

Termomacaé S.A.

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

Demonstrações Financeiras
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Termomacaé S.A.

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

Índice

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	4
Balço Patrimonial.....	7
Demonstração do Resultado	8
Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Demonstração dos Fluxos de Caixa	11
Demonstração do Valor Adicionado.....	12
Notas Explicativas às demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022 e 2021	13
1. A companhia e suas operações	13
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras	14
3. Sumário das principais práticas contábeis	15
4. Estimativas e julgamentos relevantes	16
5. Novas normas e interpretações	19
6. Contas a receber	21
7. Imobilizado	22
8. Partes relacionadas	23
9. Tributos	26
10. Compromissos contratuais	29
11. Benefícios a empregados	30
12. Patrimônio líquido	32
13. Receita de arrendamento	35
14. Custos e despesas por natureza	35
15. Outras receitas (despesas), líquidas	36
16. Resultado financeiro líquido	37
17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	37
18. Processos judiciais e contingências	37
19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	40
Diretoria Executiva	43

Relatório da Administração 2022

Cumprindo os preceitos legais e disposições estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da Termomacaé S.A. (Termomacaé) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas na forma da legislação societária e acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela KPMG Auditores Independentes.

MENSAGEM DA DIRETORIA

A Termomacaé S.A. (“Termomacaé”) é uma subsidiária integral da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras e foi constituída em 15 de outubro de 1997, cujo objeto social é a produção independente de energia elétrica, podendo realizar as atividades de gerenciamento, implantação, operação e manutenção de ativos de energia elétrica e, ainda, a participação no capital social de outras sociedades. A Termomacaé é proprietária da UTE Termomacaé (UTE-TMA) com capacidade instalada de 923 megawatts MW, localizada no Município de Macaé, Estado do Rio de Janeiro, a qual se encontra arrendada para a Petrobras.

Sob a ótica financeira, alcançamos em 2022 um fluxo de caixa operacional de R\$ 55.837 mil. Outro fato importante foi o pagamento em 05 de dezembro de 2022 do valor de R\$ 170.000 mil à acionista Petrobras relativo à redução de capital por excessividade de caixa, conforme a deliberação em Assembleia Geral de Acionistas realizada em 29 de setembro de 2022.

Além disso, os resultados alcançados pela Termomacaé em 2022 permitiram o pagamento de dividendos intercalares à acionista Petrobras de R\$ 32.291 mil em 29 de dezembro de 2022.

Tendo em vista a geração de caixa e o resultado auferido, a Diretoria Executiva da Termomacaé está propondo o encaminhamento à Assembleia Geral de Acionistas a distribuição de R\$ 32.541 mil em dividendos adicionais, com previsão de pagamento para o dia 15 de maio de 2023.

ASG - AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

As boas práticas de governança corporativa e *compliance* constituem um pilar de sustentação para os nossos negócios. Assim, assumimos compromissos em nossa estratégia com base nas boas práticas adotadas pela controladora Petrobras, que se traduzem em assegurar um modelo de governança que permita o equilíbrio entre eficiência e controle; e atuar de forma íntegra e transparente, com tolerância zero à fraude e à corrupção.

Nossa estratégia inclui o permanente compromisso de respeito aos direitos humanos, cuja intenção é o olhar cuidadoso que temos com nossos públicos, bem como os princípios éticos e compromissos de conduta que percorre nossas relações, vêm permitindo o desenvolvimento de uma cultura de integridade, com o fortalecimento dos nossos controles internos e de nossa governança corporativa.

A segurança e o compromisso com a vida são valores sólidos em nossa empresa e considerados em todas as nossas decisões.

O foco permanente é a implementação de avanços significativos na governança corporativa e nos sistemas de integridade, *compliance* e controles internos da Termomacaé. E adotamos rigorosos padrões de ética e integridade por meio de iniciativas que reforçam nosso propósito, valores e compromisso com a melhoria contínua.

Temos como propósito prover energia que assegure a prosperidade de forma ética e segura e competitiva. Para isso, o respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente, a ética e transparência são nossos valores, assim como a orientação ao mercado, resultados, superação e confiança.

Nesse sentido, as temáticas sociais e de governança são determinantes para nossos negócios, pois entendemos que a geração de valor não vem apenas da gestão do ativo, mas da forma de fazê-la.

A situação atual reforça a importância dos nossos pilares estratégicos, que devem continuar a serem seguidos ainda com mais foco. Continuaremos atuando com alta produtividade, redução de custos e respeito às pessoas, ao meio ambiente e à segurança, contribuindo positivamente para a Acionista Petrobras e para a sociedade.

Todas nossas conquistas ao longo de 2022 são resultado de muito afinho e trabalho árduo e elas seriam impossíveis sem o pleno empenho e dedicação de nossos colaboradores.

Continuaremos atuando com disciplina de capital com foco na geração de valor. Gostaríamos de destacar, nosso reconhecimento à Acionista Petrobras pelo importante papel e contínuo apoio à execução da nossa estratégia.

Convidamos todos vocês a conhecer as Demonstrações Financeiras do exercício de 2022 da Termomacaé.

ASPECTOS OPERACIONAIS

O atual modelo de negócios da Termomacaé consiste na locação, para a Petrobras, de seu ativo de geração de energia elétrica, a UTE Termomacaé, com a cessão de seus empregados para a realização das atividades.

Em 16/10/2007, a ANEEL aprovou, por meio da Resolução Autorizativa nº 1.079, a transferência da outorga de produtor independente de energia da Termomacaé S.A. para a PETROBRAS, objeto da autorização da Resolução nº 551, de 15/12/2000, em decorrência da locação da UTE Termomacaé.

Em dezembro de 2019, a Termomacaé celebrou novo Contrato de Locação e Outras Avenças com a PETROBRAS, cujo objeto é a locação UTE Termomacaé pela PETROBRAS pelo prazo de 2 (dois) anos, podendo ser prorrogado por até igual período, refletindo as condições atuais de mercado com base no Laudo de Avaliação externa independente, corrigidas anualmente com base na variação do IPCA. Em dezembro de 2022, o Contrato de Locação foi prorrogado por mais 1

(um) ano por meio de celebração de Termo Aditivo, com vigência até dezembro de 2023.

Em novembro de 2022, a Termomacaé completou, com muito orgulho, 21 anos de operação comercial da usina.

Em 16/12/2022, foi deliberado em Assembleia Geral Extraordinária a revisão do Estatuto Social da Termomacaé para a atualização do capital social da Companhia.

ASPECTOS COMERCIAIS

Conforme estabelecido no Contrato de Locação e Outras Avenças, compete à Petrobras a operação e manutenção da UTE Termomacaé, às suas expensas, além do ônus e ganhos decorrentes das liquidações de energia perante a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, referente ao período em que a PETROBRAS detiver o direito sobre a energia gerada pela usina, conforme previsão no referido Contrato.

ASPECTOS ECONÔMICOS E FINANCEIROS

Em 2022, a Termomacaé registrou o Lucro Líquido de R\$ 68.384 mil, conforme apresentado na Tabela 1, abaixo.

Tabela 1 - Demonstração de Resultado do Exercício 2022 x 2021

DRE (R\$ mil)	2022	2021	Var. %
Receita de Arrendamento	82.596	74.564	11%
Custo do arrendamento	(30.152)	(30.152)	0%
Lucro Bruto	52.444	44.412	18%
Gerais e Administrativas	(9.724)	(9.993)	-3%
Tributárias	(3.539)	(726)	387%
Outras Receitas (Despesas), Líquidas	(3.483)	2.263	-254%
Total das Despesas Operacionais	(16.746)	(8.456)	98%
Lucro antes do result. financ. e impostos	35.698	35.956	-1%
Resultado financeiro líquido	43.907	36.885	19%
Receitas financeiras	41.442	13.130	216%
Despesas financeiras	(57)	(51)	12%
Variações cambiais e monetárias, líquidas	2.522	23.806	-89%
Lucro antes dos impostos	79.605	72.841	9%
Imposto de renda e contribuição social	(11.221)	(14.388)	-22%
Lucro líquido do exercício	68.384	58.453	17%

A seguir, serão apresentados os comentários sobre as principais variações ocorridas em cada rubrica da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) de 2022.

Lucro Bruto

Destaca-se que em dezembro de 2022 foi assinado novo Aditivo ao Contrato de locação da UTE-TMA com vigência até dezembro de 2023, mantendo as demais cláusulas estabelecidas no Contrato original.

Considerando o reajuste do contrato de locação em dezembro de 2022 pelo índice IPCA, o Lucro Bruto encerrou o exercício de 2022 em R\$ 52.444 mil, correspondente a 18% em comparação ao resultado de R\$ 44.412 mil registrado em 2021.

