**Termobahia S.A.**

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

**Demonstrações Financeiras**

**em 31 de dezembro de 2023**

[Relatório da Administração 3](#_Toc256000000)

[Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 4](#_Toc256000001)

[Balanço Patrimonial 5](#_Toc256000002)

[Demonstração de Resultado 6](#_Toc256000003)

[Demonstração de Resultados Abrangentes 7](#_Toc256000004)

[Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido 8](#_Toc256000005)

[Demonstração dos Fluxos de Caixa 9](#_Toc256000006)

[Demonstração do Valor Adicionado 10](#_Toc256000007)

[Notas Explicativas 11](#_Toc256000009)

[1. A companhia e suas operações 11](#_Toc256000010)

[2. Base de apresentação 11](#_Toc256000011)

[3. Práticas contábeis materiais 12](#_Toc256000012)

[4. Estimativas e julgamentos relevantes 12](#_Toc256000014)

[5. Novas normas e interpretações 13](#_Toc256000015)

[6. Contas a receber 15](#_Toc256000016)

[7. Arrendamentos 16](#_Toc256000017)

[8. Financiamentos 17](#_Toc256000018)

[9. Partes relacionadas 18](#_Toc256000019)

[10. Tributos 20](#_Toc256000020)

[11. Benefícios a empregados 23](#_Toc256000021)

[12. Patrimônio líquido 30](#_Toc256000022)

[13. Receita de arrendamento 33](#_Toc256000024)

[14. Despesas por natureza 34](#_Toc256000025)

[15. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas 34](#_Toc256000026)

[16. Resultado financeiro líquido 34](#_Toc256000027)

[17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa 35](#_Toc256000028)

[18. Processos judiciais e contingências 35](#_Toc256000029)

[19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros 37](#_Toc256000030)

[Conselho de Administração e Diretoria Executiva 40](#_Toc256000031)

Relatório da Administração

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Balanço Patrimonial

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ativo** | **Notas** | **2023** |  | **2022** |  | **Passivo** | **Notas** | **2023** |  | **2022** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Caixa e equivalentes de caixa |  | 1 |  | 1 |  | Fornecedores |  | 1.111 |  | 901 |
| Contas a receber, líquidas | 6.1 | 159.636 |  | 121.848 |  | Financiamentos | 8 | ‐ |  | 18.632 |
| Contas a receber – FIDC | 6.2 | 96.486 |  | 278.274 |  | Imposto de renda e contribuição social  | 10.1 | 3.145 |  | 911 |
| Imposto de renda e contribuição social  | 10.1 | ‐ |  | 1.076 |  | Impostos e contribuições | 10.2 | 457 |  | 295 |
| Impostos e contribuições | 10.2 | 570 |  | 540 |  | Benefícios a empregados | 11.1 | 2.864 |  | 2.713 |
| Adiantamento a fornecedor |  | 295 |  | 295 |  | Outros passivos |  | 2 |  | 19 |
| **Ativo circulante** |  | **256.988** |  | **402.034** |  | **Passivo circulante** |  | **7.579** |  | **23.471** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Contas a receber, líquidas | 6.1 | 443.497 |  | ‐ |  | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10.1 | 201.403 |  | 31.060 |
| Depósitos judiciais | 18.2 | 477 |  | 440 |  | Benefícios a empregados | 11.3 | 13.797 |  | 8.198 |
| Impostos e contribuições | 10.2 | 7.879 |  | 7.258 |  | Provisão para processos judiciais e administrativos | 18.1 | 17 |  | ‐ |
| Ativo realizável a longo prazo |  | 451.853 |  | 7.698 |  | Outros passivos |  | 5 |  | ‐ |
| Investimentos  |  | 220 |  | 220 |  | **Passivo não circulante** |  | **215.222** |  | **39.258** |
| **Ativo não circulante** |  | **452.073** |  | **7.918** |  | **Passivo circulante e não circulante** |  | **222.801** |  | **62.729** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  | Capital social realizado | 12.1 | 51.752 |  | 51.752 |
|  |  |  |  |  |  | Reservas de lucros | 12.4 | 178.126 |  | 35.819 |
|  |  |  |  |  |  | Transações de capital | 12.2 | 255.516 |  | 255.516 |
|  |  |  |  |  |  | Outros resultados abrangentes | 12.7 | 866 |  | 4.136 |
|  |  |  |  |  |  | **Patrimônio líquido** |  | **486.260** |  | **347.223** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Total do ativo** |  | **709.061** |  | **409.952** |  | **Total do passivo** |  | **709.061** |  | **409.952** |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |  |  |  |

Demonstração de Resultado

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Nota** |  | **2023** |  | **2022** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Receita de arrendamento | 13 |  | 642.720 |  | 38.697 |
| Lucro bruto |  |  | 642.720 |  | 38.697 |
|  |  |  |  |  |  |
| Receitas (Despesas)  |  |  |  |  |  |
| Gerais e administrativas | 14.1 |  | (7.383) |  | (7.070) |
| Tributárias | 14.2 |  | (1.923) |  | (2.842) |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | 15 |  | 188 |  | 763 |
|  |  |  | (9.118) |  | (9.149) |
|  |  |  |  |  |  |
| Lucro antes do resultado financeiro e tributos sobre o lucro |  |  | 633.602 |  | 29.548 |
|  |  |  |  |  |  |
| Resultado financeiro líquido | 16 |  | 38.287 |  | 52.780 |
| Receitas financeiras |  |  | 38.491 |  | 56.985 |
| Despesas financeiras |  |  | (620) |  | (2.441) |
| Variações monetárias, líquidas |  |  | 416 |  | (1.764) |
|  |  |  |  |  |  |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro |  |  | 671.889 |  | 82.328 |
|  |  |  |  |  |  |
| Imposto de renda e contribuição social | 10.1 |  | (229.069) |  | (27.855) |
|  |  |  |  |  |  |
| Lucro líquido do exercício |  |  | 442.820 |  | 54.473 |
| Lucro básico e diluído por ação (em R$) | 12.6 |  | 8.512,66 |  | 1.047,17 |
|  |  |  |  |  |  |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |

Demonstração de Resultados Abrangentes

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |  |
| Lucro líquido do exercício | 442.820 |  | 54.473 |  |
| Itens que não serão reclassificados para o resultado: |  |  |  |  |
| Ganhos (Perdas) atuariais com planos de benefícios definidos (Nota explicativa 11.3) | (3.388) |  | 702 |  |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 118 |  | (248) |  |
|  | (3.270) |  | 454 |  |
|  |  |  |  |  |
| Resultado abrangente total | 439.550 |  | 54.927 |  |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Outros resultados abrangentes** |  | **Reservas de lucros** |  |  |
|  | **Capital social realizado** | **Transações de capital** | **Ganhos (Perdas) atuariais com planos de benefícios definidos** |  | **Legal** | **Dividendos adicionais propostos** | **Lucros acumulados** | **Total do patrimônio líquido** |
| Saldos em 1º de janeiro de 2022 | 311.752 | 255.516 | 3.682 |  | 9.998 | 12.172 | ‐ | 593.120 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Redução de capital | (260.000) | ‐ | ‐ |  | ‐ | ‐ | ‐ | (260.000) |
| Dividendos adicionais aprovados | ‐ | ‐ | ‐ |  | ‐ | (12.172) | ‐ | (12.172) |
| Lucro líquido do exercício | ‐ | ‐ | ‐ |  | ‐ | ‐ | 54.473 | 54.473 |
| Outros resultados abrangentes  | ‐ | ‐ | 454 |  | ‐ | ‐ | ‐ | 454 |
| **Destinações:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Apropriação do lucro líquido em reserva | ‐ | ‐ | ‐ |  | 352 | ‐ | (352) | ‐ |
| Dividendos | ‐ | ‐ | ‐ |  | ‐ | 25.469 | (54.121) | (28.652) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 51.752 | 255.516 | 4.136 |  | 10.350 | 25.469 | ‐ | 347.223 |
|  | 51.752 | 255.516 | 4.136 |  |  | 35.819 | ‐ | 347.223 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Saldos em 1º de janeiro de 2023 | 51.752 | 255.516 | 4.136 |  | 10.350 | 25.469 | ‐ | 347.223 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Dividendos adicionais aprovados (NE 12.5) | ‐ | ‐ | ‐ |  | ‐ | (25.469) | ‐ | (25.469) |
| Lucro líquido do exercício | ‐ | ‐ | ‐ |  | ‐ | ‐ | 442.820 | 442.820 |
| Outros resultados abrangentes (NE 12.7) | ‐ | ‐ | (3.270) |  | ‐ | ‐ | ‐ | (3.270) |
| **Destinações:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Dividendos  | ‐ | ‐ | ‐ |  | ‐ | 167.776 | (442.820) | (275.044) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 51.752 | 255.516 | 866 |  | 10.350 | 167.776 | ‐ | 486.260 |
|  | 51.752 | 255.516 | 866 |  |  | 178.126 | ‐ | 486.260 |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |

