

Relatório da Administração 2023

Cumprindo os preceitos legais e disposições estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da Termomacaé S.A. (Termomacaé) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas na forma da legislação societária e acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela KPMG Auditores Independentes.

MENSAGEM DA DIRETORIA

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

Sob a ótica financeira, alcançamos em 2023 um fluxo de caixa operacional de R\$ 74.169 mil resultado que muito contribuiu para o cumprimento das nossas metas corporativas.

Além disso, os resultados alcançados pela Termomacaé em 2023 permitiram o pagamento de dividendos intermediários em 28 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 43.603 mil à acionista Petrobras, conforme a deliberação da Diretoria Executiva de 21 de dezembro de 2023.

Tendo em vista a geração de caixa e o resultado auferido, a Diretoria Executiva da Termomacaé está propondo o encaminhamento à Assembleia Geral de Acionistas a distribuição de R\$ 11.964 mil em dividendos adicionais, com previsão de pagamento em 15 de maio de 2023.

ASG - AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

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

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

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

Buscamos continuamente avanços de governança corporativa e nos sistemas de integridade, compliance e controles internos da Termomacaé. E adotamos rigorosos padrões de ética e integridade por meio de iniciativas que reforçam nosso propósito, valores e compromisso.

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

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

Todos estes aspectos reforçam a importância dos nossos pilares estratégicos, que trazem robustez e segurança nas estratégias adotadas. Assim, continuaremos atuando com alta produtividade, otimização de custos e respeito às pessoas, ao meio ambiente e à segurança, contribuindo positivamente para a Acionista Petrobras e para a sociedade.

Todas as nossas conquistas ao longo de 2023 são resultado de muito afinho e trabalho árduo e elas seriam impossíveis sem a plena e dedicação de nossos colaboradores.

Também gostaríamos de destacar o nosso reconhecimento à acionista e controladora Petrobras pelo importante papel e contínuo apoio à execução da nossa estratégia.

Convidamos todos vocês a conhecer as Demonstrações Financeiras do exercício de 2023 da Termomacaé.

ASPECTOS OPERACIONAIS

O atual modelo de negócios da Termomacaé consiste na locação de seu ativo de geração de energia elétrica, a UTE Termomacaé, para a Petrobras.

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

Em dezembro de 2023, a Termomacaé celebrou novo Contrato de Locação e Outras Avenças da UTE Termomacaé com a Petrobras, com prazo de vigência de 2 (dois) anos, podendo ser prorrogado por até igual período por meio de Termo Aditivo e sujeito à correção anual pela variação do IPCA. Para celebração desse novo contrato, foi contratado serviço especializado de consultoria externa independente para a estimativa do valor do aluguel da usina com base na projeção do fluxo de caixa livre do ativo no período de locação.

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

Em novembro de 2023, a Termomacaé completou, com muito orgulho, 22 anos de operação comercial da usina.

ASPECTOS COMERCIAIS

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

ASPECTOS ECONÔMICOS E FINANCEIROS

Em 2023, a Termomacaé registrou o Lucro Líquido de R\$ 58.492 mil, frente ao resultado de R\$ 68.384 mil auferido no exercício de 2022.

A redução do resultado em 2023 decorre, principalmente, da redução de receitas de aplicação financeira pelo menor saldo no FIDC, devido à redução do capital social realizada em dezembro de 2022.

A seguir, serão apresentados os comentários sobre as principais variações ocorridas no exercício de 2023.

Lucro Bruto

Considerando o reajuste do contrato de locação em dezembro de 2022 pelo índice IPCA, o Lucro Bruto encerrou o exercício de 2023 em R\$ 55.575 mil, correspondente a 6% em comparação ao resultado de R\$ 52.444 mil registrado em 2021.

Destaca-se que em dezembro de 2023, foi assinado novo Contrato de locação da UTE-TMA com vigência até dezembro de 2025, com preço mensal de R\$ 5.500 mil, em decorrência do laudo de avaliação contratado, menor que o valor mensal do Contrato anterior.

Despesas Gerais e Administrativas

O saldo de Despesas Gerais e Administrativas encerrou o exercício de 2023 em R\$ 8.047 mil, menor que o saldo auferido no exercício de 2022 de R\$ 9.724 mil.

Despesas Tributárias

Em 31 de dezembro de 2023, foi apurado o saldo de R\$ 1.408 mil em Despesas Tributárias, 60% inferior em relação ao apurado em 31 de dezembro de 2022, decorrente da menor base tributável de PIS e Cofins sobre receitas financeiras, relativas aos menores recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP) junto ao Banco do Brasil, reflexo da redução do capital social, em dezembro de 2022.

Outras Receitas Líquidas

O saldo de Outras Receitas Líquidas encerrou o ano de 2023 no valor de R\$ 2.369 mil, 168% maior ao apurado no exercício de 2022, devido, principalmente, às reversões de provisões de despesas de contingências judiciais.

Lucro líquido atribuível à acionista Petrobras

O lucro líquido em 2023 de R\$ 58.492 mil foi 14% inferior ao Lucro de R\$ 68.384 mil apurado em 2022. Essa redução se deve principalmente à menor receita com recebíveis de ativo financeiro em 2023, decorrente da redução no rendimento do FIDC sobre o saldo aplicado em função da redução de capital realizada em dezembro de 2022.

DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

Como previsto na Política, a decisão de distribuição de dividendos e/ou demais proventos do exercício social de 2023, levou em consideração diversos fatores e variáveis, tais como os nossos resultados, condição financeira, necessidades de caixa, além das perspectivas futuras.

Considerando o Lucro Líquido apurado em 31 de dezembro de 2023, a Reserva Legal foi constituída mediante a apropriação do limite de 5% do capital social,

restando o saldo a destinar, já descontando os dividendos intermediários pagos em 28/12/2023, o valor de R\$ 11.964 mil.

Diante disso, está sendo encaminhada para a apreciação da Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 2024 a proposta de pagamento de remuneração a nossa acionista, em forma de dividendos adicionais, no montante de R\$ 11.964 mil.

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

VISÃO PROPÓSITOS E VALORES

Nossa visão representa uma síntese do nosso compromisso com as pessoas, a sociedade, nossos parceiros e acionista.

Nossa Missão e propósito

Manter e administrar a locação da Usina Termelétrica Termomacaé, assegurando crescimento de forma ética, justa, segura e competitiva.

Nossa Visão e valores

Ser uma empresa diversificada e integrada de locação de ativo de energia elétrica para a geração de valor, conciliando o foco em ética e transparência, sustentabilidade e resultados, segurança, respeito ao meio ambiente e atenção total às pessoas.

GESTÃO DE RISCOS E OPORTUNIDADES

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

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

AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

Programa Compromisso com a Vida

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

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

GOVERNANÇA CORPORATIVA

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

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

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Relacionamento com Auditores Independentes

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

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

AGRADECIMENTOS

Nós registramos agradecimento e reconhecimento aos nossos colaboradores, conselheiros fiscais, acionistas e parceiros pela confiança e empenho durante o ano de 2023.

Macaé/RJ, 19 de fevereiro de 2024.

Aline Dias Leonardi

Aline Dias Leonardi (18 de março de 2024 16:38 ADT)

Aline Dias Leonardi
Diretora Presidente
(assinado eletronicamente)

Marcelo Ferreira Pelegrini

Marcelo Ferreira Pelegrini (21 de março de 2024 13:37 ADT)

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo
(assinado eletronicamente)