Despesas Gerais e Administrativas

O saldo de Despesas Gerais e Administrativas encerrou o exercício de 2022 em R\$ 9.724 mil mantendo-se no patamar do saldo auferido no exercício de 2021 de R\$ 9.993 mil.

Despesas Tributárias

Em 31 de dezembro de 2022, foi apurado o saldo de R\$ 3.539 mil em Despesas Tributárias, maior que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2021, principalmente em função de maior receita financeira dos recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP) junto ao Banco do Brasil.

No período de janeiro a setembro de 2022, a Termomacaé compensou o valor de R\$ 2.095 mil relativo à 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, o que acarretou o menor desembolso de tributos no exercício de 2022, refletindo no maior aproveitamento do fluxo de caixa operacional da Companhia. Esses créditos foram levantados pela Administração da Termomacaé e pela unidade de Contabilidade e Tributário Apuração de Tributos Federais sobre Faturamento da controladora Petrobras e contou com o suporte do Jurídico da Termomacaé. Maiores informações podem ser encontradas nas Notas Explicativas em destaque nas Demonstrações Financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, devidamente auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Outras Despesas Líquidas

O saldo de Outras Despesas Líquidas encerrou o ano de 2022 com o valor de R\$ 3.483 mil devido às provisões relativas as contingências judiciais do exercício.

Resultado Financeiro Líquido

Quando analisamos as receitas financeiras em 2022 registradas com o saldo de R\$ 43.907 mil, auferimos um melhor resultado em comparação ao exercício de 2021, principalmente devido ao maior rendimento com aplicação financeira, reflexo da elevação da rentabilidade do FIDC.

Lucro líquido atribuível à acionista Petrobras

O lucro líquido em 2022 foi de R\$ 68.384 mil 17% superior ao Lucro de R\$ 58.453 mil apurado em 2021. Esse aumento expressivo se deve principalmente à maior receita com recebíveis de ativo financeiro em 2022, decorrente da elevação no rendimento do FIDC sobre o saldo aplicado e do aumento do lucro bruto em função da atualização monetária do reajuste do Contrato de arrendamento, compensados com a da redução de despesas de IR/CS em face ao menor lucro tributável.

DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Nossa Política de Remuneração aos Acionistas tem como princípios, dentre outros, estabelecer as regras e procedimentos relativos à distribuição de proventos por meio de Dividendos e/ou Juros sobre Capital Próprio (JCP), de maneira transparente e de acordo com as normas legais, estatutárias e demais regulamentos internos, buscando garantir a perenidade e a sustentabilidade financeira de curto e médio prazos e promover a previsibilidade do fluxo de pagamentos de proventos aos acionistas.

Como previsto na Política, a decisão de distribuição de dividendos e/ou demais proventos do exercício social de 2022, levou em consideração diversos fatores e variáveis, tais como os nossos resultados, condição financeira, necessidades de caixa, além das perspectivas futuras.

Considerando o Lucro Líquido apurado em 31 de dezembro de 2022, a Reserva Legal foi constituída mediante a apropriação do limite de 5% do capital social, restando o saldo a destinar de R\$ 64.965 mil. É importante destacar que, diante do resultado previsto para 2022, a Diretoria deliberou pelo pagamento de dividendos intermediários no valor de R\$ 32.291 mil, os quais foram quitados junto à acionista em 29 de dezembro de 2022.

Diante disso, está sendo encaminhada para a apreciação da Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 2023 a proposta de pagamento de remuneração a nossa acionista, em forma de dividendos adicionais, no montante de R\$ 32.541 mil.

A Política de Remuneração aos Acionistas pode ser acessada pela internet em nosso site www.petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/.

VISÃO PROPÓSITOS E VALORES

Apresentamos abaixo nossa Visão e Propósito, assim como nossos Valores que foram reafirmados:

"Uma empresa de arrendamento de ativos em energia rentável"

- Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente;
- Ética e transparência;
- Superação e confiança; e
- Resultados.

GESTÃO DE RISCOS E OPORTUNIDADES

A gestão de riscos representa uma peça importante para o atingimento das metas estabelecidas no Plano Estratégico da empresa, pois busca identificar, medir e desdobrar ações de resposta aos riscos de forma a mitigar seus eventos e efeitos, aumentando a chance de sucesso na realização do nosso planejamento.

Anualmente, levando em consideração a matriz de riscos corporativos da Termomacaé e a estratégia da empresa, são definidos aqueles riscos que devem ser reportados prioritariamente à Administração, passando a ser conhecidos como “Riscos Estratégicos”. A seleção dos Riscos Estratégicos é realizada levando em consideração sua importância para a implementação do Plano Estratégico da empresa, sua abrangência, seu grau de severidade e/ou recursos demandados para seu tratamento.

AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

Programa Compromisso com a Vida

O Programa Compromisso com a Vida, cuja adoção do primeiro ciclo desdobrado pela controladora Petrobras ocorreu em outubro de 2016. É composto por modelos estruturantes definidos com base na análise crítica da gestão de Segurança, Meio Ambiente e Saúde (SMS), com referência nas melhores práticas desdobradas pela Petrobras às suas participações societárias, buscando o fortalecimento da nossa visão e valores, tendo como base os seguintes princípios:

- _ SMS como valor,
- _ Respeito à Vida,
- _ Gestão Baseada em Risco,
- _ Excelência e Transparência no Desempenho.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

A Termomacaé possui a Assembleia Geral e os seguintes órgãos estatutários:

- Diretoria Executiva;
- Conselho Fiscal com funcionamento permanente;
- Comitê de Auditoria Estatutário compartilhado com a controladora; e
- Comitê de Elegibilidade compartilhado com a controladora.

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Relacionamento com Auditores Independentes

Em 03 de maio de 2022 foi celebrado o contrato com a empresa KPMG Auditores Independentes (KPMG), responsável pela prestação de serviços de auditoria independente nos exercícios sociais de 2022 a 2024.

Em 24 de outubro de 2022, a KPMG emitiu o laudo conclusivo de auditoria de asseguaração razoável de possíveis créditos de PIS e COFINS (§1º do art. 3º da Lei 9.718/98), contratado pela Termomacaé, visando à confirmação dos valores dos créditos para o aproveitamento pela empresa.

Os serviços prestados pelos nossos auditores são analisados e aprovados pelo Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado Petrobras - CAECO. Os Auditores Independentes confirmam anualmente por escrito sua independência ao CAECO.

AGRADECIMENTOS

Nós registramos os nossos agradecimentos e reconhecimento aos nossos colaboradores, acionista e parceiros pela confiança e empenho durante o ano de 2022.

Macaé/RJ, 03 de março de 2023.

Aline Dias Leonardi

Aline Dias Leonardi (3 de Março de 2023 14:02 GMT-3)

Aline Dias Leonardi
Diretora Presidente
(assinado eletronicamente)

Marcelo Ferreira Pelegrini

Marcelo Ferreira Pelegrini (3 de Março de 2023 14:06 GMT-3)

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo
(assinado eletronicamente)










Relatório de Administração 2022 Termomacaé_v03.03.2023

Relatório de auditoria final

2023-03-03

Criado em:	2023-03-03
Por:	Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
Status:	Assinado
ID da transação:	CBJCHBCAABAAzCNIAEG9bUPwnJrjq10SSoaJYDCCwWYD

Histórico de "Relatório de Administração 2022 Termomacaé_v03.03.2023"

-  Documento criado por Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
2023-03-03 - 16:59:40 GMT
-  Documento enviado por email para Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br) para assinatura
2023-03-03 - 17:02:23 GMT
-  Documento enviado por email para mpegrini@petrobras.com.br para assinatura
2023-03-03 - 17:02:23 GMT
-  Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br) concordou com os termos de uso e em fazer negócios eletronicamente com Petroleo Brasileiro S/A
2023-03-03 - 17:02:34 GMT
-  Documento assinado eletronicamente por Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
Data da assinatura: 2023-03-03 - 17:02:34 GMT - Fonte da hora: servidor
-  Email visualizado por mpegrini@petrobras.com.br
2023-03-03 - 17:05:55 GMT
-  O signatário mpegrini@petrobras.com.br inseriu o nome Marcelo Ferreira Pelegrini ao assinar
2023-03-03 - 17:06:23 GMT
-  Marcelo Ferreira Pelegrini (mpegrini@petrobras.com.br) concordou com os termos de uso e em fazer negócios eletronicamente com Petroleo Brasileiro S/A
2023-03-03 - 17:06:25 GMT
-  Documento assinado eletronicamente por Marcelo Ferreira Pelegrini (mpegrini@petrobras.com.br)
Data da assinatura: 2023-03-03 - 17:06:25 GMT - Fonte da hora: servidor

✔ Contrato finalizado.

2023-03-03 - 17:06:25 GMT



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 dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da Termomacaé S.A

Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras Termomacaé S.A (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Termomacaé S.A em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Transações 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 nºs 1 e 8 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está reconciliada as demais demonstrações financeiras 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. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente preparada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e estão consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para

fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 03 de março de 2023

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



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

Termomacacé S.A.