Demonstração dos Fluxos de Caixa

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Nota | **2023** |  | **2022** |
| **Fluxos de caixa das atividades operacionais** |  |  |  |  |
| Lucro líquido do exercício |  | 442.820 |  | 54.473 |
|  |  |  |  |  |
| Ajustes para: |  |  |  |  |
| Resultado atuarial de planos de pensão e saúde |  | 2.211 |  | 1.889 |
| Receita de arrendamento | 13 | (642.720) |  | (38.697) |
| Variações monetárias e encargos financeiros | 16 | 196 |  | 4.152 |
| Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros | 16 | (38.483) |  | (56.932) |
| Imposto de renda e contribuição social  | 10.1 | 229.069 |  | 27.855 |
| Provisão para processos judiciais e administrativos | 18.1 | 17 |  | ‐ |
| Redução (aumento) de ativos |  |  |  |  |
| Contas a receber |  | (1.536) |  | 421 |
| Contas a receber - Arrendamento  | 7 | 162.971 |  | 152.720 |
| Outros ativos |  | 8 |  | (295) |
| Aumento (redução) de passivos |  |  |  |  |
| Fornecedores |  | 112 |  | 772 |
| Impostos e contribuições |  | (17.456) |  | (6.259) |
| Outros passivos  |  | 139 |  | 314 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos |  | (37.841) |  | (39.479) |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais |  | 99.507 |  | 100.934 |
|  |  |  |  |  |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimentos** |  |  |  |  |
| Adições em investimentos |  |  |  |  |
| Investimentos em recebíveis de ativos financeiros |  | 220.271 |  | 225.808 |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades de investimentos |  | 220.271 |  | 225.808 |
|  |  |  |  |  |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamentos** |  |  |  |  |
| Redução do capital social |  | ‐ |  | (260.000) |
| Financiamentos, líquidos: |  |  |  |  |
|  Amortizações de principal | 8.1 | (18.071) |  | (22.149) |
|  Amortizações de juros (\*) | 8.1 | (613) |  | (3.306) |
| Dividendos pagos ao acionista controlador | 12.5 | (297.618) |  | (40.811) |
| Dividendos pagos ao acionista não controlador | 12.5 | (3.476) |  | (476) |
| Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos |  | (319.778) |  | (326.742) |
|  |  |  |  |  |
| Variação 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 |
| (\*) A companhia classifica juros pagos como fluxo de caixa das atividades de financiamento. |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |  |

Demonstração do Valor Adicionado

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
|  |  |  |  |
| **Insumos adquiridos de terceiros** |  |  |  |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (3.069) |  | (2.591) |
|  |  |  |  |
| **Valor consumido líquido pela companhia** | **(3.069)** |  | **(2.591)** |
|  |  |  |  |
| **Valor adicionado recebido em transferência** |  |  |  |
| Receita de arrendamento | 642.720 |  | 38.697 |
| Receitas financeiras e variações monetárias | 39.963 |  | 58.037 |
|  | **682.683** |  | **96.734** |
|  |  |  |  |
| **Valor adicionado total a distribuir** | **679.614** |  | **94.143** |
|  |  |  |  |
| **Distribuição do valor adicionado** |  |  |  |
| **Pessoal e administradores** |  |  |  |
| **Remuneração direta** |  |  |  |
| Salários | 2.199 |  | 2.235 |
| Participação nos lucros ou resultados | 340 |  | 61 |
| Remuneração variável | 121 |  | 222 |
|  | 2.660 |  | 2.518 |
| **Benefícios** |  |  |  |
| Vantagens | 183 |  | 197 |
| Plano de aposentadoria e pensão | 42 |  | 58 |
| Plano de saúde | 645 |  | 413 |
|  | 870 |  | 668 |
| **FGTS** | 197 |  | 116 |
|  | **3.727** |  | **3.302** |
|  |  |  |  |
| **Tributos** |  |  |  |
| Federais | 231.270 |  | 30.985 |
| Estaduais | 8 |  | 19 |
| Municipais | 113 |  | 107 |
|  | **231.391** |  | **31.111** |
|  |  |  |  |
| **Instituições financeiras e fornecedores** |  |  |  |
| Juros e variações monetárias | 1.676 |  | 5.257 |
|  | **1.676** |  | **5.257** |
|  |  |  |  |
| **Acionistas** |  |  |  |
| Dividendos  | 275.044 |  | 28.652 |
| Lucros retidos | 167.776 |  | 25.821 |
|  | **442.820** |  | **54.473** |
|  |  |  |  |
| **Valor adicionado total distribuído** | **679.614** |  | **94.143** |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |

**Notas Explicativas**

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

1. **A companhia e suas operações**

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

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

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

**Contrato de Locação da Usina**

Em 1º de abril de 2013, a companhia celebrou Contrato de Locação de sua Usina Termelétrica pelo prazo de 3.820 dias, com vencimento em 15 de setembro de 2023, com sua controladora. Em 05 de setembro de 2023 foi assinado aditivo de prazo para um período complementar de 1.825 dias, sendo fixado novo vencimento em 15 de setembro de 2028, mantendo as condições contratuais existentes.

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

1. **Base de apresentação**

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.

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.

O Conselho de Administração da companhia, em reunião realizada em 08 de março de 2024, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras.

* 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.

* 1. **Moeda funcional**

A moeda funcional da companhia é o Real, que é a moeda de seu ambiente econômico de operação.

1. **Práticas contábeis materiais**

Para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação das demonstrações financeiras, as práticas contábeis são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações.

1. **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 as 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.

* 1. **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 utilizadas 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; e
* 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.

* 1. **Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências**

A companhia é parte em processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, fiscais e trabalhistas 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 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 judiciais e administrativas em ações contra a companhia, nova jurisprudência, 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.

* 1. **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 10.1.

* 1. **Perdas de crédito esperadas**

A provisão de perdas de crédito esperadas (PCE) 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.

* 1. **Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro**

As regras e regulamentos de tributos sobre lucro podem ser interpretados de forma diferente pelas autoridades fiscais, podendo ocorrer situações em que as interpretações das autoridades fiscais divirjam do entendimento da companhia.

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. Com base na melhor forma de estimar a resolução da incerteza, a companhia avalia cada tratamento fiscal incerto separadamente ou em conjunto de temas onde há interdependência quanto ao resultado esperado.

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.

1. **Novas normas e interpretações**
	1. **International Accounting Standards Board (IASB)**

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. Os principais normativos emitidos pelo IASB, mas que ainda não entraram em vigor até 31 de dezembro de 2023 são:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Norma** |  | **Descrição** |  | **Data de vigência e disposição transitória** |
| *Lease Liability in a Sale and Leaseback - Amendments to IFRS 16* |  | 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.  |
| *Classification of Liabilities as Current or Non-current /* *Non-current Liabilities with Covenants- Amendments to IAS 1* |  | 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 cujo cumprimento é obrigatório em até 12 meses após a data de reporte. |  | 1º de janeiro de 2024, aplicação retrospectiva. |
| *Supplier Finance Arrangements - Amendments to IAS 7 and IFRS 7* |  | As emendas estabelecem as características dos acordos de financiamento envolvendo fornecedores e, que devem ser divulgadas determinadas informações relacionadas a tais acordos de forma a possibilitar a avaliação dos efeitos deles sobre os passivos, fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. |  | 1º de janeiro de 2024 com regras de transição específicas. |
| *Lack of Exchangeability - Amendments to IAS 21* |  | A emendas estabelecem que quando uma moeda não for permutável por outra na data da mensuração, a taxa de câmbio à vista deve ser estimada. Adicionalmente, as emendas orientam sobre como avaliar a permutabilidade entre moedas e como determinar a taxa de câmbio à vista quando da ausência da permutabilidade.Quando a taxa de câmbio à vista for estimada porque uma moeda não é permutável por outra moeda, devem ser divulgadas informações que permitam entender como a moeda não permutável por outra moeda afeta, ou se espera que afete, a demonstração do resultado, o balanço patrimonial e a demonstração do fluxo de caixa. |  | 1º de janeiro de 2025 com regras de transição específicas. |

Em relação aos normativos listados acima, de acordo com as avaliações realizadas, a companhia estima que não há impactos na aplicação inicial em suas demonstrações financeiras.

* 1. **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 2023, bem como os IFRS equivalentes:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Pronunciamento, revisão ou interpretação do CPC** |  | **IFRS equivalente** |  | **Data de vigência** |
| Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 23 |  | *Classification of Liabilities as Current or Non-current / Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1)**Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendments to IFRS 16)* |  | 1º de janeiro de 2024  |
| Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 24 |  | *Supplier Finance Arrangements (Amendments to IAS 7 and IFRS 7)* |  | 1º de janeiro de 2024 com regras de transição específicas |

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.

1. **Contas a receber**
	1. **Contas a receber, líquidas**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Recebíveis  |  |  |  |
| Partes relacionadas |  |  |  |
| Arrendamentos (nota explicativa 7) | 598.777 |  | 119.028 |
| **Subtotal** | **598.777** |  | **119.028** |
| Outras contas a receber |  |  |  |
| Terceiros | 125 |  | ‐ |
| Partes relacionadas (nota explicativa 9) | 4.231 |  | 2.820 |
| **Subtotal** | **4.356** |  | **2.820** |
| **Total do contas a receber** | **603.133** |  | **121.848** |
| Circulante | 159.636 |  | 121.848 |
| Não circulante | 443.497 |  | ‐ |

Não existem títulos vencidos em 31 de dezembro de 2023.

* 1. **Contas a receber – FIDC**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Fundo de investimento em direitos creditórios não padronizados - FIDC-NP | 96.486 |  | 278.274 |
| **Total**  | **96.486** |  | **278.274** |

Representam os recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas exclusivamente pela Petrobras e suas controladas.

**Prática contábil**

As contas a receber são classificadas como ao custo amortizado.

A companhia é arrendadora de um bem em um arrendamento financeiro, e constitui um recebível por valor igual ao investimento líquido no arrendamento, composto pelos pagamentos do arrendamento a receber, descontados pela taxa interna de retorno - TIR.

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

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.

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.

PCE é a média ponderada de perdas de crédito históricas 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.

Em geral, para os demais recebíveis, a companhia reconhece provisão por valor equivalente à PCE para 12 meses, entretanto, quando o risco de crédito do instrumento financeiro aumentar 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 trinta dias, exceto quando informações razoáveis e sustentáveis disponíveis demonstrarem o contrário.

A companhia assume que o risco de crédito de contas a receber não aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando as contas a receber possuírem 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, quando ocorre atraso de recebimento devido contratualmente em prazo igual ou superior a noventa dias.

1. **Arrendamentos**

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Total** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2022** |  |  |  |  | 119.028 |
| Remensuração |  |  |  |  | 3.698 |
| Aditivo Contratual |  |  |  |  | 610.000 |
| Recebimento de principal e rendimentos |  |  |  |  | (162.971) |
| Rendimentos no exercício |  |  |  |  | 29.022 |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2023** |  |  |  |  | 598.777 |
| Circulante |  |  |  |  | 155.280 |
| Não Circulante |  |  |  |  | 443.497 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Total** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2021** |  |  |  |  | 233.051 |
| Remensuração |  |  |  |  | 16.289 |
| Recebimento de principal e rendimentos |  |  |  |  | (152.720) |
| Rendimentos no exercício |  |  |  |  | 22.408 |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2022** |  |  |  |  | 119.028 |
| Circulante |  |  |  |  | 119.028 |

O arrendamento mercantil financeiro é representado pelo contrato de locação da UTE Termobahia, com parcelas vencíveis mensalmente, corrigido pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA (nota explicativa 1).

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Recebimentos** |
| **Compromissos Estimados** | **Valor Futuro** |  | **Rendimentos Anuais** |  | **Valor Presente** |
| 2024 | 165.422 |  | (67.448) |  | 97.974 |
| 2025 | 165.422 |  | (54.611) |  | 110.811 |
| 2026 | 165.422 |  | (40.326) |  | 125.096 |
| 2027 | 165.422 |  | (24.201) |  | 141.221 |
| 2028 | 130.040 |  | (6.365) |  | 123.675 |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 791.728 |  | (192.951) |  | 598.777 |
| Circulante  |  |  |  |  | 155.280 |
| Não circulante |  |  |  |  | 443.497 |
| Em 31 de dezembro de 2023 |  |  |  |  | 598.777 |
|  |  |  |  |  |  |
| Circulante  |  |  |  |  | 119.028 |
| Em 31 de dezembro de 2022 |  |  |  |  | 119.028 |

**Prática contábil**

Os arrendamentos mercantis que transferem substancialmente todos os riscos e benefícios sobre o ativo objeto do arrendamento são classificados como arrendamentos mercantis financeiros.

Os rendimentos, classificados como receita de arrendamento, são apropriados ao resultado ao longo do prazo de contrato, com base na taxa de desconto que ajustou o recebível ao valor presente.

Recebimentos contingentes são reconhecidos como receitas quando incorridos.

1. **Financiamentos**

**Fundação Petrobras de Seguridade Social – Petros**

**Financiamentos em Reais**

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

Em 15 de setembro de 2023 foi liquidada a última parcela das debêntures, ocorrendo a respectiva extinção das mesmas.

* 1. **Movimentação**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Debêntures** |
| No país: |  |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 18.632 |
| Amortização de Principal | (18.071) |
| Amortização de Juros | (613) |
| Juros e variações monetárias | 52 |
| Saldo final em 31 de dezembro de 2023 | ‐ |
|  |  |
|  | **Debêntures** |
| No país: |  |
| Saldo em 31 dezembro de 2021 | 39.406 |
| Amortização de Principal | (22.149) |
| Amortização de Juros | (3.306) |
| Juros e variações monetárias | 4.681 |
| Saldo final em 31 de dezembro de 2022 | 18.632 |
| Circulante | 18.632 |
|  |  |
|  |  |

1. **Partes relacionadas**

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

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos eram compostos como seguem:

* 1. **Transações comerciais e outras operações**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
|  | **Petrobras** | **Petros** | **APS** | **FIDC-NP** | **Total** |  | **Total** |
| **Ativo** |  |  |  |  |  |  |  |
| Contas a receber |  |  |  |  |  |  |  |
| Contas a receber - FIDC (nota explicativa 6.2) | ‐ | ‐ | ‐ | 96.486 | 96.486 |  | 278.274 |
| Arrendamento (nota explicativa 7) | 598.777 | ‐ | ‐ | ‐ | 598.777 |  | 119.028 |
| Pessoal cedido  | 2.826 | ‐ | ‐ | ‐ | 2.826 |  | 1.414 |
| Outras operações | 1.405 | ‐ | ‐ | ‐ | 1.405 |  | 1.406 |
| Adiantamento a fornecedor | ‐ | ‐ | 295 | ‐ | 295 |  | 295 |
| Investimentos (i) | ‐ | ‐ | 220 | ‐ | 220 |  | 220 |
| Circulante | 159.511 | ‐ | 295 | 96.486 | 256.292 |  | 400.417 |
| Não circulante | 443.497 | ‐ | 220 | ‐ | 443.717 |  | 220 |
| **Total** | 603.008 | ‐ | 515 | 96.486 | 700.009 |  | 400.637 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
|  | **Petrobras** | **Petros** | **APS** | **FIDC-NP** | **Total** |  | **Total** |
| **Passivo** |  |  |  |  |  |  |  |
| Fornecedores  |  |  |  |  |  |  |  |
| Repasse de gastos | 51 | ‐ | ‐ | ‐ | 51 |  | 736 |
| Compartilhamento de custos e despesas (ii) | 476 | ‐ | ‐ | ‐ | 476 |  | ‐ |
| Outras operações | ‐ | ‐ | 323 | ‐ | 323 |  | ‐ |
| Financiamentos (nota explicativa 8) | ‐ | ‐ | ‐ | ‐ | ‐ |  | 18.632 |
| Plano de pensão (nota explicativa 11.3) | ‐ | 1.779 | ‐ | ‐ | 1.779 |  | 1.337 |
| Plano de saúde (nota explicativa 11.3) | ‐ | ‐ | 12.151 | ‐ | 12.151 |  | 6.861 |
| Circulante | 527 | 133 | 323 | ‐ | 983 |  | 19.368 |
| Não circulante | ‐ | 1.646 | 12.151 | ‐ | 13.797 |  | 8.198 |
| **Total** | 527 | 1.779 | 12.474 | ‐ | 14.780 |  | 27.566 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **2023** |  | **2022** |
|  | **Petrobras** | **Petros** | **APS** | **FIDC-NP** | **Total** |  | **Total** |
| **Resultado** |  |  |  |  |  |  |  |
| Receita de arrendamento (nota explicativa 13) | 642.720 | ‐ | ‐ | ‐ | 642.720 |  | 38.697 |
| Receita (despesas) operacionais líquidas | (2.219) | (1.070) | (2.249) | ‐ | (5.538) |  | (4.436) |
| Receitas (despesas) financeiras líquidas | ‐ | (522) | ‐ | 38.483 | 37.961 |  | 54.574 |
| Variações monetárias líquidas | (815) | 471 | ‐ | ‐ | (344) |  | (2.787) |
| **Total** | 639.686 | (1.121) | (2.249) | 38.483 | 674.799 |  | 86.048 |