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

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	2022	2021
Receita de arrendamento	13	82.596	74.564
Custo do arrendamento	14.1	(30.152)	(30.152)
Lucro bruto		52.444	44.412
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14.2	(9.724)	(9.993)
Tributárias	14.3	(3.539)	(726)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	15	(3.483)	2.263
		(16.746)	(8.456)
Lucro antes do resultado financeiro, participações e impostos		35.698	35.956
Resultado financeiro líquido	16	43.907	36.885
Receitas financeiras		41.442	13.130
Despesas financeiras		(57)	(51)
Variações monetárias, líquidas		2.522	23.806
Lucro antes dos impostos		79.605	72.841
Imposto de renda e contribuição social	9.3	(11.221)	(14.388)
Lucro líquido do exercício		68.384	58.453
Lucro líquido básico e diluído por ação (em R\$)	12.4	0,16	0,07

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	68.384	58.453
Itens que não serão reclassificados para o resultado:		
Ganhos atuariais com plano de benefícios definidos (Nota explicativa nº 12.6)	1.070	3.026
Imposto diferido	(363)	(1.029)
	707	1.997
Resultado abrangente total	69.091	60.450

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital subscrito e integralizado	Outros resultados abrangentes		Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Total do patrimônio líquido
		Ganhos (perdas) atuariais com planos de benefícios definidos		Legal	Dividendos adicionais propostos		
Saldos em 1º de janeiro de 2021	837.635	517	-	-	-	(392.622)	445.530
Redução de Capital para absorção de prejuízos	(392.622)	-	-	-	-	392.622	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	58.453	58.453
Outros resultados abrangentes	-	1.997	-	-	-	-	1.997
Destinações:							-
Apropriação do lucro líquido em reserva	-	-	2.923	-	-	(2.923)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(13.883)	(13.883)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	41.647	-	(41.647)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	445.013	2.514	2.923	41.647	-	-	492.097
	445.013	2.514		44.570	-	-	492.097
Saldos em 01 de janeiro de 2022	445.013	2.514	2.923	41.647	-	-	492.097
Redução de Capital	(170.000)	-	-	-	-	-	(170.000)
Dividendos adicionais	-	-	-	(41.647)	-	-	(41.647)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	68.384	68.384
Outros resultados abrangentes	-	707	-	-	-	-	707
Destinações:							-
Apropriação do lucro líquido em reserva	-	-	3.419	32.541	-	(35.960)	-
Dividendos intermediários	-	-	-	-	-	(32.424)	(32.424)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	275.013	3.221	6.342	32.541	-	-	317.117
	275.013	3.221		38.883	-	-	317.117

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	68.384	58.453
Ajustes para:		
Despesa atuarial de plano de pensão	408	734
Depreciação e amortização	30.152	30.164
Variações monetárias e encargos financeiros	(6.008)	(23.806)
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(37.921)	(13.129)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(11.710)	9.228
Provisão (Reversão) para perdas com processos judiciais e administrativos	4.927	737
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	3.455	(1.539)
Impostos e contribuições	12.612	3.336
Depósitos judiciais	6.156	(49)
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	1.297	(835)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(16.138)	(6.751)
Outros passivos	223	4
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	55.837	56.547
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Resgate (aplicações) de recebíveis de ativos financeiros	204.361	(56.547)
Recursos líquidos gerados (utilizados) nas atividades de investimentos	204.361	(56.547)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Redução de capital	(170.000)	-
Dividendos pagos a acionistas	(90.198)	-
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(260.198)	-
Redução de caixa e equivalentes de caixa no exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1	1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2022	2021
Receitas		
Arrendamento e outras receitas	91.135	82.339
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(7.925)	317
Valor adicionado bruto	83.210	82.656
Depreciação e amortização	(30.152)	(30.164)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	53.058	52.492
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variação cambial e monetária	49.399	36.936
Valor adicionado a distribuir	102.457	89.428
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	2.617	2.836
Participação nos lucros ou resultados	148	125
Remuneração variável	321	147
	3.086	3.108
Benefícios		
Plano de aposentadoria e pensão	208	4.006
Plano de saúde	1.945	-
Vantagens	217	186
	2.370	4.192
FGTS	150	356
	5.606	7.656
Tributos		
Federais	22.973	23.266
Estaduais	-	1
Municipais	2	1
	22.975	23.268
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variação cambial e monetária	5.492	51
Acionistas		
Dividendos	32.424	13.883
Lucros retidos	35.960	44.570
	68.384	58.453
Valor adicionado distribuído	102.457	89.428

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas às demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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).

Em 25 de abril de 2006, a Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras ("Petrobras") adquiriu as quotas da Termomacaé das antigas proprietárias El Paso Energy Cayger II Company (Cayger II) e a El Paso Energy Cayger IV Company (Cayger IV).

Em 1º de outubro de 2007, foram firmados dois contratos com a Petrobras, um referente à locação da UTE Termomacaé, e o outro referente à prestação de serviços de Operação e Manutenção (O&M) da UTE Termomacaé. O Contrato de O&M foi encerrado em 30 de setembro de 2014 e o contrato de locação, após alguns aditivos, foi encerrado em 31 de outubro de 2015.

A partir do exercício de 2015, foram celebrados apenas contratos de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras, pelo prazo de dois anos, com condições econômicas atualizadas à época das negociações. O contrato de aluguel atual tem vigência até 11 de dezembro de 2023, e as condições estão apresentadas na nota explicativa 1.1.1.

O contrato de locação da Usina foi classificado, contabilmente, como um arrendamento mercantil operacional, uma vez que não transfere os riscos e os benefícios inerentes à propriedade da mesma. Adicionalmente, foram consideradas as avaliações elencadas abaixo:

- O prazo do arrendamento não equivale à maior parte da vida econômica da usina;
- Na data da celebração do arrendamento, o valor presente dos recebimentos do arrendamento não equivale substancialmente à totalidade do valor justo da usina; e
- A Usina não possui sua natureza tão especializada de forma que não possa ser utilizada por outra entidade distinta do atual arrendatário.

Em 01 de novembro de 2018, conforme ata de reunião dos sócios quotistas, foi aprovada a transformação societária da Termomacaé Ltda. para sociedade por ações na forma de sociedade anônima de capital fechado, passando a ser denominada como 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 devem ser lidas neste contexto.

1.1. Destaques do exercício

1.1.1. 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, podendo ser prorrogado por mais um ano. Todas as demais cláusulas do contrato principal, assinado em 12 de dezembro de 2019, foram mantidas.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

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, considerando as condições de mercado e um custo médio ponderado de capital (taxa WACC) de 11% para o locador (Termomacaé).

1.1.2. Redução de capital

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de setembro de 2022, aprovou a redução do capital social em função de excessividade nos termos do artigo nº 173 da Lei nº 6.404/76, no montante de R\$ 170.000 que foi restituído ao acionista em 05 de dezembro, após decorrido o prazo de oposição de credores, conforme definido no artigo nº 174 da mesma lei (nota explicativa 10.1).

1.1.3. Antecipação de remuneração ao acionista

Em reunião realizada em 05 de dezembro de 2022, nos termos do artigo nº73 do Estatuto Social da Companhia, a Diretoria Executiva deliberou pelo pagamento de dividendos antecipados à sua acionista, a Petrobras, no montante de R\$ 32.391 mil. O pagamento foi efetuado em 29 de dezembro de 2022. Esses dividendos serão descontados da remuneração que vier a ser distribuída aos acionistas no encerramento do exercício de 2022 (nota explicativa 12.3.1). O valor será atualizado monetariamente, de acordo com a variação da taxa Selic, desde a data do efetivo pagamento até o final do referido exercício social.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, complementadas por pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão apresentadas nas suas respectivas notas explicativas, conforme indicado na nota explicativa 3.

Na preparação dessas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e julgamentos relevantes que requerem maior nível de julgamento e complexidade estão divulgados na nota explicativa 4.

A Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 03 de março de 2023, autorizou a divulgação dessas demonstrações financeiras.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

2.1. Demonstração do valor adicionado

Esta demonstração tem como objetivo apresentar informações relativas à riqueza criada pela companhia e a forma como tais riquezas foram distribuídas, e foi preparada de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, aprovado pela Deliberação CVM 557/08.

2.2. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o real, que é a moeda de seu ambiente econômico de operação.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis da companhia são consistentes com as adotadas e divulgadas no exercício anterior. Para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação das demonstrações financeiras, essas práticas são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações.