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

(ii) Parcela expressiva dos processos administrativos da companhia, tais como Contabilidade, Tributos, Finanças, RH, SMS, Regulatório, dentre outros, são conduzidos no âmbito da controladora (Petrobras), suportados através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas. Em virtude dessa sistemática de trabalho, a estrutura de pessoal administrativo da Termobahia apresenta uma dimensão reduzida.

* 1. **Membros chave da administração e empregados**

**Remuneração**

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

As remunerações mensais dos empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais, relativas aos exercícios de 2023 e 2022 foram as seguintes:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Expresso em reais** |  |
| **Remuneração do empregado** |  |  |  |  | **2023** |  | **2022** |  |
| Menor remuneração |  |  |  |  | 8.798 |  | 7.839 |  |
| Remuneração média |  |  |  |  | 16.503 |  | 15.532 |  |
| Maior remuneração |  |  |  |  | 47.187 |  | 37.863 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Quantidade de empregados (i) |  |  |  |  | 41 |  | 42 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| (i) inclui pessoal cedido |  |  |  |  |  |  |  |  |

Na tabela abaixo, apresentamos o valor global dos benefícios oferecidos aos empregados, cedidos e não cedidos, nos exercícios de 2023 e 2022:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Benefícios aos empregados** |  |  |  |  | **2023** |  | **2022** |
| Assistências médica e odontológica |  |  |  |  | 489 |  | 455 |
| Auxílios alimentação e refeição |  |  |  |  | 852 |  | 578 |
| Auxílio creche |  |  |  |  | 6 |  | 5 |
| Abono - Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) |  |  |  |  | 672 |  | ‐ |
| Programa de Remuneração Variável |  |  |  |  | 1.401 |  | 1.354 |
| Participação nos Lucros ou Resultados |  |  |  |  | 691 |  | 404 |
| Previdência complementar |  |  |  |  | 1.089 |  | 828 |
| Outros |  |  |  |  | 527 |  | 311 |
|  |  |  |  |  | 5.727 |  | 3.935 |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **2023** |  | **2022** |
|  |  |  |  |  | Conselho de Administração |  | Conselho de Administração |
| Salários |  |  |  |  | 67 |  | 62 |
| Encargos sociais |  |  |  |  | 13 |  | 12 |
| Número de membros |  |  |  |  | 3 |  | 3 |
| Número de membros remunerados |  |  |  |  | 3 |  | 3 |

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

A remuneração média anual dos membros do Conselho Fiscal da Termobahia, no exercício de 2023, foi de R$ 22 mil (R$ 27 mil, considerando os encargos sociais).

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

1. **Tributos**
	1. **Imposto de Renda e Contribuição Social**

**Tributos correntes**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Imposto de renda e contribuição social correntes** |  |  |  | **Ativo circulante**  |  | **Passivo circulante** |
|  |  |  |  |  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Imposto de renda |  |  |  |  | ‐ |  | 1.060 |  | 1.932 |  | ‐ |
| Contribuição social |  |  |  |  | ‐ |  | 16 |  | 1.213 |  | 911 |
|  |  |  |  |  | ‐ |  | 1.076 |  | 3.145 |  | 911 |

Os tributos sobre o lucro são 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.

Os tributos sobre o lucro no ativo circulante são créditos fiscais resultantes do processo de apuração de IRPJ e CSLL. O passivo circulante é a parcela a pagar da apuração do IRPJ e CSLL corrente.

**Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Lucro do exercício antes dos impostos | 671.889 |  | 82.328 |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%) | (228.442) |  | (27.991) |
| Ajustes para apuração da alíquota efetiva: |  |  |  |
| Exclusões/(Adições), líquidas |  |  |  |
| Temporárias | (38) |  | (89) |
| Permanentes | (602) |  | (215) |
| Outros | 13 |  | 440 |
| Imposto de renda e contribuição social | (229.069) |  | (27.855) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (170.462) |  | 29.540 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | (58.607) |  | (57.395) |
|  | (229.069) |  | (27.855) |
|  |  |  |  |
| Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social | 34% |  | 34% |

**Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante**

O quadro a seguir demonstra a movimentação nos exercícios:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2023** |  | **2022** |
| Saldo inicial |  | (31.060) |  | (60.352) |
| Reconhecido no resultado |  | (170.461) |  | 29.540 |
| Reconhecido no patrimônio líquido |  | 118 |  | (248) |
| **Saldo final** |  | **(201.403)** |  | **(31.060)** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Natureza** | **Fundamento para realização** | **2023** |  | **2022** |
| Imobilizado  | Depreciação do bem arrendado | ‐ |  | 7.588 |
| Arrendamentos | Recebimento das parcelas mensais | (198.897) |  | (35.991) |
| Outros | - | (2.506) |  | (2.657) |
|  |  | **(201.403)** |  | **(31.060)** |
| Impostos diferidos ativos |  | 498 |  | 449 |
| Impostos diferidos passivos |  | (201.901) |  | (31.509) |

**Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos**

A Administração 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 2023, a expectativa de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos é a seguinte:

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Imposto de renda e CSLL diferidos, líquidos** |
|  | **Ativos** |  | **Passivos** |
| 2024 | 498 |  | (42.505) |
| 2025 | ‐ |  | (42.505) |
| 2026 | ‐ |  | (42.505) |
| 2027 | ‐ |  | (42.505) |
| 2028 | ‐ |  | (31.881) |
| Parcela registrada contabilmente | 498 |  | (201.901) |
| Parcela não registrada contabilmente | 1.043 |  | ‐ |
| Total | 1.541 |  | (201.901) |

**Prática contábil**

A companhia apura seus tributos sobre o lucro de acordo com a legislação vigente ao final do período que está sendo reportado. Estes tributos são calculados com base no lucro tributável, conforme legislação pertinente, e mensurados pelas alíquotas vigentes no final do exercício que está sendo reportado. 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.

**a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, quando existe direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e quando há intenção de quitar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

As incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro são avaliadas periodicamente, levando em consideração a probabilidade de aceitação pela autoridade fiscal.

**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 esperadas de serem aplicáveis no exercício quando for realizado o ativo ou liquidado o passivo.

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 tributária, na mesma entidade tributável ou nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas, 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.

* 1. **Demais impostos e contribuições**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ativo circulante** |  | **Ativo não circulante** |  | **Passivo circulante** |
|  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| PIS e COFINS (i) | 570 |  | 530 |  | 7.879 |  | 7.258 |  | ‐ |  | ‐ |
| Imposto de renda retido na fonte | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 457 |  | 294 |
| Outros impostos  | ‐ |  | 10 |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 1 |
|  | 570 |  | 540 |  | 7.879 |  | 7.258 |  | 457 |  | 295 |

1. Em função da omissão da Lei 12.973/2014 quanto ao tratamento a ser dado às receitas financeiras sobre o arrendamento mercantil, a companhia adicionava a sua base de cálculo de PIS e COFINS as referidas receitas. Com a publicação da IN RFB nº 1881/2019, que esclarece que não serão acrescidos à base de cálculo do PIS e da COFINS as receitas financeiras oriundas de arrendamento mercantil, a companhia reprocessou a apuração destas contribuições relativas aos períodos de julho de 2015 a abril de 2019 e ingressou com pedido de restituição junto à Delegacia da Receita Federal, cujo saldo residual é mantido no ativo não circulante. Em agosto de 2023, a companhia, visando agilizar o recebimento desses créditos, impetrou ação judicial de Mandado de Segurança para os pedidos sem análise pela autoridade fiscal por mais de 360 dias, sem julgamento até a presente data.
2. **Benefícios a empregados**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Passivo (\*)** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Benefícios de curto prazo | 2.864 |  | 2.713 |
| Benefícios pós-emprego | 13.797 |  | 8.198 |
| **Total** | **16.661** |  | **10.911** |
| Circulante | 2.864 |  | 2.713 |
| Não Circulante | 13.797 |  | 8.198 |
| **Total** | **16.661** |  | **10.911** |
| (\*) inclui pessoal cedido |  |  |  |

* 1. **Benefícios de Curto Prazo**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Passivo Circulante (\*)** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Provisão de férias e 13º salário | 1.673 |  | 1.898 |
| Salários, encargos e outras provisões | 766 |  | 593 |
| Programa de remuneração variável empregados  | 101 |  | 125 |
| Participação nos lucros ou resultados  | 324 |  | 97 |
| Total | 2.864 |  | 2.713 |
| (\*) inclui pessoal cedido |  |  |  |

A companhia reconheceu na demonstração do resultado os seguintes valores:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Despesas na demonstração de resultado (\*)** | **2023** |  | **2022** |
| Salários, férias, 13º salário, encargos sobre provisões e outros | (19.302) |  | (17.658) |
| Programa de remuneração variável (i) | (1.401) |  | (1.354) |
| Participações nos lucros ou resultados (i) | (691) |  | (404) |
| Honorários e encargos de Administradores (nota explicativa 9.2) | (833) |  | (837) |
| Total | (22.227) |  | (20.253) |
| (\*) inclui pessoal cedido, cujos valores são reembolsados pela sua controladora Petrobras e apresentados pelo líquido na nota explicativa 13 - Outras receitas (despesas) operacionais líquidas. |
| (i) inclui complemento/reversão de programas anteriores. |

* 1. **Remuneração variável**

**Programa de Prêmio por Desempenho - PRD**

Em 2023, a companhia realizou o pagamento do programa prêmio por performance – PPP referente ao exercício de 2022 aos empregados no montante de R$ 1.424, sendo R$ 144 relacionados aos empregados não cedidos, e R$ 1.280 relacionados 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.

Para o exercício de 2023, a companhia revisou o seu programa de remuneração variável, implantando o Programa de Prêmio por Desempenho – PRD. No novo modelo, o PRD é um programa complementar a Participação nos Lucros e Resultados (PLR) e é destinado aos empregados com e sem função gratificada em substituição ao Prêmio por Performance (PPP).

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

A Termobahia provisionou para PRD, no período de janeiro a dezembro de 2023, R$ 101 (R$ 125 no período de janeiro a dezembro de 2022), registrado em outras despesas operacionais.

**Participação nos Lucros ou resultados - PLR**

Em 2023, a companhia realizou pagamento da PLR aos empregados no montante de R$ 464, sendo R$ 113 relacionados aos empregados não cedidos e R$ 351 aos empregados cedidos, sendo este último reembolsado pela sua controladora Petrobras, considerando o regramento PLR 2021/2022, aprovado pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais (SEST), do Governo Federal, que abrange os empregados que não ocupam funções gratificadas e prevê limites individuais de acordo com a remuneração dos participantes.

Para 2023, o novo programa, cuja previsão de aprovação pelas entidades sindicais é fevereiro de 2024, passa a ser a principal prática de remuneração variável da companhia e é mais relevante em comparação ao PRD em relação ao desembolso previsto.

A companhia propõe que o acordo da PLR tenha vigência de um ano. Para o pagamento da PLR, é preciso que a companhia atinja os seguintes gatilhos: a companhia precisa ter realizado o pagamento de remuneração aos acionistas e ter cumprido pelo menos 80% dos indicadores propostos.

No período de janeiro a dezembro de 2023, a companhia provisionou R$ 324 referente à participação nos lucros ou resultados do exercício de 2023 dos empregados não cedidos, registrado em outras despesas operacionais. No período de janeiro a dezembro de 2022, a provisão foi de R$ 97 referente à PLR 2022.

**Prática contábil**

As provisões dos programas de remuneração variável (PRD e PLR) são reconhecidas ao longo do exercício em que o empregado tiver prestado serviços. Suas mensurações representam as estimativas de desembolsos futuros decorrentes dos serviços prestados, na medida que os requisitos para acionamento dos programas sejam alcançados e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

* 1. **Benefícios pós emprego**

A companhia mantém um plano de saúde para seus empregados (ativos e aposentados) e seus dependentes e benefícios de pensão pós-aposentadoria.

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Passivo**  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Plano de Saúde - Saúde Petrobras | 12.151 |  | 6.861 |
| Plano de Pensão Petros 2 (PP2) | 1.779 |  | 1.337 |
| **Total** | **13.930** |  | **8.198** |
| Circulante | 133 |  | ‐ |
| Não circulante | 13.797 |  | 8.198 |
|  |  |  |  |

* + 1. **Natureza e riscos associados aos planos de benefícios definidos**

**Planos de saúde**

O Plano de saúde, nomeado “Saúde Petrobras”, é administrado pela Associação Petrobras de Saúde (APS), associação civil, sem fins lucrativos e inclui programas de prevenção e assistência à saúde. O plano cobre todos os empregados atuais, aposentados e está aberto a novos empregados.

O plano está exposto principalmente ao risco de aumento dos custos médicos devido à inflação, novas tecnologias, novos tipos de cobertura e a um maior nível de utilização de benefícios médicos. A companhia aprimora continuamente a qualidade de seus processos técnicos e administrativos, bem como dos programas de saúde oferecidos aos beneficiários, a fim de mitigar esse risco.

Os empregados e aposentados realizam contribuições fixas mensais para cobertura de procedimentos de alto risco e contribuições variáveis para parcela do custo dos demais procedimentos médicos e odontológicos, ambas com base nas tabelas de contribuição do plano, que são definidas com base em determinados parâmetros, como o salário e níveis de idade. O plano contempla também o auxílio na compra de alguns medicamentos mediante reembolso ou aquisição e entrega em domicílio, com coparticipação dos empregados e aposentados.

O pagamento dos benefícios é efetuado pela companhia com base nos custos incorridos pelos participantes. A participação financeira da companhia e dos beneficiários nas despesas é estabelecida no acordo coletivo de trabalho (ACT), sendo, atualmente, 60% (sessenta por cento) pela companhia e 40% (quarenta por cento) pelos participantes.

Conforme previsto na cláusula 37 – parágrafo 2º do Acordo Coletivo 2022-2023, caso as Resoluções CGPAR nº 42/2022 e nº 49/2023 venham a ser revogadas ou alteradas, viabilizando ajustes na relação de custeio dos planos de saúde, a companhia e as entidades sindicais, visando deixar o benefício mais atraente e acessível para os beneficiários, se reunirão para implantar nova relação de custeio, de modo a causar menor impacto na remuneração/provento de seus beneficiários (responsáveis financeiros), conforme a relação de custeio historicamente adotada pela Termobahia.

**Revisão anual do plano de saúde**

Em 31 de dezembro de 2023, o passivo foi remensurado com as premissas atuariais vigentes cujo resultado está demonstrado no quadro (a) do item 11.3.2 – Valores nas demonstrações financeiras relacionadas a planos de benefícios definidos.

**Plano de pensão – PP2**

O plano de pensão PP2 é administrado pela Fundação Petros, que foi constituída como uma entidade jurídica sem fins lucrativos de direito privado com autonomia administrativa e financeira.

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 avaliações dos planos em cumprimento a norma vigente de previdência complementar e, quando aplicável, estabelece medidas com objetivo de oferecer sustentabilidade ao plano.

Os planos de pensão complementam 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 do Seguro Social (INSS).