3.1. Instrumentos financeiros

Instrumento financeiro é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

3.1.1. Ativos financeiros

a) Reconhecimento e mensuração inicial

Um ativo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Exceto para contas a receber de clientes sem componente de financiamento significativo, os ativos financeiros são inicialmente mensurados a valor justo e, caso não sejam classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão são adicionados ou reduzidos.

b) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros são geralmente classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base tanto: no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro, conforme segue:

- **Custo amortizado:** ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;
- **Valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda, bem como investimentos em instrumentos patrimoniais não mantidos para negociação nem contraprestação contingente, que no reconhecimento inicial, a companhia elegeu de forma irrevogável por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes; e
- **Valor justo por meio do resultado:** todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

3.1.2. Passivos Financeiros

a) Reconhecimento e mensuração inicial

Um passivo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento e inicialmente mensurado a valor justo. Caso não seja classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão reduzem ou aumentam esse valor.

b) Classificação e mensuração subsequente

Passivos financeiros são classificados como mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Quando passivos financeiros mensurados a custo amortizado tem seus termos contratuais modificados e tal modificação não for substancial, seus saldos contábeis refletirão o valor presente dos seus fluxos de caixa sob os novos termos, utilizando a taxa de juros efetiva original. A diferença entre o saldo contábil do instrumento remensurado quando da modificação não substancial dos seus termos e seu saldo contábil imediatamente anterior a tal modificação é reconhecida como ganho ou perda no resultado do período.

4. Estimativas e julgamentos relevantes

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas periodicamente pela Administração. Os resultados reais podem diferir dos valores estimados.

A seguir são apresentadas informações sobre práticas contábeis e estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da companhia.

4.1. Redução ao valor recuperável de ativos – *Impairment*

A Companhia avalia o ativo imobilizado quando há indicativos de não recuperação do seu valor contábil. Essa avaliação é efetuada ao menor grupo identificável de ativos que gera entradas de caixa, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou outros grupos de ativos (Unidade Geradora de Caixa – UGCs).

Na aplicação do teste de redução ao valor recuperável de ativos, o valor contábil de um ativo ou Unidade Geradora de Caixa é comparado com o seu valor recuperável. O valor recuperável é o maior valor entre o valor líquido de venda de um ativo e seu valor em uso. Considerando-se as particularidades dos ativos da Companhia, o valor recuperável utilizado para avaliação do teste de redução ao valor recuperável é o valor em uso, exceto quando especificamente indicado.

O valor em uso é estimado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros decorrentes do uso contínuo dos respectivos ativos. Os fluxos de caixa são ajustados pelos riscos específicos e utilizam taxas de desconto pré-imposto, que derivam do custo médio ponderado de capital (WACC) pós-imposto. As principais premissas dos fluxos de caixa são: preços baseados no último Plano de Negócios e Gestão e Plano Estratégico divulgado pela Petrobras; custos operacionais de mercado e investimentos necessários para realização dos projetos da Companhia.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

4.2. Benefícios de pensão e outros benefícios pós-emprego

Os compromissos atuariais e os custos com os planos de benefícios definidos de pensão e aposentadoria e os de assistência médica dependem de uma série de premissas econômicas e demográficas.

Dentre as principais estão:

- Taxa de desconto - compreende a curva de inflação projetada com base no mercado mais juros reais apurados por meio de uma taxa equivalente que conjuga o perfil de maturidade das obrigações de pensão e saúde com a curva futura de retorno dos títulos de mais longo prazo do governo brasileiro;
- Taxa de variação de custos médicos e hospitalares - premissa representada pela projeção de taxa de crescimento dos custos médicos e hospitalares, baseada no histórico de desembolsos para cada indivíduo (per capita) da companhia nos últimos cinco anos, que se iguala à taxa da inflação geral da economia no prazo de 30 anos.

Essas e outras estimativas são revisadas anualmente e podem divergir dos resultados reais devido a mudanças nas condições de mercado e econômicas, além do comportamento real das premissas atuariais.

4.3. Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências

A companhia é parte em arbitragens, processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais decorrentes do curso normal de suas operações e utiliza-se de estimativas para reconhecer os valores e a probabilidade de saída de recursos com base em pareceres avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração.

Essas estimativas são realizadas de forma individualizada ou por agrupamento de casos com teses semelhantes e essencialmente levam em consideração fatores como a análise dos pedidos realizados pelos autores, robustez das provas existentes, precedentes jurisprudenciais de casos semelhantes e doutrina sobre o tema.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a companhia, nova jurisprudência e alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

Informações sobre processos provisionados e contingências são apresentadas na nota explicativa 18.

4.4. Tributos diferidos sobre o lucro

A companhia realiza julgamentos para determinar o reconhecimento e o valor dos tributos diferidos nas demonstrações financeiras. Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos se for provável a existência de lucros tributáveis futuros.

A movimentação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos estão apresentados na nota explicativa 9.2.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

4.5. Perdas de crédito esperadas

A provisão de perdas de crédito (PCE) esperadas para ativos financeiros se baseia em premissas de risco de default, determinação da ocorrência ou não de aumento significativo no risco de crédito, fator de recuperação, entre outras. Para tal, a companhia utiliza julgamentos nessas premissas, além de informações sobre atrasos nos pagamentos e avaliações do instrumento financeiro com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

4.6. Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro representam os riscos de que a autoridade fiscal não aceite um determinado tratamento tributário aplicado pela companhia. A companhia estima a probabilidade de aceitação do tratamento fiscal incerto pela autoridade fiscal com base em avaliações técnicas de seus assessores jurídicos, considerando precedentes jurisprudenciais aplicáveis a legislação tributária vigente, que podem ser impactados principalmente por mudanças nas regras fiscais ou decisões judiciais que alterem a análise dos fundamentos da incerteza.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

5. Novas normas e interpretações

5.1. Comitê de Pronunciamento Contábeis - CPC

A companhia é regida pelos regramentos publicados pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, que emite pronunciamentos, revisões de pronunciamentos e interpretações análogos às IFRS, tal como emitidas pelo IASB. A seguir são apresentados os principais normativos contábeis emitidos pelo IASB, e que não entraram em vigor até 31 de dezembro de 2022.

Norma	Descrição	Data de vigência e disposição transitória
<i>IFRS 17 – Insurance Contracts and Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts</i>	O IFRS 17 substitui o IFRS 4 - Insurance Contracts e estabelece, entre outras coisas, os requisitos que devem ser aplicados, por emissores de contratos de seguros e resseguros no escopo da norma, e para contratos de resseguros mantidos, no reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação relacionados aos contratos de seguro e de resseguro.	1º de janeiro de 2023, aplicação retrospectiva com regras específicas.
<i>Disclosure of Accounting Policies – Amendments to IAS 1 and Practice Statement 2</i>	Em substituição ao requerimento de divulgação de políticas contábeis significativas, as emendas ao IAS 1 Presentation of Financial Statements estabelecem que políticas contábeis devem ser divulgadas quando forem materiais. Entre outras coisas, a emenda prevê orientações para determinar tal materialidade.	1º de janeiro de 2023, aplicação prospectiva para as emendas ao IAS 1.
<i>Definition of Accounting Estimates – Amendments to IAS 8</i>	De acordo com as emendas ao IAS 8, a definição de “mudança na estimativa contábil” deixa de existir. Em substituição, foi estabelecida definição para o termo “estimativas contábeis”: valores monetários nas demonstrações financeiras que estão sujeitos à incerteza de mensuração.	1º de janeiro de 2023, aplicação prospectiva.
<i>Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Amendments to IAS 12</i>	As alterações reduziram o escopo da isenção de reconhecimento de ativos fiscais diferidos e passivos fiscais diferidos contidas nos parágrafos 15 e 24 do IAS 12 Income Taxes de modo que não se aplique mais a transações que, entre outras coisas, no reconhecimento inicial, dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.	1º de janeiro de 2023, aplicação retrospectiva com regras específicas.
<i>Lease Liability in a Sale and Leaseback - Amendments to IFRS 16</i>	Adiciona requerimentos que especificam que o vendedor-arrendatário deve mensurar subsequentemente o passivo de arrendamento derivado da transferência de ativo - que atende aos requisitos do IFRS 15 para ser contabilizada como venda - e retroarrendamento (Sale and Leaseback) de forma que não seja reconhecido ganho ou perda referente ao direito de uso retido na transação.	1º de janeiro de 2024, aplicação retrospectiva.
<i>Classification of Liabilities as Current or Non-current / Non-current Liabilities with Covenants- Amendments to IAS 1</i>	As emendas estabelecem que o passivo deve ser classificado como circulante quando a entidade não tem o direito no final do período de reporte de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após o período de reporte. Entre outras orientações, as emendas determinam que a classificação de um passivo não é afetada pela probabilidade de exercício do direito de diferir a liquidação do passivo. Adicionalmente, segundo as emendas, apenas covenants cujo cumprimento é obrigatório antes do, ou, no final do período de reporte devem afetar a classificação de um passivo como circulante ou não circulante. Divulgações adicionais também são requeridas pelas emendas, incluindo informações sobre passivos não circulantes com cláusulas restritivas covenants.	1º de janeiro de 2024, aplicação retrospectiva.

Em relação aos normativos em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023, de acordo com as avaliações realizadas, a companhia estima que não há impactos materiais na aplicação inicial em suas demonstrações financeiras.

Quanto aos normativos que entrarão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024, a companhia está avaliando os efeitos da aplicação inicial em suas demonstrações contábeis.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

5.2. Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

A seguir são apresentados os normativos emitidos pelo CPC que ainda não entraram em vigor e não tiveram sua adoção antecipada pela companhia até 31 de dezembro de 2022, bem como os IFRS equivalentes:

Pronunciamento, revisão ou interpretação do CPC	IFRS equivalente	Data de vigência
<i>Pronunciamento Técnico CPC 50</i>	<i>IFRS 17 – Insurance Contracts</i>	1º de janeiro de 2023
<i>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 20</i>	<i>Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)</i> <i>(Amendments to IAS12)</i> <i>Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction</i> <i>Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1)</i>	1º de janeiro de 2023
<i>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 21</i>	<i>IFRS 17 – Insurance Contracts</i> <i>Amendments to IFRS 17</i> <i>Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 Comparative Information (Amendments to IFRS 17)</i>	1º de janeiro de 2023

Os efeitos esperados da aplicação inicial referente aos normativos listados acima são os mesmos que foram apresentados para os respectivos normativos emitidos pelo IASB apresentados no item 5.1.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

6. Contas a receber

	2022	2021
Recebíveis de contratos com clientes		
Partes relacionadas (nota explicativa 8)	8.795	12.249
Terceiros	16	15
Recebíveis de ativos financeiros (nota explicativa 6.2)	166.655	333.095
	175.466	345.359
Perdas de crédito esperadas (PCE) - Terceiros	(16)	(14)
	175.450	345.345

6.1. Partes relacionadas

Representado, principalmente, pelo contrato de arrendamento da UTE Termomacaé, celebrado com a Petrobras, cujo saldo de R\$ 7.653 (R\$ 7.424 em 31 de dezembro de 2021) corresponde ao faturamento de dezembro de 2022 (nota explicativa 1.1.1).

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de arrendamento em 31 de dezembro de 2022.

6.2. Contas a receber – FIDC

Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 166.655 (R\$ 333.095 em 31 de dezembro de 2021), representa 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 por subsidiárias e controladas da Petrobras, sendo um fundo 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.

Prática contábil

Os arrendamentos mercantis nos quais uma parte significativa dos riscos e benefícios de propriedade permanecem com o arrendador são classificados como operacionais e os recebimentos são reconhecidos como receita no resultado durante o prazo do contrato.

O contrato de locação da Usina Termoelétrica foi classificado como arrendamento mercantil operacional.

A companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas (PCE) para contas a receber de clientes de curto prazo por meio da utilização de matriz de provisões.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

A matriz tem como base a experiência de perda de crédito histórica não ajustada, quando tal informação representa a melhor informação razoável e sustentável, ou, ajustada, com base em dados observáveis atuais para refletir os efeitos das condições atuais e futuras desde que tais dados estejam disponíveis sem custo ou esforços excessivos. Tais perdas referentes às contas a receber de clientes são apresentadas como despesas de vendas.

Em geral, para os demais instrumentos financeiros, a companhia reconhece provisão por valor equivalente à perda de crédito esperada para 12 meses, entretanto, quando o risco de crédito do instrumento financeiro tiver aumentado significativamente desde o seu reconhecimento inicial, a provisão é reconhecida por valor equivalente à PCE (vida toda).

Ao avaliar o aumento significativo do risco de crédito, a companhia compara o risco de inadimplência (default) que ocorre no instrumento financeiro na data do balanço com o risco de inadimplência (default) que ocorre no instrumento financeiro na data de seu reconhecimento inicial.

Independentemente da avaliação do aumento significativo no risco de crédito, a companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando os pagamentos contratuais estiverem vencidos há mais de 30 dias, exceto quando informações razoáveis e sustentáveis disponíveis demonstrarem o contrário.

A companhia assume que o risco de crédito de instrumento financeiro não aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando o instrumento financeiro possui baixo risco de crédito na data do balanço. Baixo risco de crédito é determinado com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

Inexistindo controvérsia ou outras questões que podem resultar em suspensão da cobrança, a companhia considera inadimplência quando a contraparte não cumpre com a obrigação legal de pagamento de seus débitos quando devidos ou, a depender do instrumento financeiro, quando ocorre atraso de recebimento devido contratualmente em prazo igual ou superior a noventa dias.

PCE é a média ponderada de perdas de crédito com os respectivos riscos de inadimplência, que possam ocorrer conforme as ponderações. A perda de crédito sobre um ativo financeiro é mensurada pela diferença entre todos os fluxos de caixa contratuais devidos à companhia e todos os fluxos de caixa que a companhia espera receber, descontados à taxa efetiva original.

7. Imobilizado

7.1. Por tipo de ativos

	Terrenos	Equipamentos e outros bens	Unidades geradoras e de transmissão	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	4.480	3	178.281	182.764
Depreciação	-	(3)	(30.161)	(30.164)
Baixas - custo	-	(19)	-	(19)
Baixas - depreciação	-	19	-	19
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.480	-	148.120	152.600
Custo	4.480	2.158	1.283.654	1.290.292
Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.135.534)	(1.137.692)
Saldo em 1º de janeiro de 2022	4.480	-	148.120	152.600
Depreciação	-	-	(30.152)	(30.152)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.480	-	117.968	122.448
Custo	4.480	2.158	1.283.654	1.290.292

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.165.686)	(1.167.844)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.480	-	117.968	122.448
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.

Prática contábil

O ativo imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição ou custo de construção, que compreendem também os custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo em condições de operação, deduzido da depreciação acumulada, e perdas por redução ao valor recuperável de ativos - (impairment), quando aplicável.

Os ativos são depreciados pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas, que são revisadas anualmente. Os terrenos não são depreciados.

A estimativa de vida útil econômica das unidades geradoras foi mantida em 2022, tendo como base laudo elaborado por avaliadores internos e está aderente às taxas praticadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

8. Partes relacionadas

8.1. Transações comerciais e outras operações

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.

Essa política orienta a Petrobras, suas controladas e sua força de trabalho na celebração de Transações com Partes Relacionadas de forma a assegurar os interesses da companhia, alinhada à transparência nos processos, às exigências legais e às melhores práticas de Governança Corporativa, sem conflito de interesses e em observância aos seguintes princípios:

- Competitividade: preços e condições dos serviços compatíveis com os praticados no mercado;
- Conformidade: aderência aos termos e responsabilidades contratuais praticados pela companhia;
- Transparência: reporte adequado das condições acordadas, bem como seus reflexos nas demonstrações financeiras da companhia;
- Equidade: estabelecimento de mecanismos que impeçam discriminações ou privilégios e adoção de práticas que assegurem e não utilização de informações privilegiadas ou oportunidades de negócio em benefício individual ou de terceiros;

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

- Comutatividade: prestações proporcionais para cada contratante.

A política também visa garantir a adequada e diligente tomada de decisões por parte da Administração da Companhia.

	2022	2021
Ativo circulante		
Contas a receber		
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - (Nota explicativa 6.2)	166.655	333.095
Contas a receber por arrendamento - Petrobras (Nota explicativa 6)	7.653	7.424
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido - Petrobras (Nota explicativa 6)	1.114	4.825
Outros créditos	28	-
	175.450	345.344
Passivo circulante		
Fornecedores, CCCD - Petrobras	645	11
Fornecedores, outras obrigações - Petrobras		
Dividendos - Petrobras (Nota explicativa 12.3.1)	-	13.883
Passivo não circulante		
Plano de pensão (Nota explicativa 11.2)	2.162	2.824
	2.807	16.718
Resultado		
Receita de arrendamento - Petrobras (Nota explicativa 13)	90.249	82.164
Compartilhamento de gastos com a controladora (Nota explicativa 14.2) - (i)	(2.821)	(2.930)
Receita com aplicações no FIDC	37.921	13.129
Gastos com plano de pensão	(2.621)	(2.670)
Atualização monetária de dividendos	2.211	-
Resultado com pessoal cedido (Nota explicativa 15)	1.210	3.259
	126.149	92.952

(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.

8.2. Membros chave da administração da companhia

Remuneração da administração

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

Termomacaé 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 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 em Assembleia Geral de Acionistas.

As remunerações de empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais, relativas aos meses de dezembro de 2022 e 2021 foram as seguintes:

Remuneração dos empregados	Expresso em reais	
	2022	2021
Menor remuneração	9.094	8.314
Remuneração média	21.835	19.755
Maior remuneração	51.182	47.447

Na tabela abaixo, apresentamos o valor global dos benefícios oferecidos aos empregados nos exercícios de 2022 e 2021:

Benefícios aos empregados	2022	2021
assistências médica e odontológica	1.365	2.405
auxílios alimentação e refeição	1.106	992
auxílio creche	15	6
previdência complementar	2.052	1.778
outros	482	425
	5.020	5.606

Apresentamos abaixo a quantidade de empregados nos exercícios de 2022 e 2021.

Indicadores do Corpo Funcional	2022	2021
Número de empregados ao final do período (i)	72	72

(i) inclui empregados cedidos e não cedidos.

Nos exercícios de 2022 e 2021 não ocorreram novas contratações.

As remunerações totais dos membros do conselho fiscal da Termomacaé têm por base as diretrizes estabelecidas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, do Ministério da Economia, e pelo Ministério de Minas e Energia. A média mensal de remuneração está apresentada no quadro a seguir:

	2022	2021
	Conselho Fiscal	Conselho Fiscal
Salários e benefícios	4	4
Número de membros	3	3
Número de membros remunerados	3	3

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

A Assembleia Geral Extraordinária da Termomacaé, realizada em 29 de abril de 2022, fixou a remuneração do Conselho Fiscal em R\$ 92, como limite global de remuneração a ser paga no período compreendido entre abril de 2022 e março de 2023.

9. Tributos

9.1. Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante		Passivo não Circulante	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Tributos sobre o lucro (i)	4.086	7.374	9.819	-	-	-	-	-
Programas de regularização de débitos federais (ii)	-	-	828	-	-	4.141	4.141	-
	4.086	7.374	10.647	-	-	4.141	4.141	-

Demais impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante			
	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
PIS e COFINS (iii)		2.812	1.910	-	-	-	-	
INSS (iv)		-	-	55.922	52.635	-	-	
Imposto de renda retido na fonte (v)		-	6.515	6.495	-	-	-	
Outros impostos		-	-	-	-	746	668	
	-	-	2.812	8.425	62.417	52.635	746	668

- (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 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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
- (iii) Refere-se aos créditos de PIS e COFINS retidos na fonte sobre o contrato de aluguel da planta termoeletrica. A Companhia estima a utilização da totalidade desses créditos ao longo do próximo exercício.
- (iv) 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.
- (v) 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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

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

9.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

Os fundamentos e as expectativas para realização estão apresentados a seguir:

a) A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos está apresentada a seguir:

	Prejuízos fiscais	Diferença depreciação vida útil	Outros	Total
Em 1º de janeiro de 2021	8.886	(28.598)	(1.291)	(21.003)
Reconhecido no resultado do exercício	2.725	(10.235)	(1.718)	(9.228)
Reconhecido no patrimônio líquido	-	-	(1.029)	(1.029)
Em 31 de dezembro de 2021	11.611	(38.833)	(4.038)	(31.260)
Reconhecido no resultado do exercício	(2.626)	7.488	6.848	11.710
Reconhecido no patrimônio líquido	-	-	(363)	(363)
Em 31 de dezembro de 2022	8.985	(31.345)	2.447	(19.913)

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

A companhia considera que os tributos fiscais diferidos serão realizados na proporção da realização das receitas, despesas e da resolução final dos eventos futuros, ambos baseados em projeções efetuadas.

Em 31 de dezembro de 2022, a expectativa de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos é a seguinte:

	Imposto de Renda e CSLL diferidos,	
	Ativos	Passivos
2022	2.185	5.504
2023	2.185	5.504
2024	2.185	5.504
2025	2.185	5.503
2026	2.184	5.503
2027	2.184	5.503
Parcela registrada contabilmente	13.108	33.021
Parcela não registrada contabilmente	34.974	-
TOTAIS	48.082	33.021

Em 31 de dezembro de 2022, a companhia possui prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social, no montante de R\$ 97.994. A companhia constituiu crédito de imposto de renda e contribuição social negativa diferidos, no montante de R\$ 8.985, limitado a 30% do imposto de renda e contribuição social diferido passivo, tendo em vista o direito irrevogável de utilização desses créditos quando da realização dos impostos correntes.

A Administração da companhia monitora a geração de lucro nas operações e considera que os créditos e débitos fiscais diferidos serão realizados na proporção da realização das receitas e despesas, e da resolução final dos eventos futuros.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

9.3. 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:

	2022	2021
Lucro antes dos impostos	79.605	72.841
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(27.066)	(24.766)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(632)	3.485
Exclusões/(Adições) temporárias, líquidas	6.379	(655)
Prejuízo Fiscal	10.098	7.548
Imposto de renda e contribuição social	(11.221)	(14.388)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11.710	(9.227)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(22.931)	(5.161)
	(11.221)	(14.388)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	14%	20%

A redução da alíquota efetiva entre os dois períodos ocorreu, essencialmente, pela reversão em 2022, dos tributos diferidos sobre atualização monetária dos créditos tributários, registrada em 2021.

Política contábil

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício são reconhecidas no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido, compreendendo os impostos correntes e diferidos calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de IRPJ de 10% sobre o lucro tributável (lucro real) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável (lucro real) para contribuição social sobre o lucro líquido, considerando-se a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável (lucro real) do exercício.

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

São calculados com base no lucro tributável apurado conforme legislação pertinente e alíquotas vigentes no final do período que está sendo reportado. As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro são avaliadas periodicamente, levando em consideração a probabilidade de aceitação pela autoridade fiscal.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos, quando existe direito à compensação dos valores reconhecidos e quando há intenção de liquidar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

São geralmente reconhecidos sobre as diferenças temporárias apuradas entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis, e mensurados pelas alíquotas que se espera que sejam aplicáveis no período quando for realizado o ativo ou liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam promulgadas ou substantivamente promulgadas ao final do período que está sendo reportado.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

O ativo fiscal diferido é reconhecido para todas as diferenças temporárias dedutíveis, inclusive para prejuízos e créditos fiscais não utilizados, na medida em que seja provável a existência de lucro tributável contra o qual a diferença temporária dedutível possa ser utilizada, a não ser que o ativo fiscal diferido surja do reconhecimento inicial de ativo ou passivo na transação que não é uma combinação de negócios e no momento da transação não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apresentados líquidos, quando existe direito legalmente executável à compensação dos ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

10. Compromissos contratuais

	2022	2021
Circulante		
Condicionantes ambientais	445	445
	445	445
Não circulante		
Condicionantes ambientais	561	1.035
	561	1.035
	1.006	1.480

10.1. 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. Levando em consideração este contexto a Licença de Operação (LO) encontra-se em nome da proprietária (Termomacaé S.A.).

Em 31 de dezembro de 2022, as obrigações existentes relacionadas à Licença de Operação sob responsabilidade da Termomacaé totalizaram R\$ 1.006 (R\$ 1.480 em 31 de dezembro de 2021).

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.

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.

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.

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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

11. Benefícios a empregados

11.1. 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia:

- Pagou R\$ 1.279 referente ao PPP 2021, sendo R\$ 195 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 1.159 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; e

- Provisionou R\$ 164 referente ao PPP 2022 (R\$ 170 em 2021), registrado em outras despesas operacionais

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia:

- Pagou R\$ 1.039 referente a PLR 2021, sendo R\$ 141 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 898 aos empregados cedidos, sendo este último reembolsado pela sua controladora Petrobras; e

- Provisionou R\$ 132 referente a PLR 2022 (R\$ 125 em 2021), registrado em outras despesas operacionais.

Prática contábil

As obrigações com os planos de benefícios definidos de pensão e aposentadoria são provisionados com base em cálculo atuarial elaborado anualmente por atuário independente, de acordo com o método da unidade de crédito projetada, líquido dos ativos garantidores do plano, quando aplicável. O método da unidade de crédito projetada considera cada período de serviço como fato gerador de uma unidade adicional de benefício, que são acumuladas para o cômputo da obrigação final, e considera determinadas premissas atuariais que incluem: estimativas demográficas e econômicas, estimativas dos custos médicos, bem como dados históricos sobre as despesas e contribuições dos funcionários conforme nota explicativa 4 - estimativas e julgamentos relevantes.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

O custo do serviço é reconhecido no resultado e compreende: i) custo do serviço corrente, que é o aumento no valor presente da obrigação de benefício definido resultante do serviço prestado pelo empregado no período corrente; ii) custo do serviço passado, que é a variação no valor presente da obrigação de benefício definido por serviço prestado por empregados em períodos anteriores, resultante de alteração (introdução, mudanças ou o cancelamento de um plano de benefício definido) ou de redução (uma redução significativa, pela entidade, no número de empregados cobertos por um plano); e iii) qualquer ganho ou perda na liquidação (*settlement*).

Juros líquidos sobre o valor líquido de passivo de benefício definido é a mudança, durante o período, no valor líquido de passivo de benefício definido resultante da passagem do tempo. Tais juros são reconhecidos no resultado.

Remensurações do valor líquido de passivo de benefício definido são reconhecidos no patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes, e compreendem: i) ganhos e perdas atuariais e ii) retorno sobre os ativos do plano, excluindo valores considerados nos juros líquidos sobre o valor líquido de passivo (ativo) de benefício definido.

A companhia também contribui para planos de contribuição definida, de forma paritária ao valor da contribuição normal do empregado, sendo essas contribuições levadas ao resultado quando incorridas.

11.2. Benefícios pós emprego

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

	2022	2021
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	2.162	2.824

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 Petrobras 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.

O plano de pensão é regulado pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC que contempla todas as diretrizes e procedimentos a serem adotados pelos planos para sua gestão e relacionamento com as partes interessadas.

A Petros realiza periodicamente avaliação do plano em cumprimento a norma vigente de previdência complementar e, quando aplicável, estabelece medidas com objetivo de oferecer sustentabilidade aos planos.

O plano de pensão complementa a renda de seus participantes durante a aposentadoria, além de garantir uma pensão por morte aos seus beneficiários. O benefício consiste em uma renda mensal complementar ao benefício concedido pelo Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS).

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Contribuições

A parcela desse plano com característica de benefício definido refere-se à cobertura de risco com invalidez e morte, garantia de um benefício mínimo e renda vitalícia, sendo que os compromissos atuariais relacionados estão registrados de acordo com o método da unidade de crédito projetada. A parcela do plano com característica de contribuição definida destina-se à formação de reserva para aposentadoria programada, cujas contribuições são reconhecidas no resultado no respectivo mês de competência. Em 2022, a contribuição da Companhia para parcela de contribuição definida totalizou R\$ 2.213 (R\$ 1.934 em 2021).

A parcela da contribuição com característica de benefício definido está suspensa entre 1º de julho de 2012 a 31 de março de 2023, conforme decisão do Conselho Deliberativo da Fundação Petros, que se baseou na recomendação da Consultoria Atuarial da Fundação. Dessa forma, toda contribuição deste exercício está sendo destinada para conta individual do participante.

Em 2022, houve alteração nas premissas utilizadas no cálculo do passivo atuarial e a companhia reconheceu um ganho líquido de R\$ 1.070 (R\$ 1.997 em 2021), em Outros Resultados Abrangentes em contrapartida com a redução no passivo atuarial decorrente dessa remensuração do seu plano de pensão. O saldo do passivo atuarial em 31 de dezembro de 2022 montava em R\$ 2.162.

As contribuições esperadas das patrocinadoras para 2023 são de R\$ 2.199, referente à parcela de contribuição definida.

A duração média do passivo atuarial do plano na data base de 31 de dezembro de 2022 é de 12,79 anos.

12. Patrimônio líquido

12.1. Capital social realizado

Em 31 de dezembro de 2022 o capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 275.013 (R\$ 445.013 em 31 de dezembro de 2021), está representado por 445.012.824 ações, com valor nominal de R\$ 0,62.

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de setembro de 2022, aprovou a redução do capital social em função de excessividade nos termos do artigo nº 173 da Lei nº6.404/76, no montante de R\$ 170.000, passando de R\$ 445.013 para R\$ 275.013, sem a respectiva redução da quantidade de ações.

A redução de capital realizada em 2021 no montante de R\$ 392.622 mil, foi destinada à compensação de prejuízos acumulados, com o consequente cancelamento de 392.622.598 ações.

Prática contábil

Os gastos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de ações são apresentados como dedução do patrimônio líquido, como transações de capital, líquido de efeitos tributários.

12.2. Destinação do resultado e dividendos

O lucro de R\$ 68.384 mil relativo ao exercício de 2022 (R\$ 58.453 em 2021), está sendo destinado pela administração da Companhia conforme segue:

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	68.384	58.453
Destinação do lucro líquido do exercício	-	-
Reserva legal	3.419	2.923
Dividendos propostos do lucro líquido	64.965	55.530
Total da destinação do lucro líquido do exercício	68.384	58.453
Dividendos propostos do lucro líquido:		
Dividendos mínimos obrigatórios	-	13.883
Dividendos intermediários imputados aos dividendos mínimos	32.424	-
Dividendos adicionais da parcela remanescente do lucro líquido	32.541	41.647
Dividendos propostos do lucro líquido	64.965	55.530

12.3. Reservas de lucro

Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações.

12.4. Dividendos

Os acionistas terão direito, em cada exercício, aos dividendos, que não poderão ser inferiores a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, na forma da Lei das Sociedades por Ações, rateado pelas ações em que se dividir o capital da companhia.

Os dividendos propostos em 31 dezembro de 2021, no montante de R\$ 55.530, incluíram os dividendos mínimos obrigatórios no total de R\$ 13.883, e os dividendos adicionais propostos de R\$ 41.647, aprovados na AGO de 29 de abril de 2022. O pagamento do montante total foi efetuado em 20 de maio de 2022.

No 2º trimestre de 2022, a companhia registrou a atualização monetária sobre os dividendos propostos de 2021, no total de R\$ 2.244, cujo pagamento foi realizado em 08 de junho de 2022. O montante total pago em 2022, de dividendos relativos ao exercício de 2021 foi de R\$ 57.774.

Prática contábil

A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio (JSCP) com base nos limites definidos em lei e no estatuto social da companhia.

O JSCP é imputado ao dividendo do exercício, na forma prevista no estatuto social, contabilizados no resultado, conforme requerido pela legislação fiscal, e revertido contra lucros acumulados no patrimônio líquido de maneira similar ao dividendo, resultando em um crédito tributário de imposto de renda e contribuição social reconhecido no resultado do exercício.

A parcela dos dividendos prevista no estatuto ou que represente o dividendo mínimo obrigatório é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras. Qualquer excesso deve ser mantido no patrimônio líquido, na conta dividendo adicional proposto, até a deliberação definitiva a ser tomada pelos acionistas na AGO.

Dividendos propostos relativos ao exercício de 2022

A proposta de dividendos registrada nas demonstrações financeiras da companhia, sujeita à aprovação na AGO, é assim demonstrada:

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	68.384	58.453
Apropriação:		
Reserva legal	(3.419)	(2.923)
Lucro líquido básico para determinação do dividendo	64.965	55.530
Dividendos mínimos obrigatórios, equivalentes a 25%:	-	13.883
Dividendos intermediários (50% do lucro líquido após apropriação da reserva legal)	32.424	-
	32.424	13.883
Dividendos adicionais propostos	32.541	41.647
Total de dividendos propostos	32.541	55.530

A proposta de remuneração aos acionistas relativa ao exercício de 2022 a ser encaminhada à aprovação da AGO de 2023, no montante de R\$ 64.965, contempla os dividendos intermediários distribuídos no montante de R\$ 32.424, já atualizados monetariamente e imputados ao dividendo mínimo obrigatório, e os dividendos adicionais propostos de R\$ 32.541 oriundos da parcela remanescente do lucro líquido do exercício.

Antecipação de remuneração aos acionistas relativa ao exercício de 2022

Em reunião realizada em 06 de dezembro de 2022, nos termos do artigo nº73 do Estatuto Social da Companhia, a Diretoria Executiva deliberou pelo pagamento de dividendos antecipados no montante de R\$ 32.391 mil, com base no resultado do 1º semestre de 2022, conforme quadro a seguir:

	2022
Dividendos intermediários	32.391
Atualização monetária das antecipações pela Selic	33
Total da destinação do lucro líquido do exercício	32.424

O pagamento foi efetuado em 29 de dezembro de 2022. Esses dividendos serão descontados da remuneração que vier a ser distribuída aos acionistas no encerramento do exercício de 2022. O valor foi atualizado monetariamente, de acordo com a variação da taxa Selic, desde a data do efetivo pagamento até 31 de dezembro de 2022. O montante dessa atualização foi de R\$ 33.

12.5. Resultado por ação

	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas	68.384	58.453
Quantidade de ações	437.560.024	809.121.549
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0,16	0,07

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.

Termomacáé S.A.

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

Notas Explicativas

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

12.6. Outros resultados abrangentes

Companhia reconhece perda e/ou ganhos, anualmente, pela remensuração do seu plano de pensão.

Em 2022, houve alteração nas premissas utilizadas no cálculo do passivo atuarial, conforme nota explicativa 11.1. Dessa forma a companhia reconheceu um ganho líquido de R\$ 1.070 (R\$ 1.997 em 2021) com a remensuração do seu plano de pensão.

13. Receita de arrendamento

	2022	2021
Receita bruta de arrendamento	90.249	82.164
Encargos sobre arrendamento	(7.653)	(7.600)
	82.596	74.564

Em 01 de dezembro de 2022 foi celebrada a prorrogação do contrato de locação da UTE Termomacáé com a Petrobras. Somente o prazo final do contrato foi alterado para 11 de dezembro de 2023, mantido o valor da parcela mensal do contrato em R\$ 6.501 que é corrigida anualmente com base na variação do IPCA.

O aumento da receita de arrendamento verificado entre os dois períodos é fruto da atualização monetária conforme cláusula contratual.

Política contábil

A receita é reconhecida quando for provável que benefícios econômicos serão gerados para a companhia e quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável, compreendendo o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços, líquida dos descontos, impostos e encargos sobre a prestação de serviços.

A receita do contrato de arrendamento é reconhecida no resultado em base mensal, conforme contrato celebrado entre a companhia e sua Controladora.

As receitas são reconhecidas pelo regime de competência.

14. Custos e despesas por natureza

14.1. Custos dos produtos e serviços vendidos

	2022	2021
Depreciação e amortização	(30.152)	(30.152)
Total	(30.152)	(30.152)

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

14.2. Despesas gerais e administrativas

	2022	2021
Gastos com pessoal	(5.631)	(7.247)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 8.1)	(2.821)	(2.930)
Depreciação e amortização	-	(12)
Materiais, serviços, fretes, aluguéis e outros	(518)	(179)
Outras	(754)	375
Total	(9.724)	(9.993)

14.3. Despesas tributárias

	2022	2021
PIS		
Sobre Receitas financeiras	(482)	(91)
Sobre demais receitas	(4)	(3)
COFINS		
Sobre Receitas financeiras	(2.967)	(557)
Sobre demais receitas	(19)	(13)
Outras despesas tributárias	(67)	(62)
Total	(3.539)	(726)

15. Outras receitas (despesas), líquidas

	2022	2021
Resultado com pessoal cedido	1.210	3.259
Provisão com processos judiciais e administrativos	(5.043)	(924)
Prêmio por performance - PPP (empregados não cedidos)	(148)	(272)
Participação nos lucros ou resultados - PLR (empregados não cedidos)	(321)	(125)
Reversão de provisão com compromissos contratuais	(63)	690
Ganho na alienação de ativos	-	71
Recuperação de PIS/COFINS (nota explicativa 18.4)	675	-
Outras receitas (despesas) líquidas	207	(436)
	(3.483)	2.263

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

16. Resultado financeiro líquido

	2022	2021
Receitas Financeiras	41.442	13.130
Receita com recebíveis de ativos financeiros (i)	37.922	13.129
Outros	3.520	1
Despesas Financeiras	(57)	(51)
Juros de mora	(21)	(13)
Tarifas bancárias	(36)	(39)
Outros	-	1
Varia�es monetárias e cambiais, líquidas	2.522	23.806
Atualiza�o monetária sobre tributos a recuperar (ii)	7.925	23.590
Atualiza�o monetária sobre depósitos judiciais	(3.192)	175
Outras varia�es monetárias e cambiais líquidas	(2.211)	41
Total	43.907	36.885

- (i) Maior receita com recebíveis de ativo financeiro, decorrente da eleva o de 180% no rendimento anual do FIDC (12,37% em 2022 e 4,40% em 2021), aliada ao aumento de 8,37% no saldo médio aplicado entre os dois períodos (R\$ 325.374 Mil em 2022 e R\$ 300.254 Mil em 2021).
- (ii) Redu o na receita de atualiza o monetária sobre tributos a recuperar, basicamente em fun o da atualiza o dos créditos de INSS a recuperar registrada em 2021 (nota explicativa 9.1 - iv).

17. Informa es complementares   demonstra o do fluxo de caixa

	2022	2021
Valores pagos durante o exercício		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	6.509	6.237

18. Processos judiciais e contingências

18.1. Processos judiciais 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 a es se referem a:

- Processos fiscais, destacando-se: declara o de não homologa o da compensa o realizada pela Termomacacé S.A. com o saldo negativo de CSLL apurado no ano-calendário 2005;
- Processos trabalhistas, destacando-se: concessão de adicionais e horas extras; e

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Os valores provisionados são os seguintes:

	2022	2021
Passivo não circulante		
Processos fiscais	20.857	19.893
Processos trabalhistas	5.177	1.214
	26.034	21.107
Saldo inicial	21.107	20.370
Adições (Baixas), líquidas	4.927	737
Saldo final	26.034	21.107

Do montante total das adições líquidas entre os exercícios, R\$ 3.236 são oriundas de alteração na expectativa de realização do processo, de “possível” e/ou “remota” para “provável”, R\$ 1.496 por revisão no valor da causa e R\$ 195 por atualização monetária.

18.2. Depósitos judiciais

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

	2022	2021
Ativo não circulante		
Trabalhistas	20	64
Fiscais	1.581	7.365
	1.601	7.429

No exercício de 2022, a movimentação dos depósitos judiciais refere-se, basicamente, ao recebimento do saldo remanescente dos depósitos do processo do REFIS 2013.

18.3. Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

Os passivos contingentes, acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	Estimativa	
	2022	2021
Fiscais	69.927	65.874
Trabalhistas	7.918	12.254
	77.845	78.128

Termomacaé 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 de natureza fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível.

Descrição dos processos de natureza fiscal	Estimativa	
	31.12.2022	31.12.2021
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: Em diligência na Delegacia da Receita Federal em Macaé	65.353	59.475
2) Processos diversos de natureza fiscal	4.574	6.399
Total de processos de natureza fiscal	69.927	65.874

Descrição dos processos de natureza trabalhista	Estimativa	
	31.12.2022	31.12.2021
Autores diversos		
1) Processos diversos de natureza trabalhista	7.918	12.254
Total de processos de natureza trabalhista	7.918	12.254

18.4. 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 na esfera judicial.

Prática contábil

As provisões são reconhecidas quando: (i) a companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Passivos contingentes não são reconhecidos mas são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados. Já os ativos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for tida como provável. Caso a entrada de benefícios econômicos seja tida como praticamente certa, o ativo relacionado não é um ativo contingente e seu reconhecimento é adequado.

19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

19.1. Instrumentos financeiros

A companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da companhia.

Durante os exercícios de 2022 e 2021 não foram identificados derivativos embutidos nas operações da companhia.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da companhia e estão demonstradas em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	2022	2021
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1	1
Contas a receber, líquidas	8.795	12.250
Contas a receber - FIDC	166.655	333.095
Não Circulante		
Depósitos Judiciais	1.601	7.429
	177.052	352.775
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	1.699	402
	1.699	402

O principal ativo financeiro da empresa é classificado na categoria Empréstimos e Contas a Receber, não derivativo com pagamentos fixos ou determináveis, e que não possui a característica de negociação em mercados organizados, exceto os montantes classificados como contas a receber – FIDC, que estão mensurados pelo valor justo por meio de resultado.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Política contábil sobre Caixa e equivalente de caixa

Incluem numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, vencíveis em até três meses, contados da data da contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

19.2. Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da companhia estão mensurados ao custo amortizado. Os valores justos desses instrumentos financeiros são equivalentes aos seus valores contábeis.

19.3. Gerenciamento de riscos

A gestão da companhia é realizada por seus Diretores, com base na política corporativa para gerenciamento de riscos da sua controladora Petrobras. Esta política visa contribuir para um balanço adequado entre seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da companhia estão sujeitas aos fatores de risco abaixo descritos:

19.3.1. Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a companhia sofrer ganhos ou perdas relativos às oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a companhia segue as orientações corporativas para a Petrobras e suas controladas.

19.3.2. Risco de crédito

A companhia está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da Administração de seu caixa e equivalentes de caixa e recebíveis de ativos financeiros, que é feita com base nas orientações corporativas de sua controladora Petrobras. Tal risco consiste na impossibilidade de saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa e de recebíveis de ativos financeiros em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Também é representado por contas a receber do arrendamento mercantil (contrato de locação da UTE Termomacaé), o que, no entanto, é atenuado por possuir como único cliente a sua controladora Petrobras.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa e equivalentes de caixa e recebíveis são reduzidos, em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações corporativas de sua controladora Petrobras e com instituições financeiras brasileiras de reconhecida liquidez.

19.3.3. Risco de liquidez

O risco de liquidez da companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa, recebíveis de ativos financeiros ou outros ativos financeiros, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

O risco de liquidez da companhia não é significativo e é administrado de forma corporativa pela controladora Petrobras.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

19.4. Seguros

Para proteção de seu patrimônio a Termomacaé transfere, através da contratação de seguros, os riscos que, na eventualidade de ocorrência de sinistros, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, o patrimônio da companhia, bem como os riscos sujeitos a seguro obrigatório, seja por disposições legais ou contratuais.

A responsabilidade pela contratação e manutenção do seguro é da Petrobras.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinados pelos nossos auditores independentes.

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