A tabela a seguir fornece outras características desse plano:

|  |
| --- |
| **Plano de Pensão - Petros 2 (PP2)** |
| Modalidade | Contribuição Variável (parcela BD + parcela CD) |
| Participantes do plano | Este Plano foi implementado em 2010, abrangendo os empregados. |
| Novas inscrições | Aberto |
| Pagamentos de aposentadoria | Pagamentos mensais de benefício definido ao longo da vida ou pagamentos mensais de benefício não definido de acordo com a opção exercida pelo participante. |
| Outros benefícios gerais | Benefício global por morte (capital segurado) e pagamentos mensais relacionados aos seguintes eventos: morte, invalidez, doença e reclusão. |
| Indexação de pagamentos de aposentadoria pelo plano | Pagamentos mensais vitalícios: atualizados com base no Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo IPCA. Pagamentos mensais de benefício não definido: com base na variação da cota de conta individual. |
| Contribuições paritárias feitas pelos participantes e pela companhia aos planos | É composto por: i) contribuições normais que cobrem o custo esperado dos planos no longo prazo; e ii) contribuições extraordinárias que cobrem custos adicionais, em caso de surgimento de apuração de déficit, conforme previsto no regulamento para a parcela de benefício definido do plano. |

**Revisão anual dos planos de pensão**

Em 31 de dezembro de 2023, os passivos foram remensurados com as premissas atuariais vigentes cujos resultados estão demonstrados no quadro (a) do item 11.3.2 – Valores nas demonstrações financeiras relacionadas a planos de benefícios definidos.

* + 1. **Valores nas demonstrações financeiras da Termobahia relacionados a planos de benefícios definidos**
			1. **Movimentação das obrigações reconhecidas no balanço patrimonial**

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2023 |  | 2022 |
|  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Total |  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Total |
| **Valores reconhecidos no balanço patrimonial** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Valor presente das obrigações (VPO) | 1.883 |  | 12.151 |  | 14.034 |  | 1.476 |  | 6.861 |  | 8.337 |
| Valor Justo dos Ativos do Plano (VJA) | (104) |  | ‐ |  | (104) |  | (139) |  | ‐ |  | (139) |
| **Passivo atuarial líquido em 31 de dezembro** | **1.779** |  | **12.151** |  | **13.930** |  | **1.337** |  | **6.861** |  | **8.198** |
| **Movimentação do passivo atuarial líquido** |  |  |  |  | ‐ |  |  |  |  |  | ‐ |
| **Saldo em 1º de janeiro** | **1.337** |  | **6.861** |  | **8.198** |  | **1.806** |  | **5.205** |  | **7.011** |
| **Reconhecido no resultado - despesas** | **198** |  | **2.249** |  | **2.447** |  | **261** |  | **1.628** |  | **1.889** |
| Custo do serviço corrente | 38 |  | 1.429 |  | 1.467 |  | 67 |  | 1.072 |  | 1.139 |
| Custo dos juros líquidos | 160 |  | 820 |  | 980 |  | 194 |  | 556 |  | 750 |
| **Reconhecido no PL - outros resultados abrangentes** | **347** |  | **3.041** |  | **3.388** |  | **(730)** |  | **28** |  | **(702)** |
| Perdas (ganhos) de remensuração | 347 |  | 3.041 |  | 3.388 |  | (730) |  | 28 |  | (702) |
| **Efeito caixa** | **(103)** |  | **‐** |  | **(103)** |  | **‐** |  | **‐** |  | **‐** |
| Pagamento de contribuições | (103) |  | ‐ |  | (103) |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |
| **Saldo do passivo atuarial em 31 de dezembro** | **1.779** |  | **12.151** |  | **13.930** |  | **1.337** |  | **6.861** |  | **8.198** |

* + - 1. **Movimentação do valor presente da obrigação (VPO)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2023 |  |  |  | 2022 |
|  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Total |  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Total |
| **Movimentação** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Valor presente das obrigações no início do exercício** | **1.476** |  | **6.861** |  | **8.337** |  | **1.918** |  | **5.205** |  | **7.123** |
| **Reconhecido no resultado** | **213** |  | **2.249** |  | **2.462** |  | **272** |  | **1.628** |  | **1.900** |
| Custo dos juros | 175 |  | 820 |  | 995 |  | 205 |  | 556 |  | 761 |
| Custo do serviço  | 38 |  | 1.429 |  | 1.467 |  | 67 |  | 1.072 |  | 1.139 |
| **Reconhecido no PL - outros resultados abrangentes** | **160** |  | **3.041** |  | **3.201** |  | **(714)** |  | **28** |  | **(686)** |
| Remensuração: (Ganhos)/Perdas atuariais - experiência | (669) |  | (847) |  | (1.515) |  | (224) |  | (1.064) |  | (1.288) |
| Remensuração: (Ganhos)/Perdas atuariais - hipóteses demográficas | (1) |  | 10 |  | 9 |  | 56 |  | (102) |  | (46) |
| Remensuração: (Ganhos)/Perdas atuariais - hipóteses financeiras | 830 |  | 3.877 |  | 4.707 |  | (546) |  | 1.194 |  | 648 |
| **Outros** | **34** |  | **‐** |  | **34** |  | **‐** |  | **‐** |  | **‐** |
| Contribuições de participantes | 34 |  | ‐ |  | 34 |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |
| **Valor presente das obrigações no final do exercício**  | **1.883** |  | **12.151** |  | **14.034** |  | **1.476** |  | **6.861** |  | **8.337** |

* + - 1. **Movimentação do valor justo dos ativos (VJA)**

No plano PP2, a maior parte dos participantes está na fase de acumulação de patrimônio.

A evolução do ativo garantidor reflete essa característica do plano, sendo resultado da entrada das contribuições e do resgate de patrimônio para pagamento de benefícios, além da influência da rentabilidade dos investimentos dos ativos.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2023 |  | 2022 |
|  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Total |  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Total |
| **Movimentação** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Valor justo dos ativos do plano no início do exercício** | **(139)** |  | **‐** |  | **(139)** |  | **(112)** |  | **‐** |  | **(112)** |
| **Reconhecido no resultado - despesas** | **(15)** |  | **‐** |  | **(15)** |  | **(11)** |  | **‐** |  | **(11)** |
| Receita de juros | (15) |  | ‐ |  | (15) |  | (11) |  | ‐ |  | (11) |
| **Reconhecido no PL - outros resultados abrangentes** | **187** |  | **‐** |  | **187** |  | **(16)** |  | **‐** |  | **(16)** |
| Remensuração: Retorno sobre os Ativos maior/(menor) que a Taxa de Desconto | 187 |  | ‐ |  | 187 |  | (16) |  | ‐ |  | (16) |
| **Outros**  | **(137)** |  | **‐** |  | **(137)** |  | **‐** |  | **‐** |  | **‐** |
| Contribuições pagas pela empresa | (103) |  | ‐ |  | (103) |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |
| Contribuições de participantes | (34) |  | ‐ |  | (34) |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |
| **Valor justo dos ativos no final do exercício** | **(104)** |  | **‐** |  | **(104)** |  | **(139)** |  | **‐** |  | **(139)** |

* + 1. **Contribuições**

O Plano Petros 2 possui uma parcela com característica de contribuição definida cujos pagamentos são reconhecidos no resultado. Em 2023, a contribuição da companhia para a parcela de contribuição definida do Plano Petros 2 foi de R$ 261 (R$ 855 em 2022).

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

As contribuições esperadas das patrocinadoras para 2024 são de R$ 975, referente a parcela de contribuição definida.

A duração média do passivo atuarial do plano na data base em 31 de dezembro de 2023 é de 13,66 anos.

* 1. **Incertezas de mensuração associadas à obrigação de benefício definido**

As premissas atuariais financeiras e demográficas significativas usadas para determinar a obrigação de benefício definido são apresentadas na tabela abaixo:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | 2023 |  |  |  | 2022 |
|  |  |  |  |  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |  | Plano de Pensão - PP2 |  | Plano de Saúde - Saúde Petrobras |
| Taxa nominal de desconto nominal (Real + Inflação) (1) |  |  |  | 9,56% |  | 9,56% |  | 11,97% |  | 11,97% |
| Taxa de crescimento salarial nominal (Real + Inflação) (2) |  |  |  | 7,07% |  | n/a |  | 7,74% |  | n/a |
| Taxa de variação de custos médicos e hospitalares |  |  |  | n/a |  | 13,11% a 3,75% |  | n/a |  | 9,87% a 3,25% |
| Tábua de mortalidade geral |  |  |  |  | AT-2012, feminina, suavizada em 10% |  | Ativos: De acordo com plano de aposentadoria. Assistidos: EX-PETROS 2013 |  | AT-2012, feminina, suavizada em 10% |  | Ativos: De acordo com plano de aposentadoria. Assistidos: EX-PETROS 2013 |
| Tábua de entrada em invalidez |  |  |  |  | Experiência Invalidez PP-2 2022 |  | Experiência Invalidez PP-2 2022 |  | Experiência Invalidez PP-2 2022 |  | Experiência Invalidez PP-2 2022 |
| Tábua de mortalidade de inválidos |  |  |  |  | IAPB-57 forte, suavizada em 30% |  | AT-49 masculina |  | IAPB-57 forte, suavizada em 30% |  | AT-49 masculina |
| Idade de entrada na aposentadoria |  |  |  |  | 1ª elegibilidade |  | Masculino: 56 anos Feminino:55 anos |  | 1ª elegibilidade |  | Masculino: 57 anos Feminino:56 anos |
| (1) Curva de inflação sendo projetada com base no mercado em 3,90% para 2024 e atingindo 3,75% de 2031 em diante. |  |  |
| (2) Taxa de crescimento salarial baseado no plano de cargos e salários. |  |  |

As premissas mais significativas estão descritas na nota explicativa 4.1.

**Prática contábil**

As obrigações com os planos de benefícios definidos de pensão e aposentadoria e os de assistência médica 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.

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 (entidade realiza diminuição significativa do número de empregados cobertos por 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 do passivo, líquido do 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 incorrida.

1. **Patrimônio líquido**
	1. **Capital social realizado**

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

* 1. **Transações de capital**

Em face da alteração do modelo contratual da operação celebrado com a Petrobras, no exercício de 2013, foi revertido o saldo de recebíveis do antigo Contrato de Conversão de Energia (R$ 242.184) e constituído o novo valor dos recebíveis, observando o Contrato de Aluguel da Planta (R$ 594.213). O montante líquido apurado (R$ 352.029), abatido dos impostos diferidos (R$ 96.513), foi registrado como Transação de Capital (R$ 255.516).

* 1. **Destinação do resultado e dividendos**

A destinação do lucro líquido do exercício e os dividendos propostos são demonstrados a seguir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| **Lucro líquido do exercício atribuível aos acionistas da Termobahia** | 442.820 |  | 54.473 |
|  |  |  |  |
| **Destinação do lucro líquido:** |  |  |  |
| Reserva legal | ‐ |  | 352 |
| Dividendos propostos do lucro líquido | 442.820 |  | 54.121 |
| **Total da destinação do lucro líquido** | 442.820 |  | 54.473 |
|  |  |  |  |
| **Dividendos propostos do lucro líquido:** |  |  |  |
| Dividendos intermediários imputados aos dividendos mínimos | 275.044 |  | 28.652 |
| Dividendos adicionais da parcela remanescente do lucro líquido | 167.776 |  | 25.469 |
| **Dividendos propostos do lucro líquido** | 442.820 |  | 54.121 |

* 1. **Reservas de lucros**

**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.

Em 31 de dezembro de 2022 o saldo da reserva legal atingiu o limite de 20% do capital social da companhia.

* 1. **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, rateados pelas ações em que se dividir o capital da companhia. O estatuto social prevê que os acionistas poderão aprovar dividendos adicionais ao mínimo obrigatório.

**Prática contábil**

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

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

**Dividendos propostos relativos ao exercício de 2023**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Lucro líquido do exercício atribuível aos acionistas da Termobahia | 442.820 |  | 54.473 |
| Apropriação: |  |  |  |
| Reserva legal | ‐ |  | (352) |
| Lucro líquido ajustado | 442.820 |  | 54.121 |
|  |  |  |  |
| Dividendos intermediários equivalentes a 62% do lucro ajustado (53% em 2022)  | 275.044 |  | 28.652 |
| Dividendos adicionais da parcela remanescente do lucro líquido | 167.776 |  | 25.469 |
|  |  |  |  |
| Total de dividendos propostos | 442.820 |  | 54.121 |

A proposta de remuneração aos acionistas relativa ao exercício de 2023 a ser encaminhada à aprovação da AGO de 2024, no montante de R$ 442.820, contempla os dividendos intermediários de R$ 275.044, nos quais foram imputados o dividendo mínimo obrigatório, além de dividendos adicionais de R$ 167.776, oriundos da parcela remanescente do lucro líquido do exercício.

**Antecipação de remuneração aos acionistas relativa ao exercício de 2023**

Em 21 de dezembro de 2023, o Conselho de Administração deliberou sobre o pagamento de antecipações de remuneração aos acionistas no montante de R$ 274.803, com base no resultado do período de janeiro a setembro de 2023, conforme quadro a seguir:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2023** |
| Dividendos intermediários |  |  | 274.803 |
| Atualização monetária das antecipações pela Selic |  |  | 241 |
| Total dos dividendos intermediários atualizados monetariamente pela Selic |  |  | 275.044 |

**Dividendos relativos ao exercício de 2022**

Em 14 de abril de 2023, a AGO aprovou os dividendos relativos ao exercício de 2022, no valor de R$ 54.121. Esse valor inclui dividendos intermediários, atualizados monetariamente pela variação da taxa Selic desde a data do pagamento até 31 de dezembro de 2022, no montante de R$ 28.652, e os dividendos complementares de R$ 25.469 que, em 31 de dezembro de 2022, estava destacado no patrimônio líquido como dividendo adicional proposto.

Os dividendos complementares de R$ 25.469, atualizados monetariamente pela variação da taxa Selic a partir do encerramento do exercício social, foram pagos integralmente em 27 de maio de 2023, totalizando R$ 26.291.

**Dividendos a pagar**

Em 31 de dezembro de 2023, não há saldo de dividendos a pagar aos acionistas da Termobahia.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| **Movimentação dos dividendos a pagar** |  |  |  |
| Saldo inicial | ‐ |  | ‐ |
| Dividendos adicionais propostos aprovados na AGO  | 25.469 |  | 12.172 |
| Adição por deliberação do CA (antecipação) | 274.803 |  | 28.623 |
| Atualização monetária | 1.056 |  | 492 |
| Pagamento | (301.094) |  | (41.178) |
| IRRF sobre a atualização monetária | (234) |  | (109) |
| **Saldo final** | **‐** |  | **‐** |

* 1. **Resultado por ação**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Lucro do exercício atribuível aos acionistas  | 442.820 |  | 54.473 |
| Quantidade de ações | 52.019 |  | 52.019 |
| Lucro básico e diluído por ação ordinária (R$ por ação) | 8.512,66 |  | 1.047,17 |
|  |  |  |  |

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

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

* 1. **Outros resultados abrangentes**

A companhia reconhece perda e/ou ganhos, anualmente, pela remensuração dos seus planos de pensão e assistência médica.

Em 2023, houve alteração nas premissas utilizadas no cálculo do passivo atuarial, conforme nota explicativa 11.3. Dessa forma a companhia reconheceu um ganho líquido de R$ 3.270 (R$ 454 em 2022) com a remensuração do seu plano de pensão e assistência médica.

1. **Receita de arrendamento**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Receita de arrendamento (i) | 642.720 |  | 38.697 |
| Receita líquida | 642.720 |  | 38.697 |

(i) Em 2023, o aumento decorre do aditivo do contrato de aluguel da UTE Termobahia com a sua controladora, cujo valor presente líquido foi de R$ 610.000 (nota explicativa 1).

**Prática contábil**

A receita correspondente aos rendimentos sobre o arrendamento mercantil financeiro é apropriada ao resultado em base mensal, ao longo do prazo do contrato, de acordo com a taxa interna de retorno – TIR, identificada na data inicial do arrendamento.

O contrato de aluguel da Termoelétrica é a atividade exclusiva da companhia, desta forma os rendimentos sobre o arrendamento são apresentados no grupo de receita operacional.

As receitas são reconhecidas pelo regime de competência.

1. **Despesas por natureza**
	1. **Despesas gerais e administrativas**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Gastos com pessoal (empregados não cedidos) | (3.667) |  | (3.433) |
| Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 9.1) | (3.254) |  | (3.485) |
| Serviços de terceiros, aluguéis e outros | (462) |  | (152) |
|  | (7.383) |  | (7.070) |

* 1. **Despesas Tributárias**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| PIS/COFINS sobre receitas financeiras - FIDC | (1.789) |  | (2.647) |
| PIS/COFINS sobre receitas financeiras - Outros | (10) |  | (69) |
| Outros  | (124) |  | (126) |
|  | (1.923) |  | (2.842) |

1. **Outras receitas (despesas) operacionais líquidas**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Resultado com pessoal cedido | 1.035 |  | 938 |
| Perdas com processos judiciais e administrativos (i) | (252) |  | ‐ |
| Programa de remuneração variável (empregados não cedidos) | (121) |  | (61) |
| Participação nos lucros ou resultados (empregados não cedidos) | (340) |  | (222) |
| Abono salarial (empregados não cedidos) | (134) |  | ‐ |
| Outros | ‐ |  | 108 |
|  | 188 |  | 763 |

(i) Variação em 2023 decorre da reavaliação de probabilidade de perda com processo judicial de natureza cível e fiscal, que anteriormente era classificada como possível.

1. **Resultado financeiro líquido**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
|  |  |  |  |
| **Receitas financeiras** | **38.491** |  | **56.985** |
| Receita com recebíveis de ativos financeiros - FIDC (i) | 38.483 |  | 56.932 |
| Outros | 8 |  | 53 |
| **Despesas Financeiras** | **(620)** |  | **(2.441)** |
| Despesas com financiamento | (522) |  | (2.358) |
| Outros | (98) |  | (83) |
| **Variações monetárias, líquidas** | **416** |  | **(1.764)** |
| Atualização monetária de financiamento (ii) | 471 |  | (2.324) |
| Atualização monetária de dividendos  | (815) |  | (463) |
| Atualização monetária de impostos a recuperar | 724 |  | 990 |
| Outros | 36 |  | 33 |
| **Total** | **38.287** |  | **52.780** |

1. Redução decorrente do menor saldo do FIDC, em função, principalmente, do pagamento da redução do capital social em dezembro de 2022.
2. Redução da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R$ 3.210 mil), tendo em vista a liquidação do contrato de financiamento em setembro de 2023 (nota explicativa 8).
3. **Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Valores pagos durante o exercício |  |  |  |
| Imposto de renda retido na fonte de terceiros | 2.640 |  | 2.141 |
|  |  |  |  |

1. **Processos judiciais e contingências**
	1. **Processos provisionados**

A companhia constitui provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada. A principal ação se refere a:

* Processo cível: pleitos envolvendo contratos.

Os valores provisionados são os seguintes:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Passivo não circulante** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Processo cível | 17 |  | ‐ |
| **Total** | **17** |  | **‐** |
|  |  |  |  |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Saldo inicial | ‐ |  | ‐ |
| Adição | 16 |  | ‐ |
| Atualização financeira | 1 |  | ‐ |
| **Saldo final** | **17** |  | **‐** |

* 1. **Depósitos judiciais**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| **Ativo não circulante** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Trabalhistas | 119 |  | 116 |
| Fiscais | 358 |  | 324 |
| **Total** | **477** |  | **440** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2023** |  | **2022** |
| Saldo inicial | 440 |  | 400 |
| Adição, líquida de reversão | (8) |  | ‐ |
| Atualização financeira | 45 |  | 40 |
| **Saldo final** | **477** |  | **440** |

* 1. **Processos não provisionados**

Os processos judiciais, administrativos e arbitrais, 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.

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Natureza** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| Fiscais | 14.115 |  | 9.215 |
| Trabalhistas | 6.148 |  | 5.588 |
| Cíveis | ‐ |  | 112 |
|  | 20.263 |  | 14.915 |

* + 1. **Composição dos processos judiciais não provisionados**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Descrição dos processos** |  |  | **Estimativa** |
| **Fiscais** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| **Autor: União Federal** |  |  |  |
| 1)Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF |  |  |  |
| Situação atual: Manifestação de inconformidade julgada improcedente. Aguardando julgamento do recurso voluntário. | 4.975 |  | 4.727 |
| 2) Ação anulatória de débito fiscal - Compensação de IRRF incidente sobre remessas ao exterior. |  |  |  |
| Situação atual: Réplica à contestação apresentada pela Fazenda Nacional. Concluso para julgamento.  | 4.548 |  | ‐ |
| 3) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF |  |  |  |
| Situação atual: Aguardando diligência determinada pelo CARF. | 851 |  | 818 |
| 4) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF - Diversos Processos |  |  |  |
| Situação atual: Aguardando julgamento da ação nulatória. | 3.558 |  | 3.428 |
| 5) Processos diversos de natureza fiscal | 183 |  | 242 |
|  | **14.115** |  | **9.215** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Trabalhistas** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| 1) Cálculo do complemento da Remuneração Mínima por Nível e Regime - RMNR - Diversos Processos |  |  |  |
| Situação atual: Em 1º de março de 2024, o processo foi encerrado pelo Superior Tribunal Federal - STF, não reconhecendo o recurso de embargos de declaração oposto pelo reclamante e entidades sindicais. A companhia ainda aguarda a publicação da decisão. | 5.472 |  | 4.970 |
| 2) Terceirização |  |  |  |
| Situação atual: Encontra-se no Tribunal Regional do Trabalho. Publicada decisão que negou seguimento ao Agravo de Instrumento em Recurso de Revista - AIRR da Termobahia. | 648 |  | 593 |
| 3) Terceirização |  |  |  |
| Situação Atual: Processo sobrestado por decisão do Tribunal Superior do Trabalho. Aguardando decisão do STF sobre o tema de repercussão geral.  | 28 |  | 25 |
|  | **6.148** |  | **5.588** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Cível** | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| 1) Contrato de serviço |  |  |  |
| Situação atual: Cumprimento de sentença. Processo executado. Baixa pelo pagamento. | ‐ |  | 112 |
|  | **‐** |  | **112** |

**Prática contábil**

A companhia reconhece provisões para perdas em processos judiciais e administrativos nos casos em que as avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e julgamentos da Administração consideram provável o desembolso de caixa futuro e sejam atendidas as demais condições para o reconhecimento de uma provisão.

Os passivos contingentes com expectativa de perda provável que não podem ter seu valor mensurado e aqueles com expectativa de perda possível são divulgados em notas explicativas, considerando as melhores informações disponíveis até a data da divulgação.

A metodologia adotada para mensuração das provisões está descrita na nota explicativa 4.2.

Os ativos contingentes não são reconhecidos, mas são objeto de divulgação em notas explicativas quando a entrada de benefícios econômicos for provável e os valores forem materiais. Caso a entrada de benefícios econômicos seja praticamente certa, o que, em geral, considera o trânsito em julgado, e cujo valor seja possível de ser mensurado com segurança, o ativo relacionado deixa de ser um ativo contingente e seu reconhecimento é adequado.

1. **Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**
	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 2023 e 2022, 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 2023 e 2022 não foram identificados derivativos 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 2023 e 2022:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31.12.2023** |  | **31.12.2022** |
| **Ativo** |  |  |  |
| **Circulante** |  |  |  |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1 |  | 1 |
| Contas a receber, líquidas | 159.636 |  | 121.848 |
| Contas a receber - FIDC | 96.486 |  | 278.274 |
|  | 256.123 |  | 400.123 |
| **Não circulante** |  |  |  |
| Contas a receber, líquidas | 443.497 |  | ‐ |
| Depósitos judiciais | 477 |  | 440 |
|  | 443.974 |  | 440 |
|  |  |  |  |
|  | 700.097 |  | 400.563 |
|  |  |  |  |
| **Passivo** |  |  |  |
| **Circulante** |  |  |  |
| Fornecedores | 1.111 |  | 901 |
| Financiamentos | ‐ |  | 18.632 |
|  | 1.111 |  | 19.533 |
|  |  |  |  |
|  | 1.111 |  | 19.533 |

O principal ativo financeiro da empresa é classificado na categoria Contas a Receber, não derivativo com pagamentos fixos ou determináveis, e que não possui a característica de negociação em mercados organizados.

* 1. **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.

* 1. **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:

* + 1. **Risco de taxa de juros**

Decorre da possibilidade da companhia incorrer em ganhos ou perdas relativas 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.

* + 1. **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 2023 e 2022. Também é representado por contas a receber do arredamento mercantil (contrato de locação da UTE Termobahia), 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.

* + 1. **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.

* 1. **Seguros**

Para proteção de seu patrimônio a Termobahia 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 não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não foram examinados pelos nossos auditores independentes.

Conselho de Administração e Diretoria Executiva

|  |
| --- |
| **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | Isabella Carneiro Leão |  |
|  | Presidente do Conselho de Administração |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Paulo Leonardo Marinho Filho | Leonardo Santos Ferreira |
| Conselheiro | Conselheiro |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **DIRETORIA EXECUTIVA** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | Aline Dias Leonardi |  |
|  | Presidente |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | Marcelo Ferreira Pelegrini |  |
|  |  Diretor Administrativo |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | Marcos Antonio Gibin de Freitas |  |
|  | Contador |  |
|  | CRC-RJ 089868/O-2 |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |