

# **PetroRecôncavo S.A.**

Relatório sobre a Revisão de Informações  
Trimestrais do Período de Três Meses  
Findo em 31 de Março de 2023

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Administradores e Acionistas da  
PetroRecôncavo S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da PetroRecôncavo S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidade: relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 345 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

## Ênfase

Sem modificar nossa conclusão, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 20.3 a) às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, a qual menciona que a receita de venda de petróleo da Companhia e de suas controladas é substancialmente concentrada em um único cliente, Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras. Consequentemente, qualquer interpretação ou análise dessas informações trimestrais individuais e consolidadas deve levar em consideração essa circunstância.

## Outros assuntos

### *Demonstrações do valor adicionado*

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individual e consolidada, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Salvador, 12 de maio de 2023

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Audidores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" BA



Jônatas José Medeiros de Barcelos  
Contador  
CRC nº 1 RJ 093376/O-3



BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022			31/03/2023	31/12/2022		
<b>CIRCULANTE</b>						<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	67.930	83.601	205.972	361.028	Fornecedores	7	119.129	106.430	417.994	352.152
Aplicações financeiras	3	584.346	1.233.639	721.065	1.250.163	Salários e encargos sociais		42.448	37.850	72.458	60.848
Contas a receber de clientes	4	73.446	55.219	364.778	384.180	Tributos a recolher		4.596	7.397	119.903	124.275
Estoques		420	9.340	4.857	11.451	Empréstimos e financiamentos	8	49.352	14.011	49.352	14.011
Dividendos a receber	15	179.502	179.502	-	-	Valores a pagar de arrendamentos		14.578	5.596	29.595	20.382
Impostos a recuperar		26.591	30.746	128.600	99.243	Instrumentos financeiros derivativos	13	-	-	218.798	285.183
Outros ativos		144.883	112.228	43.743	26.539	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	14	106.416	106.416	106.416	106.416
Total dos ativos circulantes		1.077.118	1.704.275	1.469.015	2.132.604	Valores a pagar por aquisições	10	287.907	-	650.086	405.886
						Provisão para abandono de poços	12	-	-	12.077	9.724
<b>NÃO CIRCULANTE</b>						Outras contas a pagar		9.233	7.847	12.111	12.490
Contas a receber de clientes	4	947	947	55.917	55.917	Total dos passivos circulantes		633.659	285.547	1.688.790	1.391.367
Impostos a recuperar		2.242	479	75.764	68.094						
Outros ativos		3.113	2.908	5.101	3.444	<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Tributos diferidos	9	34.325	28.110	142.088	167.840	Empréstimos e financiamentos	8	578.870	641.570	578.870	641.570
Investimentos	5	3.385.295	2.293.185	-	-	Valores a pagar de arrendamentos		6.457	3.613	19.502	7.112
Imobilizado e intangível	6	833.086	743.197	5.101.969	4.129.365	Tributos a recolher		6.748	6.112	6.748	6.112
Direito de uso em arrendamento		20.877	10.117	52.311	27.830	Instrumentos financeiros derivativos	13	-	-	41.152	102.409
Total dos ativos não circulantes		4.279.885	3.078.943	5.433.150	4.452.490	Tributos diferidos	9	-	-	-	6.023
						Valores a pagar por aquisições	10	-	-	359.963	512.386
						Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	11	3.388	3.391	5.567	3.726
						Provisão para abandono de poços	12	33.524	32.483	107.216	103.887
						Total dos passivos não circulantes		628.987	687.169	1.119.018	1.383.225
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
						Capital social	14	2.828.842	2.828.170	2.828.842	2.828.170
						Ações em tesouraria		(10.848)	(6.793)	(10.848)	(6.793)
						Reserva de capital		46.653	43.171	46.653	43.171
						Reservas de lucros		1.167.284	1.167.284	1.167.284	1.167.284
						Lucros acumulados		199.513	-	199.513	-
						Ajustes de avaliação patrimonial		(171.568)	(255.811)	(171.568)	(255.811)
						Transação de capital		34.481	34.481	34.481	34.481
						Total do patrimônio líquido		4.094.357	3.810.502	4.094.357	3.810.502
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>5.357.003</b>	<b>4.783.218</b>	<b>6.902.165</b>	<b>6.585.094</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>5.357.003</b>	<b>4.783.218</b>	<b>6.902.165</b>	<b>6.585.094</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto resultado por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
RECEITA LÍQUIDA	17	117.701	154.457	719.212	703.476
CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS	18	(114.062)	(98.321)	(442.263)	(333.865)
RESULTADO BRUTO		3.639	56.136	276.949	369.611
RECEITAS (DESPESAS)					
Gerais e administrativas	18	(23.417)	(7.320)	(45.840)	(21.788)
Outras receitas (despesas), líquidas	18	13.757	8.449	(196)	(3.016)
Resultado de participações societárias	5	213.300	409.830	-	-
Total		203.640	410.959	(46.036)	(24.804)
RESULTADO OPERACIONAL		207.279	467.095	230.913	344.807
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	19	27.283	7.809	58.437	298.194
Despesas financeiras	19	(40.051)	(75.918)	(52.136)	(112.339)
Total		(12.768)	(68.109)	6.301	185.855
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS		194.511	398.986	237.214	530.662
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Corrente		(4.399)	(12.161)	(90.439)	(88.112)
Diferido		6.215	5.875	7.767	(77.737)
Redução - incentivo fiscal		3.186	9.138	44.971	37.025
Total	9	5.002	2.852	(37.701)	(128.824)
RESULTADO DO PERÍODO		199.513	401.838	199.513	401.838
Resultado por ação - R\$	14	0,681	1,618		
Resultado diluído por ação - R\$	14	0,681	1,610		

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA O PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	199.513	401.838	199.513	401.838
Instrumentos financeiros de proteção	-	-	127.641	(288.640)
Tributos diferidos sobre instrumentos financeiros	-	-	(43.398)	98.138
Parcelas de outros resultados abrangentes de controladas	84.243	(190.502)	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>283.756</u>	<u>211.336</u>	<u>283.756</u>	<u>211.336</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA O PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reserva de capital		Reserva legal	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial		Lucros acumulados	Total do Patrimônio líquido
				Incentivo fiscal de redução de imposto de renda	Ações e opções de compra de ações outorgadas		Reserva para investimento e expansão	Dividendos adicionais propostos	"Hedge accounting" de fluxo de caixa	Transação de capital			
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		1.813.936	(2.292)	18.501	16.675	32.032	42.220	222.950	-	(306.690)	34.481	-	1.871.813
Exercício de opção de compra de ações		189	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189
Venda de ações em tesouraria		-	26	-	-	-	-	-	-	-	-	5	31
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	-	2.009	-	-	-	-	-	-	-	2.009
Outros resultados abrangentes de controlada		-	-	-	-	-	-	-	-	(190.502)	-	-	(190.502)
Resultado do período		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.838	401.838
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022		1.814.125	(2.266)	18.501	18.684	32.032	42.220	222.950	-	(497.192)	34.481	401.843	2.085.378
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		2.828.170	(6.793)	18.501	24.670	89.702	57.018	994.190	26.374	(255.811)	34.481	-	3.810.502
Integralização de capital social subscrito		259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	259
Exercício de opção de compra de ações		1.355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.355
Opções exercidas a integralizar	14	(942)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(942)
Recompra de ações		-	(4.055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.055)
Pagamento baseado em ações		-	-	-	3.482	-	-	-	-	-	-	-	3.482
Outros resultados abrangentes de controlada	5	-	-	-	-	-	-	-	-	84.243	-	-	84.243
Resultado do período		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199.513	199.513
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023		2.828.842	(10.848)	18.501	28.152	89.702	57.018	994.190	26.374	(171.568)	34.481	199.513	4.094.357

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA O PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>					
Lucro antes dos impostos sobre o lucro		194.511	398.986	237.214	530.662
Ajustes para reconciliar o resultado antes dos impostos do período com a					
variação do caixa resultante de atividades operacionais					
Juros e variações cambiais líquidas		8.906	68.083	(5.905)	(193.553)
Juros e variações cambiais sobre arrendamento mercantil		272	-	1.575	-
Depreciação e depleção do imobilizado e amortização do intangível	6	17.133	15.328	96.733	64.959
Depreciação de direito de uso		3.084	2.706	7.190	4.973
Amortização de mais-valia	5	2.444	-	-	-
Amortização do custo de aquisição de empréstimo	8	27	27	27	2.449
Pagamento baseado em ações		3.482	2.009	3.482	2.009
Equivalência patrimonial	5	(213.300)	(409.830)	-	-
Valor justo do "hedge" no resultado	13	-	-	71.468	85.230
Provisões e reversões líquidas para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e regulatórios	11	(3)	(165)	(3)	(165)
Atualização da provisão para abandono de poços	12	1.041	1.143	3.292	2.698
Baixas do imobilizado, arrendamentos e outras		24.108	26.366	59.514	45.119
<b>Variações nos ativos:</b>					
Contas a receber de clientes		(18.227)	(30.800)	23.651	(282.691)
Estoques		8.920	(768)	8.186	(2.440)
Impostos a recuperar		2.392	(5.306)	(4.872)	7.002
Outros ativos		(32.860)	(27.282)	(14.712)	(8.587)
<b>Variações nos passivos:</b>					
Fornecedores		12.699	6.360	55.055	54.875
Salários e encargos sociais		4.598	6.121	7.519	11.312
Impostos a recolher		(2.390)	12.297	(20.559)	36.218
Outras contas a pagar		1.386	(151)	(1.577)	324
Pagamento de contingências fiscais, cíveis, trabalhistas e regulatórios	11	-	(35)	-	(35)
Pagamento de contratos de hedge	13	-	-	(71.468)	(85.230)
Juros pagos		(22.648)	(29)	(23.951)	(12.194)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(989)	(2.879)	(33.826)	(29.361)
<b>Variação do caixa resultante das atividades operacionais</b>		<b>(5.414)</b>	<b>62.181</b>	<b>398.033</b>	<b>233.574</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>					
Adiantamento para futuro aumento de capital e aumento de capital em controladas		-	(96.935)	-	-
Aplicações financeiras		628.244	25.836	502.207	(20.091)
Aquisição da SPE Tieta, líquida do caixa recebido		(501.639)	-	(472.255)	-
Adições ao imobilizado e intangível	6	(130.707)	(57.136)	(397.155)	(214.411)
<b>Variação do caixa resultante das atividades de investimento</b>		<b>(4.102)</b>	<b>(128.235)</b>	<b>(367.203)</b>	<b>(234.502)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>					
Pagamentos de financiamentos	8	(331)	(328)	(331)	(56.931)
Pagamentos valores a pagar por aquisições	10	-	-	(175.703)	-
Exercício de opção de ações	14	672	189	672	189
Recuperação de ações		(4.055)	-	(4.055)	-
Amortização de arrendamento mercantil - principal		(2.441)	(2.145)	(6.695)	(4.438)
Venda de ações em tesouraria		-	31	-	31
<b>Variação do caixa resultante das atividades de financiamento</b>		<b>(6.155)</b>	<b>(2.253)</b>	<b>(186.112)</b>	<b>(61.149)</b>
<b>Variações cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226</b>	<b>1.385</b>
<b>VARIAÇÃO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<b>(15.671)</b>	<b>(68.307)</b>	<b>(155.056)</b>	<b>(60.692)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3	83.601	172.288	361.028	217.159
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	3	67.930	103.981	205.972	156.467
<b>VARIAÇÃO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<b>(15.671)</b>	<b>(68.307)</b>	<b>(155.056)</b>	<b>(60.692)</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO  
PARA O PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>					
Receitas:					
Produtos	17	131.176	176.045	889.987	876.065
Outras		36.925	389	5.111	993
Total das receitas		168.101	176.434	895.098	877.058
<b>INSUMOS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>					
Custos dos produtos vendidos		(5.946)	(5.976)	(12.367)	(13.736)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(94.398)	(18.538)	(290.406)	(151.249)
Total de insumos adquiridos de terceiros		(100.344)	(24.514)	(302.773)	(164.985)
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>		67.757	151.920	592.325	712.073
Depreciação, amortização e depleção	18	(20.217)	(18.034)	(103.923)	(69.932)
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO</b>		47.540	133.886	488.402	642.141
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>					
Receitas financeiras		27.283	7.809	58.435	298.194
Resultado Equivalência patrimonial	5	213.300	409.830	-	-
Total do valor adicionado recebido em transferência		240.583	417.639	58.435	298.194
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>		288.123	551.525	546.837	940.335
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>					
Pessoal:					
Remuneração direta		20.242	23.651	44.536	36.108
Benefícios		6.915	6.629	17.287	12.553
FGTS		1.163	970	3.111	1.874
Impostos, taxas e contribuições:					
Federais		8.861	17.188	94.860	210.395
Estaduais		1.444	3.938	79.190	92.858
Municipais		613	374	613	374
Remuneração do capital de terceiros:					
Aluguéis		2.700	4.215	6.244	8.838
Royalties	18	6.621	16.804	49.346	63.158
Juros		40.051	75.918	52.137	112.339
Remuneração do capital próprio:					
Lucros retidos do período		199.513	401.838	199.513	401.838
<b>VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO</b>		288.123	551.525	546.837	940.335

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.



## 1. INFORMAÇÕES GERAIS

A PetroRecôncavo S.A. (“Companhia”, “PetroRecôncavo” ou “Controladora”) atua na operação e produção de campos maduros de petróleo e gás natural no Brasil. Em operação desde fevereiro de 2000, a Companhia operou até o dia 22 de dezembro de 2021 através de um “contrato de produção com cláusula de risco”, com o objetivo de realizar a reabilitação, reativação e rejuvenescimento de 12 campos de petróleo e gás maduros na Bacia do Recôncavo no Brasil.

Em 23 de dezembro de 2020, a Companhia firmou contrato para a compra da totalidade da participação da Petrobras nos 12 campos terrestres objeto do “contrato de produção com cláusula de risco”, reunidos em outro conjunto denominado Polo Remanso, e que incluiu os campos de Brejinho, Canabrava, Cassarongongo, Gomo, Fazenda Belém, Mata de São João, Norte Fazenda Caruaçu, Remanso, Rio dos Ovos, Rio Subaúma, São Pedro e Sesmária, na Bacia do Recôncavo, estado da Bahia. Com o fechamento da transação, o “contrato de produção com cláusula de risco” foi encerrado.

Em 31 de março de 2023, a Companhia acredita que se encontrava com liquidez satisfatória, mesmo apresentado capital circulante líquido consolidado negativo, que corresponde à diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante, de R\$219.775. Este efeito é resultante do registro da parcela a pagar da aquisição, concluída em 28 de fevereiro de 2023, da SPE Tieta no montante de R\$287.907.

Dessa forma, diante do exposto acima, a Administração julga que a Companhia não tem risco significativo de liquidez, considerando ainda a sua capacidade de geração de caixa operacional no conceito de EBITDA.

As controladas da Companhia são a Recôncavo E&P S.A. (“Recôncavo”), a Reconcavo America LLC (“Reconcavo America”), a Potiguar E&P S.A. (“Potiguar”), a SPE Miranga S.A. (“SPE Miranga”) e a SPE Tieta Ltda. (“SPE Tieta”) (em conjunto com a PetroRecôncavo denominada “Grupo”), cujos descritivos das operações estão apresentados a seguir:

### 1.1. Recôncavo

A Recôncavo E&P S.A. foi constituída em 22 de março de 2004 e é concessionária para exploração e produção dos campos Lagoa do Paulo, Lagoa do Paulo Norte, Lagoa do Paulo Sul, Acajá-Burizinho e Juriti, que foram adquiridos nas 4ª e 6ª rodadas de licitações da ANP.

### 1.2. Reconcavo America

A Reconcavo America, constituída em 15 de maio de 2006, baseada no Estado de Delaware nos Estados Unidos da América, com o objetivo de adquirir equipamentos utilizados em campos de petróleo, especialmente sondas de produção e perfuração terrestres, e alugá-los no Brasil, pelo regime aduaneiro especial de exportação e importação de bens destinados às atividades de pesquisa e de lavra das jazidas de petróleo e de gás natural, denominado REPETRO. Em dezembro de 2020, a Reconcavo America vendeu seus ativos para a controladora Petrorecôncavo S.A. Em 31 de março de 2023, a controlada manteve apenas saldo em caixa e não registrou nenhuma transação além de variação cambial dos saldos de caixa e equivalentes.

### 1.3. Potiguar

A Potiguar E&P S.A., com sede no município de Mossoró, Estado do Rio Grande do Norte foi constituída em 15 de junho de 2018 e é concessionária de um conjunto composto por 33 concessões, todas localizadas no estado do Rio Grande do Norte, das quais 30 são 100% de propriedade da Potiguar E&P e por ela operadas, duas em parceria com a Sonangol Hidrocarbonetos Brasil Ltda, que passaram a ser operadas pela Potiguar E&P a partir de junho de 2021, e uma com a Mandacaru Energia Ltda, operada pela parceira.

A Potiguar realizou, no dia 28 de junho de 2021, no Rio de Janeiro, a assinatura do contrato de concessão para exploração e produção de petróleo e gás natural, relativo ao bloco exploratório POT-T-702, arrematado no 2º Ciclo da Oferta Permanente realizado pela Agência Nacional de Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis. O contrato de concessão compreende uma área de 17,178 km<sup>2</sup>, e um Programa Exploratório Mínimo (“PEM”) composto de 1,000 Unidades de Trabalho, correspondente a um valor de R\$6.000.000,00 (seis milhões de reais), que possui um prazo de cinco anos para sua execução e constará de um período único. O valor do PEM foi garantido na forma do Edital por meio de Seguro Garantia emitido em favor da ANP com vigência durante o período exploratório e que será devolvida tão logo o compromisso exploratório seja cumprido. A área adquirida é adjacente a blocos já operados pela Potiguar E&P, e seu programa exploratório consistirá da perfuração de ao menos um poço com objetivo de avaliar a existência de acumulações em reservatórios similares aos existentes nas concessões vizinhas do Bloco.

### 1.4. SPE Miranga

A SPE Miranga S.A., foi constituída em 12 de janeiro de 2021. Em 24 de fevereiro do mesmo ano, a SPE Miranga firmou contrato para a compra da totalidade da participação da Petrobras nos nove campos terrestres Apraiús, Biriba, Fazenda Onça, Jacuípe, Miranga, Miranga Norte, Rio Pipiri, Riacho de São Pedro e Sussuarana que constituem o Polo Miranga, na bacia Recôncavo, na Bahia. A aquisição foi concluída no dia 6 de dezembro de 2021.

### 1.5. SPE Tieta

A SPE Tieta Ltda. (“SPE Tieta”) é uma sociedade por cotas de responsabilidade limitada, com prazo de duração indeterminado, constituída em 18 de setembro de 2009 na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. A SPE Tieta é concessionária para exploração e produção dos campos de Tiê e Tartaruga.

A SPE Tieta opera o campo de Tartaruga em consórcio com a Petrobras e o seu percentual de participação nessa operação é de 75%.

### 1.6. Reestruturação societária

Em 2 de setembro de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a proposta de reorganização societária envolvendo a incorporação, pela Companhia, de suas subsidiárias SPE Miranga S.A., Recôncavo E&P S.A. e Potiguar E&P S.A. , bem como a liquidação (por meio de dissolução) da Reconcavo America LLC (“Reorganização”), com o objetivo de simplificar sua estrutura societária através da unificação das operações da Companhia e de suas subsidiárias, buscando a redução nos custos operacionais e o incremento dos níveis de eficiência na gestão de despesas gerais e administrativas.

A Diretoria já iniciou os procedimentos relacionados à reestruturação societária. Uma vez obtidas as autorizações prévias necessárias, o Conselho de Administração voltará a se reunir para deliberar sobre os termos da proposta da Reorganização e convocará oportunamente

a Assembleia Geral Extraordinária para votação final sobre o tema.

## **2. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS NA PREPARAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

As práticas contábeis do exercício anterior foram aplicadas de modo consistente na preparação destas Informações Trimestrais.

### **2.1 Base de preparação e apresentação das Informações Trimestrais**

- As Informações Trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento CPC 21 (R1) – emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”); com o IAS 34 – emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”); e com as normas e orientações emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).
- As Informações trimestrais individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia de 31 de dezembro de 2022.
- A preparação das informações trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis.
- Não houve mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas Informações trimestrais em relação àquelas utilizadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.
- A autorização para emissão dessas informações trimestrais foi concedida pela Administração em 12 de maio de 2023.

### **2.2 Principais práticas contábeis**

Todas as informações relevantes próprias destas informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas e estas correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia. As principais políticas e estimativas contábeis adotadas pela Companhia e suas controladas estão de acordo com o CPC 21 e IAS 34 e divulgadas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro 2022. Não houve alterações entre as práticas divulgadas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e estas informações trimestrais.

Os novos pronunciamentos contábeis (que entraram em vigor em 2023), listados às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, não tiveram efeito, ou não são aplicáveis, às práticas contábeis utilizadas na preparação destas informações financeiras intermediárias.

### **2.3 Bases de consolidação e investimentos em controladas**

A Companhia consolida todas as investidas sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

Quando necessário, as informações trimestrais das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àsquelas estabelecidas pela Companhia. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas são eliminados integralmente nas informações trimestrais consolidadas.

Nas informações trimestrais da Companhia as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são efetuados nas informações trimestrais da controladora.

## 2.4 Moeda funcional e conversão de moedas estrangeiras

A Administração da Companhia definiu a moeda corrente do Brasil, o real (R\$), como “Moeda Funcional” para a Companhia e para cada uma de suas controladas, uma vez que esta é a moeda corrente no ambiente primário em que a Companhia e suas controladas estão inseridas. O real é, também, a moeda de apresentação destas Informações Trimestrais.

## 3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

### 3.1 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	2.413	19.548	33.659	42.480
Aplicações financeiras e CDB	65.517	64.053	172.313	318.548
<b>Total</b>	<b>67.930</b>	<b>83.601</b>	<b>205.972</b>	<b>361.028</b>

As aplicações referem-se a operações de renda fixa (Compromissadas de Terceiros e CDB - Certificado de Depósito Bancário), indexados de 80,00% a 103% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) (70% a 102,50% do CDI em 2022) mantidas com bancos de primeira linha, conforme nota explicativa nº 20.3, que possuem “rating” entre brAA e brAAA, (ou similares) baseados em, pelo menos, uma das três agências de rating mais renomadas do mundo (S&P, Fitch ou Moody’s). A Companhia e suas controladas podem resgatar imediatamente essas aplicações sem ônus ou restrição e seus valores de mercado não diferem dos valores registrados contabilmente.

### 3.2 Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	584.346	1.233.639	721.065	1.250.163
<b>Total</b>	<b>584.346</b>	<b>1.233.639</b>	<b>721.065</b>	<b>1.250.163</b>

As aplicações financeiras referem-se, principalmente, a investimentos em Fundos Cambiais atrelados à cotação do dólar norte-americano. A Administração optou por investir parte dos recursos captados na sua Oferta Pública Inicial de Ações (“IPO”) e na sua Oferta Pública Primária de Ações (“Follow on”) neste tipo de investimento como forma de se proteger da variação cambial, tendo em vista que os pagamentos remanescentes à Petrobras referentes às aquisições de ativos são denominados em dólar norte-americano.

Esses recursos estão divididos entre quatro instituições financeiras, que possuem boas avaliações de *rating*, conforme divulgado na nota explicativa 20: Itaú, Santander, XP e BTG Pactual. Nos últimos doze meses, os Fundos Cambiais variaram, em média, 10,22%, enquanto a Ptax apresentou a variação de 7,23%.

#### 4. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Petrobras S.A.	59.193	46.502	369.647	378.830
Companhia de Gás da Bahia - Bahiagás	2.152	5.066	52.159	76.848
Outros	18.803	10.353	69.600	55.130
Contas a receber bruta	<u>80.148</u>	<u>61.921</u>	<u>491.406</u>	<u>510.808</u>
(-) Perdas de crédito esperadas	(5.755)	(5.755)	(70.711)	(70.711)
Total contas a receber	<u>74.393</u>	<u>56.166</u>	<u>420.695</u>	<u>440.097</u>
Circulante	73.446	55.219	364.778	384.180
Não circulante	947	947	55.917	55.917

Atualmente, a Companhia encontra-se em discussão com a Petrobras acerca de possíveis discrepâncias nos valores dos créditos obtidos dos líquidos de gás natural (LGN) oriundos do processamento do gás na UTG Catu, suportados pelos Contratos de “Swap” entre a Petrobras e a Companhia e sua controlada Miranga, que vigoraram até 31 de dezembro de 2022. Nos meses de janeiro e fevereiro de 2023, a Companhia e sua controlada Miranga firmaram novos contratos de “Swap”, que vigoraram até 28 de fevereiro de 2023. Como consequência dessas possíveis discrepâncias, o Grupo deixou de reconhecer, a título de receita, parte dos créditos aos quais faz jus contratualmente e reconheceu uma provisão para perdas no contas a receber de parte da receita do contrato, até que um acordo com a Petrobras seja alcançado. Em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, o Grupo tinha registrado o montante de R\$70.711 a título de Perdas de Crédito Esperadas (“PCE”).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes foram estimadas com base, em uma análise individualizada por contrato, na experiência de inadimplência passada do devedor, na posição financeira atual do devedor (ajustada com base em fatores específicos), nas condições econômicas gerais do setor no qual os devedores operam e em uma avaliação do curso atual e projetado das negociações na data de relatório.

As contas a receber são classificadas como ativos financeiros avaliadas ao custo amortizado. As faturas são emitidas contra os clientes com um prazo médio de vencimento de 30 a 50 dias. Além dos recebíveis oriundos do contrato de “Swap” descrito acima, a Companhia e suas controladas não possuem títulos vencidos no contas a receber de clientes.

## 5. INVESTIMENTOS

Investida	Data-base	Participação no capital integralizado %	Capital social	Ativo total	Passivo total	Patrimônio líquido	Receita bruta	Lucro Líquido (Prejuízo)
Recôncavo E&P	31/03/2023	100	6.561	27.746	5.758	21.988	2.572	817
Recôncavo America	31/03/2023	100	9.241	26.093	-	26.093	-	(224)
Potiguar E&P	31/03/2023	100	1.216.009	2.455.484	824.886	1.630.598	469.810	113.170
SPE Miranga	31/03/2023	100	381.536	1.918.965	1.011.951	907.014	303.571	88.258
SPE Tieta	31/03/2023	100	630.165	701.677	40.563	661.114	20.519	10.767
Recôncavo E&P	31/12/2022	100	6.561	26.841	5.671	21.171	15.844	6.052
Recôncavo America	31/12/2022	100	9.241	26.324	-	26.324	-	(609)
Potiguar E&P	31/12/2022	100	1.216.009	2.407.690	974.505	1.433.185	1.943.724	553.466
SPE Miranga	31/12/2022	100	381.536	1.953.216	1.134.459	818.756	1.185.362	396.069

Movimentação	Recôncavo	Reconcavo America (ii)	Potiguar	SPE Miranga	SPE Tieta	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.276	18.595	348.967	356.279	-	740.117
Equivalência patrimonial	6.052	1.478	553.466	396.069	-	957.065
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	50.879	-	-	50.879
Aumento de Capital Social (i)	-	-	594.000	37.435	-	631.435
Adiantamento para futuro aumento de capital (iii)	-	-	(14.000)	103.176	-	89.176
Dividendos mínimos obrigatórios propostos	(1.157)	-	(100.127)	(74.203)	-	(175.487)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	21.171	20.073	1.433.185	818.756	-	2.293.185
Equivalência patrimonial	817	288	113.170	88.258	10.767	213.300
Aquisição SPE Tieta (iv)	-	-	-	-	650.347	650.347
Mais valia de ativos da SPE Tieta (iv)	-	-	-	-	146.664	146.664
Amortização da mais valia de ativos da SPE Tieta	-	-	-	-	(2.444)	(2.444)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	84.243	-	-	84.243
Saldos em 31 de março de 2023	21.988	20.361	1.630.598	907.014	805.334	3.385.295

(i) Potiguar

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram emitidas 594.000.000 (quinhentos e noventa e quatro milhões) de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1,00 (um real) por ação.

Esse valor subscrito e integralizado foi oriundo de uma conversão de adiantamento para futuro aumento de capital. O montante de R\$580.000 foi oriundo de AFACs feitos em 2022, enquanto R\$14.000 refere-se ao saldo residual de AFAC de 2021.

Todas as ações foram subscritas e integralizadas pela Companhia em moeda corrente.

Miranga

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram emitidas 37.435.013 (trinta e sete milhões, quatrocentas e trinta e cinco mil e treze) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1,00 (um real) por ação.

Esse valor subscrito e integralizado foi oriundo de uma conversão de adiantamento para futuro aumento de capital. O montante de R\$34.935 foi oriundo de AFACs feitos em 2022, enquanto R\$2.500 refere-se ao saldo residual de AFAC de 2021.

- (ii) As equivalências patrimoniais da controlada Reconcavo America para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e para exercício findo em 31 de dezembro de 2022 incluem a eliminação de saldo referente a lucro não realizado entre partes relacionadas.
- (iii) Referem-se a aumentos para futuro aumento de capital na controlada Potiguar e SPE Miranga.
- (iv) No dia 28 de fevereiro de 2023, a operação da aquisição da Maha Energy Brasil Ltda, antigo nome da SPE Tieta, foi concluída com o pagamento da primeira parcela no valor de US\$ 95,9 milhões, que corresponde a 60% do preço de aquisição (US\$82,8 milhões), somados os valores de caixa líquido (US\$3,7 milhões) e capital de giro (US\$9,3 milhões), conforme apurados na data efetiva (*effective date*) de 1º de janeiro de 2023.

A Companhia pagará ainda a segunda parcela correspondente 40% do preço de aquisição, no valor estimado de US\$55,2 milhões no prazo de até 06 (seis) meses a contar da data de conclusão da transação. Adicionalmente, os vendedores terão o direito a receber eventual earnout, de até US\$ 36,1 milhões, conforme regras e procedimentos previstos no QPA, das quais até US\$ 24,1 milhões estão relacionadas a variações do preço de Petróleo Brent nos próximos três anos. O pagamento ocorrerá se o preço do petróleo exceder US\$ 80,00 por barril, e o pagamento máximo será alcançado se o preço do petróleo exceder US\$ 90,00 por barril. Os US\$ 12,0 milhões restantes estão relacionados a sinergias com potenciais novos ativos que venham a ser adquiridos pela Companhia. Como garantia ao cumprimento de certas obrigações assumidas pelos vendedores no QPA, uma parcela do valor a ser pago a título de preço da aquisição será retida em uma conta “escrow” e poderá ser subsequentemente liberada aos vendedores conforme previstos no QPA. A companhia adquirida detém atualmente participação em seis contratos de concessão, os quais abrangem o Campo de Tartaruga, localizado na Bacia de Sergipe, o Campo de Tiê e blocos exploratórios localizados na Bacia do Recôncavo. A companhia adquirida é: (i) operadora do Campo de Tartaruga com 75% de participação em parceria com a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, que detém os 25% restantes; e (ii) operadora do Campo de Tiê e dos blocos exploratórios localizados na Bacia do Recôncavo com 100% de participação.

As aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição de acordo com o pronunciamento técnico CPC 15 (R1)/IFRS 3 - Combinação de Negócio. Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

A seguir estão apresentados os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis na data de aquisição. A mensuração foi realizada de forma preliminar, devendo sua finalização ocorrer dentro do período de até doze meses após a data de aquisição. A Administração não tem expectativas de ajustes relevantes na mensuração final da alocação.

	<b>SPE Tieta Ltda.</b>
<u>Ativos</u>	<u>28/02/2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa	29.384
Tributos a recuperar	32.154
Outros ativos circulantes	8.107
Imobilizado e intangível	735.138
Outros ativos não circulantes	38.635
<u>Passivos</u>	
Fornecedores	(10.787)
Outros passivos circulantes	(16.537)
Passivos não circulantes	(19.084)
<hr/>	
Total de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos pelo valor justo.	797.011
<hr/>	
Total da contraprestação transferida (a)	797.011
<hr/>	

(a) A contraprestação transferida em uma combinação de negócios é mensurada ao valor justo, que inclui acordo de contraprestação contingente também mensurada pelo valor justo na data de aquisição.

## 6. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

### 6.1 Movimentação

Controladora	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas (vi)	Transferências	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas (vi)	Transferências	Saldo em 31/03/2023
<u>Custo - Imobilizado</u>									
Terrenos	80	-	-	-	80	-	-	-	80
Imóveis e construções	9.165	868	-	-	10.033	-	-	187	10.220
Máquinas e equipamentos	40.129	14.393	(306)	14.845	69.061	622	(24)	6.474	76.133
Móveis e utensílios	12.888	2.326	-	28	15.242	682	-	(7)	15.917
Veículos	3.104	350	-	-	3.454	-	-	185	3.639
Computadores e periféricos	2.900	743	(70)	30	3.603	303	(46)	-	3.860
Investimento para incremento da produção e perfuração de poços (i)	934.622	64.758	-	6.908	1.006.288	20.761	(1.525)	3.103	1.028.627
Provisão para abandono de poços	23.666	-	(8.010)	-	15.656	-	-	-	15.656
Direito de produção de óleo e gás (ii)	100.509	-	(4.880)	-	95.629	-	-	-	95.629
Adiantamento para compra de direito de produção de óleo e gás (iii)	-	30.431	-	-	30.431	-	-	-	30.431
Almoxarifado para inversões fixas (iv)	43.735	140.944	(56.843)	(7.204)	120.632	45.714	(15.569)	(3.189)	147.588
Adiantamento para aquisição de ativos fixos	18.881	57.350	(10.959)	-	65.272	28.633	(70)	(12.644)	81.191
Bens imobilizados em andamento (v)	8.569	53.317	-	(14.790)	47.096	33.462	(6.491)	5.891	79.958
<b>Total</b>	<b>1.198.248</b>	<b>365.480</b>	<b>(81.068)</b>	<b>(183)</b>	<b>1.482.477</b>	<b>130.177</b>	<b>(23.725)</b>	<b>-</b>	<b>1.588.929</b>
<u>Depreciação, amortização e depleção</u>									
Imóveis e construções	(5.039)	(723)	-	-	(5.762)	(200)	-	-	(5.962)
Máquinas e equipamentos	(14.001)	(5.945)	837	-	(19.109)	(1.951)	-	-	(21.060)
Móveis e utensílios	(7.675)	(1.118)	1	-	(8.792)	(307)	-	-	(9.099)
Veículos	(1.958)	(246)	-	-	(2.204)	(76)	-	-	(2.280)
Computadores e periféricos	(1.443)	(350)	68	-	(1.725)	(110)	40	-	(1.795)
Investimento para incremento da produção e perfuração de poços	(650.606)	(50.090)	-	-	(700.696)	(12.703)	-	-	(713.399)
Provisão para abandono de poços	-	(2.897)	-	-	(2.897)	-	-	-	(2.897)
Direito de produção de óleo e gás - Amortização	(75)	(6.055)	-	-	(6.130)	(1.339)	-	-	(7.469)
<b>Total</b>	<b>(680.797)</b>	<b>(67.424)</b>	<b>906</b>	<b>-</b>	<b>(747.315)</b>	<b>(16.686)</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>(763.961)</b>
<u>Custo - Intangível</u>									
Softwares	11.276	2.934	-	183	14.393	530	-	-	14.923
<u>Amortização</u>									
Softwares	(4.937)	(1.421)	-	-	(6.358)	(447)	-	-	(6.805)
<b>Total do imobilizado e intangível</b>	<b>523.790</b>	<b>299.569</b>	<b>(80.162)</b>	<b>-</b>	<b>743.197</b>	<b>113.574</b>	<b>(23.685)</b>	<b>-</b>	<b>833.086</b>

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/12/2022	Aquisição SPE Tieta	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31/03/2023
<u>Custo - Imobilizado</u>			(vi)					(vi)		
Terrenos	105	-	-	-	105	-	-	-	-	105
Imóveis e construções	15.349	1.174	(7)	4.726	21.242	494	2	-	187	21.925
Máquinas e equipamentos	44.800	21.934	(1.312)	18.031	83.453	27	926	(312)	6.549	90.643
Móveis e utensílios	19.743	4.494	(35)	(494)	23.708	320	1.002	(6)	61	25.085
Veículos	3.933	1.890	-	-	5.823	558	-	-	185	6.566
Computadores e periféricos	4.467	1.020	(70)	831	6.248	2.198	535	(46)	6	8.941
Investimento para incremento da produção e perfuração de poços (i)	1.133.212	482.759	-	163.151	1.779.122	872.413	133.730	(5.776)	58.509	2.837.998
Provisão para abandono de poços	69.588	25.710	(8.010)	-	87.288	549	-	(549)	-	87.288
Direito de produção de óleo e gás (ii)	2.899.035	-	(4.880)	-	2.894.155	24.099	-	-	-	2.918.254
Gastos exploratórios (vii)	-	3.766	-	-	3.766	10.493	1.819	(297)	130	15.911
Adiantamento para compra de direito de produção de óleo e gás (iii)	-	30.431	-	-	30.431	-	-	-	-	30.431
Almojarifado para inversões fixas (iv)	129.533	529.176	(137.130)	(157.457)	364.122	46.020	174.687	(49.177)	(47.123)	488.529
Adiantamento para aquisição de ativos fixos	27.252	76.136	-	(7.031)	96.357	-	43.100	-	(25.040)	114.417
Bens imobilizados em andamento (v)	13.913	71.812	-	(21.940)	63.785	-	40.799	(6.845)	6.536	104.275
<b>Total</b>	<b>4.360.930</b>	<b>1.250.302</b>	<b>(151.444)</b>	<b>(183)</b>	<b>5.459.605</b>	<b>957.171</b>	<b>396.600</b>	<b>(63.008)</b>	<b>-</b>	<b>6.750.368</b>
<u>Depreciação, amortização e depleção</u>										
Imóveis e construções	(6.846)	(791)	-	-	(7.637)	(468)	(302)	-	-	(8.407)
Máquinas e equipamentos	(14.518)	(5.685)	1.638	-	(18.565)	(22)	(2.204)	12	-	(20.779)
Móveis e utensílios	(8.023)	(1.975)	36	-	(9.962)	(126)	(640)	-	-	(10.728)
Veículos	(1.957)	(486)	-	-	(2.443)	(337)	(180)	-	-	(2.960)
Computadores e periféricos	(5.168)	(603)	68	-	(5.703)	(1.267)	(272)	40	3.601	(3.601)
Investimento para incremento da produção e perfuração de poços	(698.563)	(150.427)	-	-	(848.990)	(219.898)	(53.141)	-	-	(1.122.029)
Provisão para abandono de poços	(7.692)	(13.013)	-	-	(20.705)	-	-	-	-	(20.705)
Direito de produção de óleo e gás - Amortização	(267.741)	(160.491)	-	-	(428.232)	-	(39.511)	-	-	(467.743)
<b>Total</b>	<b>(1.010.508)</b>	<b>(333.471)</b>	<b>1.742</b>	<b>-</b>	<b>(1.342.237)</b>	<b>(222.118)</b>	<b>(96.250)</b>	<b>52</b>	<b>3.601</b>	<b>(1.656.952)</b>
<u>Custo - Intangível</u>										
Softwares	12.008	3.025	(172)	183	15.044	1.038	555	-	-	16.637
<u>Amortização</u>										
Softwares	(1.565)	(1.556)	74	-	(3.047)	(953)	(483)	-	(3.601)	(8.084)
<b>Total do imobilizado e intangível</b>	<b>3.360.865</b>	<b>918.300</b>	<b>(149.800)</b>	<b>-</b>	<b>4.129.365</b>	<b>735.138</b>	<b>300.422</b>	<b>(62.956)</b>	<b>-</b>	<b>5.101.969</b>

- (i) O “investimento para incremento de produção” corresponde a motores, transformadores, equipamentos ou gastos diversos utilizados nos poços ou facilidades de superfície visando um aumento da produção ou das reservas recuperáveis. Perfuração de poços refere-se à capitalização de gastos incorridos na perfuração de novos poços em campos que tiveram sua comercialidade provada. A depreciação destes bens e a depleção dos gastos são feitos utilizando-se o percentual de produção atual em relação à reserva provada desenvolvida em produção de cada campo. A avaliação da reserva total em 31 de dezembro de 2022 foi efetuada pelo perito independente Netherland Sewell & Associates, Inc.
- (ii) O “direito de produção de petróleo e gás” representa o custo de aquisição das concessões para a exploração dos campos de petróleo e gás natural.

#### PetroRecôncavo – Polo Remanso

Em 23 de dezembro de 2020, a Companhia firmou contrato para a compra da totalidade da participação da Petrobras nos 12 campos terrestres objeto do “contrato de produção com cláusula de risco” reunidos em outro conjunto denominado Polo Remanso e que incluiu os campos de Brejinho, Canabrava, Cassarongongo, Gomo, Fazenda Belém, Mata de São João, Norte Fazenda Caruaçu, Remanso, Rio dos Ovos, Rio Subaúma, São Pedro e Sesmária, na bacia do Recôncavo, estado da Bahia.

O valor total registrado no ativo referente a compra, após todos os ajustes contratuais, desse ativo foi de R\$95.629.

#### Recôncavo – Polo Remanso

Os blocos terrestres BT-REC-10 e BT-REC-14 foram adquiridos através da 4ª, 6ª e 9ª rodada de licitação da ANP – Agência de Petróleo, Gás e Biocombustíveis. O valor do custo desse ativo é de R\$1.248.

#### Potiguar – Polo Riacho da Forquilha

Em 25 de Abril de 2019, a Controlada Potiguar assinou Contrato de Compra e Venda pela aquisição da participação da Petrobras em um conjunto de 34 campos terrestres produtores de petróleo e gás natural, denominado “Polo Riacho da Forquilha”, localizados na Bacia Potiguar, no Estado do Rio Grande do Norte. O valor total do ativo registrado é de R\$1.549.772.

#### SPE Miranga - Polo Miranga

Em 24 de fevereiro de 2021, a SPE Miranga, firmou contrato para a compra da totalidade da participação da Petrobras nos nove campos terrestres (“onshore”) Apraiús, Biriba, Fazenda Onça, Jacuípe, Miranga, Miranga Norte, Rio Pipiri, Riacho de São Pedro e Sussuarana, que constituem o Polo Miranga, na bacia Recôncavo, na Bahia. A transação foi concluída em 6 de dezembro de 2021. O valor registrado do ativo é de R\$1.247.506.

- (iii) Os valores adicionados em 2022 na rubrica “adiantamento para compra de direito de produção de óleo e gás” referem-se a adiantamento requerido pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras para que fosse iniciada a fase de negociação dos termos e condições para a potencial aquisição da totalidade das participações da Petrobras em um conjunto de concessões de campos terrestres de E&P e instalações associadas (Polo Bahia Terra), localizadas nas Bacias do Recôncavo e de Tucano, no Estado da Bahia, Brasil. Os valores de 2021 referem-se a transações já concluídas e transferidas para a rubrica “direito de produção de óleo e gás”.

- (iv) Os motores, equipamentos de produção e materiais diversos que serão utilizados para incremento na produção são registrados na conta “almoxarifado de inversões fixas”. A depreciação desses bens é calculada com base no método das unidades produzidas, que consiste na relação proporcional entre o volume anual produzido e a reserva total de cada campo, limitado ao vencimento dos contratos de concessão, a partir do momento que eles são transferidos para a rubrica de “investimento para incremento de produção”.
- (v) Os bens imobilizados em andamento representam itens de imobilizado que estão em processo de construção ou transporte e que ainda não estão prontos para utilização.
- (vi) As baixas dos valores reconhecidos na linha de “almoxarifado para inversões fixas” representam, principalmente, motores, equipamentos de produção e materiais diversos que foram utilizados em atividades de reparo e manutenção e reconhecidos no custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos.
- (vii) Gastos exploratórios dizem respeito a compromissos firmados com a ANP de explorar hidrocarbonetos em uma determinada região. Em 31 de março de 2023 o grupo detinha os seguintes blocos exploratórios:

Companhia	Área Bloco	Bloco	Situação
SPE Tieta	Bacia do Recôncavo	REC-T-129	Valor reduzido a R\$0
SPE Tieta	Bacia do Recôncavo	REC-T-142	Valor reduzido a R\$0
SPE Tieta	Bacia do Recôncavo	REC-T-224	Valor reduzido a R\$0
SPE Tieta	Bacia do Recôncavo	REC-T-117	Valor reduzido a R\$0
SPE Tieta	Bacia do Recôncavo	REC-T-118	Valor reduzido a R\$0
Potiguar	Bacia Potiguar	POT-T-702	Em prospecção

## 6.2 Bens dados em garantia

A Companhia possui uma sonda de perfuração terrestre dada em garantia do processo de execução fiscal nº 0000566-44.2011.805.0164, movido contra a controladora.

## 6.3 Perdas pela não recuperabilidade de imobilizado (*impairment*)

Anualmente, a Companhia e suas controladas analisam indicativos de eventuais perdas (*impairment*) na recuperabilidade dos investimentos para incremento de produção e perfuração de poços, de acordo com a prática contábil apresentada na nota explicativa nº 7 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022. Os valores recuperáveis das Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas (vide nota explicativa nº 3 também às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022).

## 7. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Em moeda nacional	80.245	74.054	384.954	336.451
Em moeda estrangeira	14.921	10.579	31.518	14.450
Partes relacionadas (nota nº 15)	23.963	21.797	1.522	1.251
<b>Total</b>	<b>119.129</b>	<b>106.430</b>	<b>417.994</b>	<b>352.152</b>

## 8. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Posição empréstimos	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
FINEP	-	331
Empréstimos bancários	643.113	670.168
Custos a amortizar	(14.891)	(14.918)
Total	<u>628.222</u>	<u>655.581</u>
Total circulante	49.352	14.011
Total não circulante	578.870	641.570

### 8.1 Movimentação

Movimentação dos empréstimos	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.511	741.291
Adições	658.438	658.438
Custo de captação	(14.918)	(14.918)
Pagamentos de principal	(1.317)	(704.675)
Juros pagos	(81)	(41.581)
Juros provisionados	12.995	45.722
Amortização do custo de captação	65	21.874
Variação cambial	(1.112)	(50.570)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>655.581</u>	<u>655.581</u>
Pagamentos de principal	(331)	(331)
Juros pagos	(22.376)	(22.376)
Juros provisionados	12.704	12.704
Amortização do custo de captação	27	27
Variação cambial	(17.383)	(17.383)
Saldo em 31 de março de 2023	<u>628.222</u>	<u>628.222</u>

Empréstimos por moeda	Controladora		Consolidado	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Análise de empréstimos por moeda:				
31 de dezembro de 2022:				
FINEP	304	-	304	-
Empréstimos bancários	-	125.587	-	125.587
31 de março de 2023:				
Empréstimos bancários	-	123.656	-	123.656

Abaixo apresentamos o cronograma de vencimento dos empréstimos classificados no não-circulante:

Empréstimos não circulante	Controladora e Consolidado
2024	43.120
2025	86.585
2026	86.450
2027	362.715
Total	<u>578.870</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016, a Companhia adquiriu financiamento perante a Financiadora de Estudos e Projetos (Finep). Não houve alterações nas condições de financiamento divulgadas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

A Controlada Potiguar adquiriu, em 25 de abril de 2019, empréstimo com o objetivo de financiar parte do pagamento decorrente da aquisição dos 34 campos produtores de petróleo e gás natural, cuja transação foi finalizada em 9 de dezembro de 2019. O financiamento foi adquirido com as instituições financeiras Itaú BBA, Morgan Stanley e Deutsche Bank. O total contratado foi de US\$232.000, com taxa de juros de 6,3% acima da LIBOR para 3 meses, sendo que o recebido foi de US\$195.428. O empréstimo foi integralmente pago em 2022.

Em 27 de setembro de 2022, a Controladora captou US\$126.000, com o objetivo de: (i) simplificação dos *covenants* e garantias, a flexibilização dos compromissos de *hedge*, permitir a reorganização corporativa anunciada em 05 de setembro de 2022 e a liberação de todas as garantias reais (penhora de ações, de direitos de concessão, de ativos, etc.); (ii) reduzir os custos de empréstimos com taxas de juros mais baixas; e (iii) alongamento da dívida, reescalando o ritmo atual de amortizações. As instituições financeiras credoras, lideradas pelo Banco Itaú BBA, foram Banco Santander (Brasil) S.A. e Banco Safra S.A.

O Financiamento terá vencimento em 60 meses a contar da data de assinatura do “*Credit Agreement*” e juros remuneratórios, a partir do desembolso, correspondente à taxa de referência Term SOFR para 6 meses, acrescido de 3,70% ao ano.

As Controladas operacionais, também, participam do contrato como Garantidoras.

Abaixo, descrição dos *covenants* do financiamento:

- a) No último dia de cada trimestre fiscal, o Indicador de Alavancagem (Dívida Líquida sobre EBITDA) da Controladora não deve ser maior que 3,00;
- b) No último dia de cada ano fiscal, o Indicador de Cobertura do Ativo (PV-10 das Reservas Provadas sobre Dívida Bruta) não deve ser menor que 1,50;
- c) Em qualquer momento, o Caixa Livre (Caixa e Equivalentes e Aplicações Financeiras, incluindo Fundos Cambiais) da Controladora não deve ser menor que R\$100.000.

Em substituição às obrigações de hedge de petróleo, a Companhia deve manter parte de sua produção de gás natural contratada a preços pré-determinados (fixo ou piso) durante o prazo do financiamento.

Para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia esteve em compliance com seus *covenants*.

Adicionalmente, a Companhia possui algumas cláusulas restritivas para distribuição de dividendos, listadas abaixo:

- (1) Durante o exercício de 2023, a Companhia poderá declarar o máximo de 25% do lucro líquido como dividendos, caso o índice de alavancagem consolidado esteja maior que 2,00:1,00, mas não exceda 2,50:1,00. A Companhia poderá declarar o máximo de 50% do lucro líquido como dividendos, caso o índice de alavancagem consolidado esteja maior que 1,50:1,00, mas não exceda 2,00:1,00;
- (2) Após o exercício de 2023, nos anos que seguem, a Companhia poderá declarar o máximo de 25% do lucro líquido como dividendos, caso o índice de alavancagem consolidado esteja maior que 1,50:1,00, mas não exceda 2,50:1,00.

## 9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

### 9.1 Imposto de renda e Contribuição Social no resultado

Os valores de Imposto de Renda (“IR”) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”) que afetaram o resultado do exercício estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto do IR e CSLL	194.511	398.986	237.214	530.662
Alíquota combinada de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%
IR e CSLL às alíquotas da legislação	(66.134)	(135.655)	(80.653)	(180.425)
Equivalência patrimonial (a)	72.522	140.732	-	-
Diferença de alíquota de tributos diferidos (b)	(3.618)	(14.708)	(4.355)	10.225
Outros	(966)	3.345	2.324	4.351
Crédito presumido de ICMS	12	-	12	-
Redução - incentivo fiscal	3.186	9.138	44.971	37.025
Imposto de renda e contribuição social	5.002	2.852	(37.701)	(128.824)

(a) Conforme lei 12.973 de 13 de maio de 2014, a partir de 1º de janeiro de 2020 o lucro da controlada Reconcavo America passou a ser computado na determinação do lucro real e na base de cálculo da CSLL da Companhia.

(b) Refere-se a diferença entre alíquota nominal e efetiva oriunda do benefício fiscal da Sudene sobre as diferenças temporárias de variação cambial que a partir de 2022 passaram a ser tributadas pelo regime de caixa.

### 9.2 Imposto de renda e Contribuição Social diferidos no balanço

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>				
Provisão para abandono de poços	2.364	2.011	8.444	6.513
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	88.383	131.781
Prejuízo fiscal/base negativa	11.658	13.472	31.701	13.472
Variação cambial não realizada	1.616	-	2.868	15
Provisões e outras diferenças temporárias	33.092	17.932	127.187	45.764
Total	48.730	33.415	258.583	197.545
<b>Passivo</b>				
Adoção CPC (imobilizado) (a)	3.979	4.116	4.049	4.188
Depleção acelerada	10.426	-	101.329	20.968
Variação cambial não realizada	-	1.189	11.117	10.572
Total	14.405	5.305	116.495	35.728
Total de IR e CSLL diferidos	34.325	28.110	142.088	161.817
Total do tributo diferido ativo	34.325	28.110	142.088	167.840
Total do tributo diferido passivo	-	-	-	6.023

(a) Refere-se a diferenças temporárias entre base contábil e tributária, decorrente da adequação das demonstrações financeiras da Companhia às IFRS.

A Administração considera que os impostos ativos decorrentes das provisões temporárias serão realizados na proporção que os contratos de derivativos forem vencendo, que os poços forem abandonados e que as contingências e demais provisões forem realizadas.

A expectativa da Administração para realização dos créditos tributários está apresentada a seguir:

	Controladora	Consolidado
2023	31.153	131.852
2024	4.698	75.619
2025	3.890	14.411
2026	4	420
2027 em diante	8.985	36.281
<b>Total</b>	<b>48.730</b>	<b>258.583</b>

## 10. VALORES A PAGAR POR AQUISIÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>				
<u>SPE Tieta</u>				
Custo amortizado	280.438	-	280.438	-
Valor justo através do resultado	7.469	-	7.469	-
<u>Polo Potiguar</u>				
Custo amortizado	-	-	118.951	156.482
<u>Polo Miranga</u>				
Custo amortizado	-	-	103.517	105.919
Valor justo através do resultado	-	-	139.711	143.485
<b>Total circulante</b>	<b>287.907</b>	<b>-</b>	<b>650.086</b>	<b>405.886</b>
<u>Não circulante</u>				
<u>Polo Miranga</u>				
Custo amortizado	-	-	207.551	212.368
Valor justo através do resultado	-	-	152.412	300.018
<b>Total não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>359.963</b>	<b>512.386</b>
<b>Total</b>	<b>287.907</b>	<b>-</b>	<b>1.010.049</b>	<b>918.272</b>
<b>Total em US\$</b>	<b>56.670</b>	<b>-</b>	<b>201.580</b>	<b>179.432</b>

Movimentação	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	27.903	1.263.049
Juros apropriados	1.328	7.672
Juros pagos	(1.374)	(3.102)
Variação cambial	(1.643)	(75.393)
Pagamento	(26.214)	(273.954)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	918.272
Adição	295.372	295.373
Juros apropriados	-	1.167
Variação cambial	(7.465)	(29.060)
Pagamento	-	(175.703)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>287.907</b>	<b>1.010.049</b>

#### a) SPE Tieta

Conforme descrito na nota explicativa nº 5, no dia 28 de fevereiro de 2023, a operação da aquisição da Maha Energy Brasil Ltda. foi concluída.

##### Custo amortizado:

O montante em aberto a título de custo amortizado representa os 40% residuais do valor da contraprestação firmado e será pago em agosto de 2023 líquido de eventuais ajustes contratuais.

##### Valor justo através do resultado:

Como parte do contrato e conforme divulgado na nota explicativa nº 5, a Companhia pode pagar até US\$ 36 milhões em pagamentos contingentes previstos em contrato. Esses estão atrelados ao preço médio do Petróleo Brent nos anos calendário de 2023, 2024 e 2025 e relacionados a sinergias com potenciais novos ativos que venham a ser adquiridos pela Companhia.

Em 31 de março de 2023, a Companhia registrou, a título de passivo, a primeira parcela contingente relacionada a média do preço do Brent, no montante de US\$ 1,5 milhão.

#### b) Polo Potiguar

Em 25 de Abril de 2019, a Controlada Potiguar assinou Contrato de Compra e Venda pela aquisição da participação da Petrobras em um conjunto de 34 campos terrestres produtores de petróleo e gás natural, denominado “Polo Riacho da Forquilha”, localizados na Bacia Potiguar, no Estado do Rio Grande do Norte. A aquisição foi concluída no dia 9 de dezembro de 2019, após aprovação dos órgãos reguladores.

Na data, a Controlada deveria pagar à Petrobras um saldo remanescente correspondente a 16% do valor de aquisição ajustado, ou, aproximadamente, US\$56,0 milhões, condicionado à extensão das concessões de onze dos 34 campos adquiridos.

O processo de extensão das concessões envolve a apresentação para a Agência Nacional do Petróleo, Biocombustíveis e Gás Natural (ANP) de Planos de Desenvolvimento que demonstrem um plano de investimento e produção viável para além do período contratual atual. Em 5 de março de 2020, a Potiguar apresentou à ANP os Planos de Desenvolvimento para os onze campos listados acima. O processo de avaliação das extensões é gerido pela Superintendência de Desenvolvimento e Produção da ANP, que julga a estratégia de desenvolvimento apresentada, o cronograma físico-financeiro dos projetos de desenvolvimento da produção, o aumento da capacidade produtiva das instalações, provisões financeiras para descomissionamento e abandono das instalações, dentre outros pontos.

Conforme descrito na nota explicativa nº 3 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, a Administração entende que as renovações serão aprovadas e, portanto, registrou no ano de 2021 o montante de R\$313.805 no passivo circulante. Esse valor refere-se ao valor total desta parcela. O Contrato de Compra e Venda pela aquisição firmado com a Petrobras não prevê atualização deste montante.

Durante o exercício de 2022, a Controlada desembolsou aproximadamente US\$31 milhões referente à extensão das concessões Lorena, Baixa do Algodão, Boa Esperança, Fazenda Malaquias, Leste de Poço Xavier, Brejinho, Cachoeirinha, Fazenda Curral e Pajeú. No período de três meses findo em 31 de março de 2023, a Controlada desembolsou aproximadamente US\$6 milhões referente à extensão da concessão do campo de Livramento.

Em 31 de março de 2023 o saldo remanescente corresponde a 6,5% do valor de aquisição ajustado relacionado à renovação da concessão do campo de Riacho da Forquilha.

### c) Polo Miranga

Em 24 de fevereiro de 2021, a SPE Miranga firmou contrato para a compra da totalidade da participação da Petrobras nos nove campos terrestres (“*onshore*”) que constituem o Polo Miranga, na Bacia Recôncavo, na Bahia. A aquisição foi concluída no dia 6 de dezembro de 2021.

Os valores a pagar da aquisição foram mensurados pelo custo amortizado e pelo valor justo através do resultado como seguem:

#### Custo amortizado:

- US\$20,0 milhões pagos dezembro de 2022;
- US\$20,0 milhões que serão pagos em vinte e quatro meses após o fechamento da transação;
- US\$40,1 milhões que serão pagos em trinta e seis meses após o fechamento da transação;

Esses valores são atualizados a uma taxa de juros fixa de 1,5% a.a.

#### Valor justo através do resultado:

Como parte do contrato, a controlada Miranga, pode pagar até US\$ 85 milhões em pagamentos contingentes previstos em contrato. Esses estão atrelados ao preço médio do Petróleo Brent nos anos calendário de 2022, 2023 e 2024. Em 31 de dezembro de 2022 e em 31 de março de 2023, a Controlada tinha registrado o valor máximo possível do passivo. Cada parcela, caso devido, será paga em março de cada ano subsequente à apuração. No período de três meses findo em 31 de março de 2023 a controlada efetuou o pagamento de US\$27,5 milhões relacionado ao vencimento da primeira parcela contingente.

## 11. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, CÍVEIS, TRABALHISTAS E REGULATÓRIOS

### 11.1 Perdas prováveis – trabalhistas e fiscais

Com base na análise individual dos processos impetrados contra a Companhia e suas controladas, e suportadas por opinião de seus consultores jurídicos internos e externos, foram constituídas provisões no passivo não circulante, para riscos com perdas consideradas prováveis, conforme demonstrado a seguir:

Prognóstico de perda provável	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Processos trabalhistas	2.225	2.265	4.404	2.600
Processos fiscais	1.163	1.126	1.163	1.126
Total	3.388	3.391	5.567	3.726

A Companhia possui 131 processos trabalhistas (63, em 31 de dezembro de 2022), sendo 53 deles classificados como perdas prováveis (em 31 de dezembro de 2022, eram 30). A maior parte destas ações trabalhistas estão vinculados a empresas terceirizadas, em que a PetroReconcavo consta como responsável subsidiária no processo. O incremento no número dos processos trabalhistas refere-se, em sua maioria, à aquisição da SPE Tieta e os processos trabalhistas relacionados a essa controlada, conforme demonstrado na movimentação abaixo:

Movimentação	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.443	3.443
Provisões constituídas	745	1.080
Provisões revertidas	(762)	(762)
Pagamentos efetuados	(35)	(35)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.391	3.726
Aquisição SPE Tieta	-	1.844
Provisões constituídas	36	36
Provisões revertidas	(39)	(39)
Saldo em 31 de março de 2023	3.388	5.567

## 11.2 Perdas possíveis – trabalhistas, cíveis e previdenciárias

A Companhia possuía em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, litígios com probabilidade de perda possível, com base na opinião da Administração e de seus consultores jurídicos, conforme demonstrados a seguir:

Prognóstico de perda possível	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Processos tributários	40.202	38.956	41.889	40.882
Processos trabalhistas	1.437	1.393	4.609	1.393
Processos regulatórios	2.274	2.274	7.825	7.486
Processos Cíveis	1.390	1.390	1.705	1.405
Total	45.302	44.012	56.028	51.166

Os processos tributários são compostos por causas pulverizadas, principalmente de tributos federais.

Os processos trabalhistas são compostos por causas pulverizadas de ex-colaboradores e, principalmente, processos de responsabilidade subsidiária requerendo pagamento de verbas rescisórias, horas extras, adicionais de periculosidade, dentre outras.

Os processos regulatórios são compostos por causas pulverizadas com órgãos regulatórios.

## 12. PROVISÃO PARA ABANDONO DE POÇOS

Movimentação	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	35.920	85.114
Constituição de provisão	-	25.710
Atualização	4.573	10.797
Reversão	(8.010)	(8.010)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	32.483	113.611
Aquisição Tieta	-	2.390
Atualização	1.041	3.292
Saldos em 31 de março de 2023	33.524	119.293
Total do passivo circulante	-	12.077
Total do passivo não circulante	33.524	107.216

### 13. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A controlada Potiguar firmou contratos de compensação com as contrapartes Itaú BBA, Morgan Stanley, Goldman Sachs, Deutsche Bank e Banco ABC. Os derivativos são apresentados a seguir:

Posição de instrumentos financeiros	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Passivos financeiros derivativos		
Contratos a termo de commodity passivo circulante	(218.798)	(285.183)
Contratos a termo de commodity passivo não circulante	(41.152)	(102.409)
Total	<u>(259.950)</u>	<u>(387.592)</u>

Movimentação dos instrumentos financeiros	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(464.684)</u>
Valor justo dos instrumentos financeiros antes da liquidação	(443.631)
Liquidação de contratos de derivativos	443.631
Valor justo dos instrumentos financeiros não realizados	77.092
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(387.592)</u>
Valor justo dos instrumentos financeiros antes da liquidação	(71.468)
Liquidação de contratos de derivativos	71.468
Valor justo dos instrumentos financeiros não realizados	127.642
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(259.950)</u>

Em relação aos requisitos para a efetividade do “*hedge*”, a Administração concluiu que:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de “*hedge*”.
- O efeito de risco de crédito não influencia de maneira significativa as alterações no valor justo da relação econômica dos instrumentos de “*hedge*”.

O índice de “*hedge*” da relação de proteção é de 1:1 e é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a Companhia efetivamente protege e a quantidade do instrumento de “*hedge*” que a Companhia efetivamente utiliza para proteger a quantidade de item protegido.

### 14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### 14.1 Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março de 2023 é de R\$2.903.515 (R\$2.902.843 em 31 de dezembro de 2022) e o capital a integralizar é de R\$942 mil, totalizando um capital subscrito de R\$2.904.457. Esse está representado por 293.183.802 (duzentas e noventa e três milhões, cento e oitenta e três mil e oitocentas e duas) ações ordinárias (293.056.784 em 31 de dezembro de 2022), todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Do montante subscrito e integralizado do capital social foram deduzidos os custos com a emissão das ações da oferta pública inicial feita em maio de 2021 e da oferta subsequente de ações feita em junho de 2022, referentes a gastos com elaboração de prospectos e relatórios, remuneração de serviços profissionais de terceiros (advogados, auditores, consultores, profissionais de banco de investimentos, corretores, etc.), gastos com publicidade, taxas e comissões, custos de transferência e custos de registro.

Esses custos totalizaram R\$113.140 e foram registrados líquidos do seu efeito fiscal de R\$38.468 no montante líquido de R\$74.673. Em 31 de março de 2023, o valor do capital social subscrito integralizado líquido dos custos com emissão de ações era de R\$2.828.842 (R\$2.828.170 em 31 de dezembro de 2022).

Em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 as ações ordinárias estavam assim distribuídas:

Acionista	PetroRecôncavo S.A.	
	31/03/2023	31/12/2022
Fundos geridos pelo Opportunity	63.930.089	63.930.089
PetroSantander Luxembourg Holdings S.a.r.l.	57.536.716	67.536.716
Eduardo Cintra Santos	14.749.105	14.749.105
Perbras - Empresa Brasileira de Perfurações Ltda	12.523.304	12.523.304
Outros acionistas	144.444.588	134.317.570
<b>Total</b>	<b>293.183.802</b>	<b>293.056.784</b>
Ações em tesouraria	(482.244)	(282.244)
<b>Total líquido de ações em tesouraria</b>	<b>292.701.558</b>	<b>292.774.540</b>

Nos três meses findos em 31 de março de 2023, a Companhia recomprou 200.000 ações (em 2022 recomprou 345.000) e entregou ou vendeu zero (2022, 205.765) ações ordinárias para executivos e colaboradores estratégicos da Companhia, como parte de programas de remuneração baseados em ações.

Em 31 de março de 2023, a Companhia mantinha 482.244 ações em tesouraria (282.244 em 31 de dezembro de 2022) ao preço médio de R\$18,63, totalizando R\$10.848 (R\$6.793 em 31 de dezembro de 2022).

#### a) Movimentações do capital social

No período de três meses findo em 31 de março de 2023 e durante o exercício de 2022 ocorreram as seguintes movimentações:

Reunião	Data	Movimentações
Reunião do Conselho de Administração	25/02/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aumento do capital social da Companhia, que passou de R\$1.863.916.056,99, dividido em 248.517.120 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, para R\$1.864.105.015,31 dividido em 248.535.088 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações, dentro do limite do capital autorizado.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	21/03/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aprovar, por maioria de votos, a proposta da administração para que o lucro líquido do exercício seja destinado da seguinte forma: (i) o valor de R\$8.844.889,40, correspondente a 5% do valor do lucro líquido, seja destinado à reserva legal; (ii) o valor de R\$5.797.007,01, seja destinado à reserva de incentivos fiscais; (iii) o valor de R\$40.563.972,90, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado pela constituição das reservas legal e de incentivos fiscais, seja destinado à distribuição aos acionistas, a título de dividendo obrigatório; e (iv) o valor remanescente, ajustado pelo efeito do resultado negativo de transações com ações em tesouraria no valor de R\$77.543,84, correspondente a R\$121.614.373,51, à conta de reserva para investimento e expansão.</li> </ul>

Reunião do Conselho de Administração	06/04/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumento do capital social, que passou de R\$1.864.105.015,31 (um bilhão, oitocentos e sessenta e quatro milhões, cento e cinco mil e quinze reais e trinta e um centavos), dividido em 248.535.088 (duzentas e quarenta e oito milhões, quinhentas e trinta e cinco mil e oitenta e oito) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, para R\$1.864.438.240,31 (um bilhão oitocentos e sessenta e quatro milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, duzentos e quarenta reais e trinta e um centavos), dividido em 248.580.088 (duzentas e quarenta e oito milhões, quinhentas e oitenta mil e oitenta e oito) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>
Assembleia Geral Extraordinária	27/04/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovar a alteração do caput do Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia para refletir os aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, nas reuniões de 22/07/2021, 21/10/2021, 15/12/2021 e 25/02/2022.</li> </ul>
Assembleia Geral Extraordinária	23/05/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovar a alteração do caput do Artigo 5º do Estatuto Social para refletir o aumento de capital dentro do limite do capital autorizado aprovado pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 06/04/2022, com a consequente consolidação do Estatuto Social; e</li> <li>• Aprovar a alteração do caput do Artigo 6º do Estatuto Social para aumentar o limite da autorização para aumento do capital social mediante deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, para até R\$5.000.000.000,00 (cinco bilhões de reais), conforme detalhado na Proposta da Administração, com a consequente consolidação do Estatuto Social.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	31/05/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovar, no contexto do Programa de Incentivo de Longo Prazo (“PILP”), a outorga de 699.661 (seiscentas e noventa e nove mil, e seiscentas e sessenta e uma) ações ordinárias aos participantes do PILP relativo ao exercício social de 2022, conforme Proposta do Comitê de Gestão de Pessoas.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	03/06/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovar a realização da Oferta Restrita de, inicialmente, 44.000.000 (quarenta e quatro milhões) Ações, observado que a quantidade de Ações inicialmente ofertada poderá ser acrescida em virtude da possibilidade de colocação das Ações Adicionais.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	14/06/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovar o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$1.034.000.000,00 (um bilhão, trinta e quatro milhões reais), o qual passará de R\$1.864.438.240,31 (um bilhão, oitocentos e sessenta e quatro milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, duzentos e quarenta reais e trinta e um centavos) para R\$2.898.438.240,31 (dois bilhões, oitocentos e noventa e oito milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, duzentos e quarenta reais e trinta e um centavos), mediante a emissão de 44.000.000 (quarenta e quatro milhões de ações) de novas ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, que serão objeto da Oferta, passando o capital social da Companhia de 248.580.088 (duzentas e quarenta e oito milhões, quinhentas e oitenta mil e oitenta e oito) ações ordinárias para 292.580.088 (duzentas e noventa e duas milhões, quinhentas e oitenta mil e oitenta e oito) ações ordinárias.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	28/07/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovar o encerramento do último Programa de Recompra de Ações, aprovado em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 22 de julho de 2021.</li> <li>• Aprovar a aquisição pela Companhia de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de sua emissão, respeitados os limites legais e com base em recursos disponíveis (“2º Programa de Recompra de Ações”).</li> </ul>

Reunião do Conselho de Administração	02/09/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumento do capital social, que passou de R\$2.898.438.240,31 (dois bilhões, oitocentos e noventa e oito milhões, quatrocentos e trinta e oito mil, duzentos e quarenta reais e trinta e um centavos), dividido em 292.580.088 (duzentas e noventa e duas milhões, quinhentas e oitenta mil e oitenta e oito) ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$2.898.953.995,09 (dois bilhões, oitocentos e noventa e oito milhões, novecentos e cinquenta e três mil, novecentos e noventa e cinco reais e nove centavos), dividido em 292.629.060 (duzentas e noventa e duas milhões, seiscentas e vinte e nove mil e sessenta) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> <li>• Aprovar a capitalização dos Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC, no valor total de R\$580.000.000,00 (quinhentos e oitenta milhões de reais), com o consequente aumento de capital social da Potiguar E&amp;P S.A. no valor de R\$580.000.000,00 (quinhentos e oitenta milhões de reais).</li> <li>• Aprovar a capitalização dos Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC, no valor total de R\$34.935.013,00 (trinta e quatro milhões, novecentos e trinta e cinco mil e treze reais), com o consequente aumento de capital social da SPE Miranga no valor de R\$34.935.013,00 (trinta e quatro milhões, novecentos e trinta e cinco mil e treze reais), correspondente ao valor necessário para capital de giro.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	29/09/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Registraram que o capital social da Companhia passou de R\$2.898.953.995,09 (dois bilhões, oitocentos e noventa e oito milhões, novecentos e cinquenta e três mil, novecentos e noventa e cinco reais e nove centavos), dividido em 292.629.060 (duzentas e noventa e duas milhões, seiscentas e vinte e nove mil e sessenta) ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$2.899.981.592,23 (dois bilhões, oitocentos e noventa e nove milhões, novecentos e oitenta e um mil, quinhentos e noventa e dois reais e vinte e três centavos), dividido em 292.730.696 (duzentas e noventa e duas milhões, setecentas e trinta mil, seiscentas e noventa e seis) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	27/10/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Registraram que o capital social da Companhia passou de R\$ 2.899.981.592,23 (dois bilhões, oitocentos e noventa e nove milhões, novecentos e oitenta e um mil, quinhentos e noventa e dois reais e vinte e três centavos), dividido em 292.730.696 (duzentas e noventa e duas milhões, setecentas e trinta mil, seiscentas e noventa e seis) ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$ 2.902.442.964,34 (dois bilhões, novecentos e dois milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil, novecentos e sessenta e quatro reais e trinta e quatro centavos), dividido em 292.978.934 (duzentas e noventa e duas milhões, novecentas e setenta e oito mil e novecentas e trinta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>
Reunião do Conselho de Administração	25/11/2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aprovaram o pagamento de juros sobre o capital próprio, referente ao exercício social de 2022, no montante bruto de R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais), correspondente a R\$ 0,614971 por ação. O valor por ação poderá ser modificado para atender ao exercício de opções de compra de ações outorgadas com base nos Planos de Opção de Compra de Ações da Companhia e/ou por eventual aquisição de ações dentro do Plano de Recompra de Ações da Companhia.</li> </ul>

<p>Reunião do Conselho de Administração</p> <p>12/12/2022</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Registraram que o capital social da Companhia passou de R\$ 2.902.442.964,34 (dois bilhões, novecentos e dois milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil, novecentos e sessenta e quatro reais e trinta e quatro centavos), dividido em 292.978.934 (duzentas e noventa e duas milhões, novecentas e setenta e oito mil, novecentas e trinta e quatro) ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$2.902.842.464,59 (dois bilhões, novecentos e dois milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e nove centavos), dividido em 293.021.784 (duzentas e noventa e três milhões, vinte e uma mil e setecentas e oitenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>
<p>Reunião do Conselho de Administração</p> <p>22/12/2022</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Registraram que o capital social da Companhia passou de R\$ R\$2.902.842.464,59 (dois bilhões, novecentos e dois milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais e cinquenta e nove centavos), dividido em 293.021.784 (duzentas e noventa e três milhões, vinte e uma mil e setecentas e oitenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$2.903.101.639,59 (dois bilhões, novecentos e três milhões, cento e um mil, seiscentos e trinta e nove reais e cinquenta e nove centavos), dividido em 293.056.784 (duzentas e noventa e três milhões, cinquenta e seis mil e setecentas e oitenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>
<p>Reunião do Conselho de Administração</p> <p>27/12/2022</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aprovaram a celebração do QPA pela Companhia, nos termos da minuta disponibilizada previamente aos membros do Conselho de Administração, para regular a aquisição pela Companhia da totalidade das quotas sociais da Maha Brasil, pelo valor de US\$ 138.000.000,00 (cento e trinta e oito milhões de dólares norte-americanos) sujeito a ajustes a serem calculados conforme os valores de dívida líquida, capital de giro, receitas, custos, despesas e investimentos incorridos pela Maha Brasil entre a data efetiva (effective date) de 1º de janeiro de 2023 até a data de fechamento da Operação.</li> </ul>
<p>Reunião do Conselho de Administração</p> <p>25/01/2023</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Registraram que o capital social da Companhia passa dos atuais R\$2.903.101.639,59 (dois bilhões, novecentos e três milhões, cento e um mil, seiscentos e trinta e nove reais e cinquenta e nove centavos), dividido em 293.056.784 (duzentas e noventa e três milhões, cinquenta e seis mil e setecentas e oitenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$2.904.322.009,59 (dois bilhões, novecentos e quatro milhões, trezentos e vinte e dois mil e nove reais e cinquenta e nove centavos), dividido em 293.170.784 (duzentas e noventa e três milhões, cento e setenta mil e setecentas e oitenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>
<p>Reunião do Conselho de Administração</p> <p>02/03/2023</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Registraram que o capital social da Companhia passa dos atuais R\$2.904.322.009,59 (dois bilhões, novecentos e quatro milhões, trezentos e vinte e dois mil e nove reais e cinquenta e nove centavos), dividido em 293.170.784 (duzentas e noventa e três milhões, cento e setenta mil e setecentas e oitenta e quatro) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal para R\$ 2.904.456.941,16 (dois bilhões, novecentos e quatro milhões, quatrocentos e cinquenta e seis mil, novecentos e quarenta e um reais e dezesseis centavos), dividido em 293.183.802 (duzentas e noventa e três milhões, cento e oitenta e três mil e oitocentas e duas) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Esse aumento se deu em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações.</li> </ul>

Reunião do Conselho de Administração 20/03/2023

• Aprovar, por maioria de votos, a proposta da administração para que o lucro líquido do exercício seja destinado da seguinte forma: (i) o valor de R\$57.669.555,55, correspondente a 5% do valor do lucro líquido, seja destinado à reserva legal; (ii) o valor de R\$11.085.278,54, seja destinado à reserva de incentivos fiscais; (iii) o valor de R\$103.625.621,31, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado pela constituição das reservas legal e de incentivos fiscais, seja destinado à distribuição aos acionistas, a título de dividendo obrigatório; e (iv) o valor de R\$26.374.378,69, seja destinado à distribuição aos acionistas, a título de dividendo adicional; (V) o valor remanescente, ajustado pelo efeito do resultado negativo de transações com ações em tesouraria no valor de R\$317.365,81, e pelo efeito da constituição de reserva de incentivo fiscal complementar no valor de R\$ 3.714.135,00, correspondente a R\$ 771.239.507,68, seja destinado à conta de reserva para investimento e expansão.

## 14.2 Reserva de capital e reserva de lucros – Incentivos fiscais

### a) Lucro da exploração.

A Companhia e suas controladas Recôncavo, Potiguar, Miranga e SPE Tieta gozam do benefício fiscal de redução de 75% do imposto de renda sobre o resultado de suas operações (ver nota explicativa nº 9).

O incentivo fiscal correspondente apurado no exercício é reconhecido no resultado do exercício e, após apuração do lucro do exercício, é transferido para a reserva de incentivos fiscais (reserva de lucros). Essa reserva somente poderá ser utilizada para aumentar o capital ou absorver prejuízos. A reserva de capital foi utilizada até o exercício de 2007.

### b) Crédito presumido de ICMS

A Companhia e suas controladas Miranga e SPE Tieta (em 2022, somente a Companhia) gozam de benefício fiscal de crédito presumido de ICMS no estado da Bahia à alíquota de 3,43% (4,24% no exercício findo em 31 de dezembro de 2022) sobre a receita bruta. A diferença entre o valor do crédito presumido e os créditos que obtidos no curso normal das suas operações é reconhecida no resultado do exercício e, após apuração do lucro do exercício, é transferido para a reserva de incentivos fiscais (reserva de lucros). Essa reserva somente poderá ser utilizada para aumentar o capital ou absorver prejuízos.

## 14.3 Reserva para investimento e expansão

Registra a parcela remanescente do lucro líquido ajustado, após o pagamento do dividendo obrigatório, limitada ao montante equivalente a 100% (cem por cento) do capital social, que tem por finalidade (i) assegurar recursos para investimentos em bens do ativo permanente, sem prejuízo de retenção de lucros nos termos do Artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações; (ii) reforço de capital de giro; podendo, ainda, ser utilizada (iii) em operações de resgate, reembolso ou aquisição de ações da Companhia.

A constituição da Reserva para Investimento e Expansão pode ser dispensada por deliberação da Assembleia Geral para pagamento de dividendos adicionais ao dividendo obrigatório. Uma vez atingido o limite estabelecido no Artigo 199 da Lei das Sociedades por Ações, a Assembleia Geral, por proposta dos órgãos de administração, deverá deliberar sobre a respectiva destinação: (a) para capitalização; ou (b) para distribuição de dividendos adicionais ao obrigatório aos acionistas.

No exercício de 2022, a Companhia constituiu reserva de investimento e expansão no montante de R\$ 771.240.

#### 14.4 Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício, e não deve exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

No exercício de 2022, a Companhia constituiu reserva legal no montante de R\$57.670.

#### 14.5 Resultado por ação

	PetroRecôncavo S.A.	
	31/03/2023	31/03/2022
Resultado líquido	199.513	401.838
Média ponderada de ações emitidas	292.845.512	248.400.487
Resultado básico por ação - R\$	0,681	1,618
Média ponderada das ações e das opções de ações emitidas	293.184.326	249.591.293
Resultado diluído por ação - R\$	0,681	1,610

#### 14.6 Dividendos propostos e Juros Sobre Capital Próprio

Conforme Estatuto Social, os dividendos mínimos obrigatórios correspondem a 25% do lucro líquido, deduzido de eventuais prejuízos acumulados, ajustado pelas reservas legal, de incentivo fiscal e de contingências, caso haja.

##### a) Cálculo dos dividendos

	31/12/2022
Resultado líquido	1.153.391
Reserva legal	(57.670)
Reserva de incentivo fiscal	(11.084)
Base para cálculo	1.084.637
Percentual	25%
Dividendos mínimos obrigatórios	271.159
Juros sobre capital próprio líquido de IR retido	(167.533)
Dividendos mínimos obrigatórios constituídos	103.626
Dividendos adicionais propostos (a)	26.374
Total de dividendos propostos	130.000

b) Movimentação dos dividendos:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	40.566
Dividendos mínimos obrigatórios propostos	103.626
Dividendos adicionais propostos (a)	26.374
Juros sobre capital próprio líquido de IR retido	167.533
Pagamentos	<u>(205.309)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022 e 31 de março de 2023	<u>132.790</u>
<hr/>	
Total de dividendos mínimos propostos no passivo circulante	106.416
Total de dividendos adicionais propostos no patrimônio líquido (a)	<u>26.374</u>

- (a) Os dividendos adicionais propostos estão sujeitos à aprovação dos acionistas em assembleia e não foram incluídos como passivo nestas demonstrações financeiras. Os dividendos adicionais propostos são mantidos no patrimônio líquido, em conta específica, conforme ICPC 08 (R1) até a deliberação definitiva que vier a ser tomada pelos acionistas da Companhia.

## 14.7 Pagamentos baseados em ações

a) Ações diferidas.

i) Benefício extraordinário e Benefício de metas anuais (2020)

No dia 25 de junho de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a concessão de benefício extraordinário aos participantes do Programa de Incentivo Consolidado, em virtude da conclusão da oferta pública inicial de ações de emissão da Companhia, no montante total de R\$16.395, dos quais: (a) 25% (vinte e cinco por cento) foram pagos em dinheiro em julho de 2021, e (b) 75% (setenta e cinco por cento) remanescentes serão pagos em ações ou dinheiro, a critério da Companhia, em 3 (três) lotes iguais, respectivamente em 12 (doze), 24 (vinte e quatro) e 36 (trinta e seis) meses, contados da data da liquidação do IPO.

Na supracitada reunião também ficou definida a concessão de benefício anual aos participantes do Programa de Incentivo Consolidado, em referência ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, tendo em vista o atingimento das respectivas Metas Anuais. O benefício anual foi concedido na forma de entrega de Ações Diferidas, que serão entregues no final de três anos. Os pagamentos serão, a critério da Companhia, feitos em ações ou em dinheiro.

ii) Incentivo de Longo prazo (“ILP”)

Em 31 de maio de 2022, a Companhia aprovou o programa ILP de 2022. O programa de 2022 outorgou 699.661 (seiscentas e noventa e nove mil e seiscentas e sessenta e uma) ações diferidas para os participantes elegíveis.

O programa de ILP concede aos Participantes ações restritas (durante o período de *vesting*) em duas parcelas distintas, a parcela de retenção e a parcela *Total Shareholder Return (“TSR”)*. Cada parcela representa 50% das ações outorgadas.

- Parcela Retenção

A parcela de Retenção é subdivida em três lotes. Esses têm *vesting* de 12, 24 e 36 meses e entregas de 20%, 30% e 50% das ações referentes à essa parcela, respectivamente. A entrega dessas ações está condicionada à permanência do participante no Grupo até o término do *vesting*.

- Parcela TSR

A parcela TSR é subdividida em dois lotes, “TSR Real” e “TSR Dólar”. O *vesting* dos dois lotes tem prazo de 36 meses. A entrega dessas ações está condicionada à permanência do participante até final do período de *vesting* e à valorização da ação da Companhia em comparação a índices referenciais acrescidos de um “*spread*”. A quantidade final das ações entregues pode variar de zero a 200% da parcela TSR, a depender da valorização da ação da Companhia.

Em 31 de março de 2023, os seguintes contratos de pagamentos baseados em ações vigoravam:

	Quantidade	Outorga	Validade	Valor justo do plano	"Vested" 31/03/2023	"Vested" 31/12/2022
Benefício extraordinário – 2º parcela (a)	-	25/06/2021	25/06/2023	3.926	-	-
Benefício extraordinário – 3º parcela	200.402	25/06/2021	25/06/2023	3.926	3.286	2.838
Benefício extraordinário – 4º parcela	200.402	25/06/2021	25/06/2024	3.926	2.086	1.802
Benefício metas anuais - 2020	233.064	25/06/2021	25/06/2024	4.566	2.426	1.985
ILP 2022 - Parcela Retenção Lote I	69.965	31/05/2022	31/05/2023	2.020	1.611	1.127
ILP 2022 - Parcela Retenção Lote II	104.949	31/05/2022	31/05/2024	3.009	1.145	801
ILP 2022 - Parcela Retenção Lote III	174.932	31/05/2022	31/05/2025	4.986	1.204	843
ILP 2022 - Parcela TSR R\$	174.907	31/05/2022	31/05/2025	7.950	1.920	1.344
ILP 2022 - Parcela TSR U\$	174.908	31/05/2022	31/05/2025	7.518	1.816	1.271
Total	<u>1.333.529</u>			<u>41.827</u>	<u>15.494</u>	<u>12.011</u>

- (a) Em setembro de 2022 a Companhia entregou 200.402 ações referentes à segunda parcela do benefício extraordinário.

Em consonância com o CPC 10 (R1), a Companhia reconheceu despesas relativas às outorgas das ações diferidas, em contrapartida de reservas de capital, considerando a intenção da Companhia de efetuar essa liquidação com outorga de ações. Adicionalmente, os encargos trabalhistas são reconhecidos como provisão no passivo da Companhia.

Para os planos Benefício extraordinário e Benefício de metas anuais (2020), o valor justo corresponde ao preço de fechamento da ação na data de outorga, 25 de junho de 2021.

Para o programa ILP, o valor justo corresponde a R\$24.797 calculado por meio de simulação de Monte Carlo para os preços de ação e taxa de câmbio futuros num arranjo neutro a risco. Na simulação, verifica-se o atingimento das metas de TSR, bem como as quantidades efetivamente transferidas, uma vez que o ILP prevê (1) um multiplicador de zero a 200% para a quantidade referente às Parcelas TSR, (2) que os proventos distribuídos pela Companhia durante do período de *vesting* serão convertidos em ações adicionais em função do número de ações recebidas nas Parcelas Retenção e TSR, dos proventos por ação no período de *vesting* e do preço da ação no término do *vesting*. As quantidades simuladas são multiplicadas pelos preços futuros simulados e o resultado é descontado a valor presente pela taxa de juros livre de risco.

#### b) Opções de ações

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2013, 2014 e de 2016, a Companhia concedeu a executivos e colaboradores que ocupam posições estratégicas um plano de remuneração baseado em opções de ações. Em função do desdobramento das ações da Companhia, ocorrido em 1º de abril de 2021, cada opção de compra pode ser convertida em duas ações ordinárias da Companhia no momento do exercício da opção. Nenhum valor é pago ou será pago pelo beneficiário no ato do recebimento da opção. As opções possuem um período de carência para exercício, sendo que a carência de um terço das opções vence a cada ano após a data da outorga. Passado o período de carência, as opções podem ser exercidas a qualquer momento até a data em que expiram.

Os seguintes contratos de opções de ações vigoraram em 31 de março de 2023. As quantidades de opções são aquelas remanescentes e não exercidas.

Série de Opções Data de emissão	Quantidade residual de opções	Data de outorga	Data de validade	Preço de exercício R\$	Valor justo na data da outorga R\$
10/10/2013	35.171	10/10/2013	09/10/2023	20,73	15,84
20/08/2014	138.000	20/08/2014	19/08/2024	21,41	16,99
13/05/2016	39.500	13/05/2016	12/05/2026	14,81	11,93

Em 1º de abril de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas da Companhia deliberaram que os números de ações referentes às opções de compra de ações de emissão da Companhia, já outorgadas ao amparo do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia e ainda não exercidas até esta data, serão ajustados proporcionalmente, de modo a refletir o desdobramento das ações, desta forma cada opção exercida representará duas ações ordinárias da Companhia.

No dia 25 de junho de 2021, em Reunião do Conselho de Administração, foi aprovado a dispensa das restrições de transferências de ações ('lock-up') então em vigor sobre ações de emissão da Companhia existentes nesta data, subscritas e/ou adquiridas por beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações que não sejam diretores estatutários da Companhia.

Não há saldo restante do valor justo estimado a ser reconhecido no resultado nos próximos exercícios, uma vez que os períodos de carência expiraram durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Nos três meses findos em 31 de março de 2023, foram exercidas 127.018 opções (2022, 269.832) e zero opções foram canceladas (2022, zero). A Companhia recebeu em 2023 R\$ 413 (2022, R\$ 4.926) referente ao exercício dessas opções e tem a receber, a título de capital subscrito a integralizar o montante de R\$942. Não houve opções expiradas durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e para exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### 14.8 Ajustes de avaliação patrimonial

No período de três meses findos em 31 de março de 2023, a controlada Potiguar reconheceu a parcela efetiva das variações no valor justo dos derivativos, líquido de impostos, que são designados e qualificados como "hedge" de fluxo de caixa no montante de R\$84.243 (R\$50.879, em 31 de dezembro de 2022).

### 15. PARTES RELACIONADAS

Saldos	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<u>Outros ativos:</u>				
Recôncavo E&P	987	731	-	-
Miranga (d)	46.314	39.181	-	-
Potiguar (d)	76.510	58.650	-	-
PERBRAS (b)	5	5	5	5
Outros	8	14	-	-
Total de outros ativos	<u>123.824</u>	<u>98.581</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>Dividendos a pagar</u>	<u>106.416</u>	<u>106.416</u>	<u>106.416</u>	<u>106.416</u>
<u>Dividendos a receber:</u>				
Recôncavo E&P	2.159	2.159	-	-
Miranga	77.218	77.218	-	-
Potiguar	100.125	100.125	-	-
Total de dividendos a receber	<u>179.502</u>	<u>179.502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Fornecedores:**

Reconcavo America (a)	14.566	14.566	-	-
Potiguar (e)	5.723	3.555	-	-
Recôncavo	1.585	1.588	-	-
Miranga (e)	1.115	1.325	-	-
PERBRAS (b)	604	523	940	873
Interservice	370	197	582	335
PetroSantander Colômbia	-	43	-	43
Total fornecedores	<u>23.963</u>	<u>21.797</u>	<u>1.522</u>	<u>1.251</u>

Transações	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Outras Receitas:</b>				
Recôncavo (d)	95	115	-	-
Potiguar (d)	23.666	6.831	-	-
Miranga (d)	17.348	9.902	-	-
<b>Custos e despesas</b>				
Potiguar (e)	(1.599)	(1.313)	-	-
Miranga (e)	-	(130)	-	-
PERBRAS. (b)	(1.807)	(1.876)	(2.934)	(2.813)
PetroSantander Management Inc. (c)	-	(37)	-	(37)
PetroSantander Holdings GMBH (c)	-	(11)	-	(11)
PetroSantander Colômbia (c)	(130)	(29)	(130)	(29)
Interservice USA	(173)	(34)	(260)	(34)
Rateios (f)	27.541	14.453	-	-
Total	<u>64.941</u>	<u>27.871</u>	<u>(3.324)</u>	<u>(2.924)</u>

- (a) Refere-se ao valor que a Petroreconcavo deve a Recôncavo América devido à aquisição dos equipamentos que aconteceu em dezembro de 2020. Esta operação foi realizada através do REPETRO SPED, que é um regime aduaneiro e tributário especial relativo ao setor de Petróleo e Gás, que possibilita a produção, aquisição e/ou importação permanente ou temporária de bens utilizados nas atividades de exploração e produção de petróleo e gás natural com desoneração total ou parcial da cadeia.
- (b) A Companhia e suas controladas Recôncavo e Potiguar possuem transações com a acionista PERBRAS - Empresa Brasileira de Perfuração Ltda., a qual realiza serviços com sondas de produção terrestres e outros serviços diversos de suporte à produção, suportado por contrato de prestação de serviço na modalidade de preços unitários, atualizados anualmente pelo IGP-M.
- (c) A Companhia possui transações com a PetroSantander Management Inc., a PetroSantander Colômbia e a PetroSantander Holdings GMBH que prestam assistência técnica e consultoria especializada na modalidade de “homem hora” relativa à exploração e produção de poços de petróleo, cujo contrato de prestação de serviço não prevê encargos financeiros.
- (d) Refere-se a prestação de serviços (sondas e diversos) e venda de materiais da controladora para as controladas Potiguar e SPE Miranga.
- (e) Refere-se a venda do gás natural processado das controladas Potiguar e Miranga para a controladora e da venda de materiais das controladas Miranga e Potiguar para a controladora.
- (f) Refere-se aos rateios de despesas administrativas corporativas para controladas.

**a) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Benefícios - Diretoria (a)	1.836	1.259	1.843	1.264
Benefícios - Conselho de Administração (a)	1.080	1.098	1.080	1.098
Outros benefícios (b)	60	59	60	59
Participação nos lucros	1.730	1.011	1.730	1.011
Pagamento baseado em ações (c)	2.021	1.726	2.021	1.726
Subtotal	<u>6.727</u>	<u>5.153</u>	<u>6.734</u>	<u>5.158</u>
Encargos sociais (d)	721	975	723	976
Total	<u>7.448</u>	<u>6.128</u>	<u>7.457</u>	<u>6.134</u>

- (a) Refere-se ao pró-labore, líquido de encargos sociais, dos diretores estatutários e dos conselheiros da Companhia.
- (b) Refere-se às contribuições feitas pela Companhia em plano de previdência privada.
- (c) Referem-se a pagamentos e ao *vesting*, líquido de encargos, dos programas descritos na nota explicativa nº14.7.
- (d) Referem-se aos encargos sociais de ônus do empregador referente à remuneração dos diretores estatutários e conselheiros da Companhia.

A remuneração do Conselho de Administração é determinada pelos acionistas. Em 26 de abril de 2023, os acionistas definiram, em Assembleia Geral Ordinária, a remuneração máxima para o exercício de 2023 no montante de R\$33.198 (R\$25.426, 2022), excluindo-se encargos sociais de ônus do empregador.

## 16. DIREITOS E COMPROMISSOS COM A ANP - AGÊNCIA DE PETRÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEIS

O Grupo é concessionário de 59 campos de petróleo subdivididos entre o Polo Remanso, Polo Potiguar e Polo Miranga, além de possuir direito a blocos exploratórios no Polo Potiguar, conforme descrito na nota explicativa nº 1. Pelos termos dos contratos de concessão mencionados, em caso de descoberta e comprovação de jazida comercialmente explorável, a Companhia tem garantidos os direitos de desenvolver e produzir, por um período de 27 anos, petróleo e gás natural nos campos comerciais que venham a ser delimitados dentro dos limites desses blocos. Não existem restrições de preço para a comercialização dos produtos oriundos da exploração dessas áreas.

As seguintes participações governamentais e de terceiros deverão ser pagas pela Companhia em decorrência da retenção e das atividades nesses campos:

Participações	Detalhes
"Royalties" e Pagamento aos proprietários de terra.	Os <i>Royalties</i> equivalem ao percentual de 7,5% até 10% aplicado sobre a produção bruta de petróleo e/ou gás natural, a partir da data de início da produção comercial da Área de Concessão (31 de março de 2023, R\$42.597 e 31 de março de 2022, R\$59.067). O pagamento aos proprietários de terra corresponde ao equivalente a 1% (um por cento) da produção de petróleo e gás natural, de acordo com a legislação brasileira aplicável (31 de março de 2023, R\$6.749 e 31 de março de 2022, R\$ 4.091).
Participação especial	No montante definido no Decreto das Participações 2.705/98 e Portaria da ANP 10/99.
Pagamento pela ocupação ou retenção da Área de Concessão	Para cada campo existe um valor em R\$ por quilômetro quadrado, que varia de acordo com o contrato de concessão de cada campo e com o estágio de operação de cada campo, que podem ser: (i) fase de exploração; (ii) fase de desenvolvimento; e (iii) fase de produção. Todos os campos estão na fase de produção.

## 17. RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

### 17.1 Composição da receita

As receitas de petróleo estão diretamente vinculadas ao preço do petróleo tipo Brent, cujas cotações são negociadas livremente nos mercados externos e ao preço contratual de venda do gás natural e seus subprodutos.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receita bruta:</b>				
Venda de Petróleo	114.685	149.257	578.678	635.161
Venda de Gás e subprodutos	16.491	26.788	382.777	326.134
Contrato de Hedge	-	-	(71.468)	(85.230)
<b>Total</b>	<b>131.176</b>	<b>176.045</b>	<b>889.987</b>	<b>876.065</b>
<b>(-) Deduções sobre a receita</b>	<b>(13.475)</b>	<b>(21.588)</b>	<b>(170.775)</b>	<b>(172.589)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>117.701</b>	<b>154.457</b>	<b>719.212</b>	<b>703.476</b>

A Companhia encontra-se em discussão com a Petrobras acerca de possíveis discrepâncias nos valores dos créditos obtidos dos líquidos de gás natural (LGN). Os detalhes estão divulgados na nota explicativa nº 4.

## 18. INFORMAÇÕES SOBRE A NATUREZA DAS DESPESAS RECONHECIDAS NA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Compra/"Swap" de gás	(9.454)	(5.646)	(58.476)	(34.458)
Escoamento de gás	(209)	-	(4.195)	(2.420)
Processamento de gás	(951)	-	(37.188)	(21.672)
Transporte de gás	(2.788)	(1.883)	(42.502)	(30.029)
Depleção, depreciação e amortização	(17.133)	(15.328)	(96.733)	(64.959)
Depreciação de arrendamento mercantil	(3.084)	(2.706)	(7.190)	(4.973)
Materiais e serviços	(50.359)	(34.546)	(94.436)	(59.955)
Pessoal	(30.136)	(16.288)	(65.988)	(48.037)
Royalties	(6.621)	(16.804)	(49.346)	(63.158)
Eletricidade	(8.834)	(9.153)	(19.133)	(19.048)
Custo com campos não operados	(1.477)	-	(5.950)	(3.722)
Licença ambiental	(193)	(34)	(4.690)	(1.433)
Pagamento baseado em ações	(1.210)	(4.164)	(1.210)	(4.164)
Outras	8.727	9.360	(1.262)	(641)
<b>Total</b>	<b>(123.722)</b>	<b>(97.192)</b>	<b>(488.299)</b>	<b>(358.669)</b>
Custos dos produtos vendidos	(114.062)	(98.321)	(442.263)	(333.865)
Gerais e administrativas	(23.417)	(7.320)	(45.840)	(21.788)
Outras receitas (despesas) líquidas	13.757	8.449	(196)	(3.016)
<b>Total</b>	<b>(123.722)</b>	<b>(97.192)</b>	<b>(488.299)</b>	<b>(358.669)</b>

## 19. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas financeiras:</b>				
Juros e rendimentos, líquidos	2.334	3.352	10.888	4.277
Outras	4	11	-	10
<b>Total</b>	<b>2.338</b>	<b>3.363</b>	<b>10.888</b>	<b>4.287</b>
<b>Variação cambial:</b>				
Valores a pagar por aquisições	7.465	4.227	29.060	186.285
Fundo cambial	-	-	-	887
Empréstimos e Financiamentos	17.383	-	17.383	106.360
Outras	97	219	1.106	375
<b>Total</b>	<b>24.945</b>	<b>4.446</b>	<b>47.549</b>	<b>293.907</b>
<b>Total receitas financeiras</b>	<b>27.283</b>	<b>7.809</b>	<b>58.437</b>	<b>298.194</b>
<b>Despesas financeiras:</b>				
Juros sobre abandono de poços	(1.040)	(1.143)	(3.292)	(2.698)
IR sobre transações estrangeiras	-	(693)	(44)	(3.070)
Amortização custo de captação	(27)	-	(27)	(2.423)
Juros com empréstimos	(17.566)	(358)	(18.148)	(13.909)
Juros com arrendamento mercantil	(114)	(214)	(413)	(394)
Juros valores a pagar aquisições	-	-	(1.167)	-
Despesas bancárias e outras	(9)	(394)	(1.363)	(688)
<b>Total</b>	<b>(18.756)</b>	<b>(2.802)</b>	<b>(24.454)</b>	<b>(23.182)</b>
<b>Variação cambial:</b>				
Fundo cambial	(21.049)	(71.902)	(26.665)	(86.553)
Outras	(246)	(1.214)	(1.017)	(2.604)
<b>Total</b>	<b>(21.295)</b>	<b>(73.116)</b>	<b>(27.682)</b>	<b>(89.157)</b>
<b>Total despesas financeiras</b>	<b>(40.051)</b>	<b>(75.918)</b>	<b>(52.136)</b>	<b>(112.339)</b>
<b>Total</b>	<b>(12.768)</b>	<b>(68.109)</b>	<b>6.301</b>	<b>185.855</b>

## 20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### 20.1 Gestão de risco de capital

A Companhia e suas controladas administram seu capital, para assegurar que suas operações e as de suas controladas possam continuar com suas atividades normais. A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio.

A Administração monitora o retorno sobre o capital aplicado considerando os resultados das atividades econômicas do seu segmento operacional. Historicamente a Companhia financiou suas operações com capital próprio, e possuía baixo endividamento com terceiros, não vinculados à Companhia. Em 2021, a Companhia abriu seu capital para captação de recursos, tendo feito uma oferta pública subsequente em 2022 com a mesma finalidade. Os instrumentos de dívida atualmente em vigor referem-se a um leasing

financeiro, um financiamento direcionado à inovação com a Finep e empréstimos bancários na Controladora.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo patrimônio líquido da mesma (que inclui capital, reservas, reserva de lucros, conforme apresentado na nota explicativa nº 14) e endividamentos bancários e com a Finep.

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

A Administração revisa anualmente a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, a Administração avalia as eventuais necessidades (ou não) de financiamentos para as suas atividades e programas de investimento, bem como o custo de capital e os riscos associados a cada classe de capital.

## 20.2 Categoria de instrumentos financeiros e hierarquia do valor justo

A hierarquia do valor justo atribui maior peso às informações de mercado disponíveis (ou seja, dados observáveis) e menor peso às informações relacionadas a dados sem transparência (ou seja, dados inobserváveis). Adicionalmente, a norma requer que a empresa considere todos os aspectos de riscos de não desempenho (“*non performance risk*”), incluindo o próprio crédito da Companhia, ao mensurar o valor justo de um passivo.

O CPC 40 / IFRS 7 estabelece uma hierarquia de três níveis a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo. Um instrumento de categorização na hierarquia do valor justo baseia-se no menor nível de “*input*” significativo para sua mensuração.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativos financeiros</b>					
<u>Custo amortizado (i)</u>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	67.930	83.601	205.972	361.028
Aplicações financeiras	3	584.346	1.233.639	721.065	1.250.163
Contas a receber de clientes	4	74.393	56.166	420.695	440.097
Dividendos a receber	15	179.502	179.502	-	-
<b>Passivos financeiros</b>					
<u>Custo amortizado (i)</u>					
Fornecedores	7	119.129	106.430	417.994	352.152
Empréstimos e financiamentos	8	628.222	655.581	628.222	655.581
Dividendos a pagar	14	106.416	106.416	106.416	106.416
Valores a pagar por aquisições	10	280.438	-	710.457	474.769
<u>Valor justo através do resultado abrangente (ii)</u>					
Instrumentos financeiros derivativos	13	-	-	259.950	387.592
<u>Valor justo através do resultado</u>					
Valores a pagar por aquisições	10	7.469	-	299.592	443.503

(i) Não existem diferenças relevantes entre o valor contábil e o valor justo considerando os prazos e as características desses ativos e passivos.

(ii) Nível 2 - Os “*inputs*” são outros que não sejam preços praticados conforme determinado pelo Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. Os “*inputs*” do Nível 2 incluem preços praticados em um mercado ativo para ativos ou passivos similares, preços praticados em um mercado inativo para ativos ou passivos idênticos; ou “*inputs*” que são observáveis ou que possam corroborar na observação de dados de um mercado por correlação ou de outras formas para substancialmente toda parte do ativo ou passivo.

### 20.3 Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras e também, dessa nota explicativa.

#### **Estrutura do gerenciamento de risco**

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites.

As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os colaboradores entendem os seus papéis e obrigações.

A Companhia não opera instrumentos financeiros derivativos com fins especulativos, todos derivativos contratados têm como objetivo mitigar os riscos oriundos das exposições da Companhia em suas atividades.

Os principais riscos de mercado a que a Companhia está exposta na condução das suas atividades são:

#### **a) Risco de crédito**

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras.

#### **i) Caixa e equivalentes**

Os depósitos bancários e investimentos são efetuados em instituições financeiras de primeira linha. Os investimentos nessas instituições estão detalhados na nota explicativa nº 3, onde as contrapartes possuem classificação de crédito mínima A-, em escala nacional, e são consideradas como tendo baixo risco de crédito para fins da avaliação da redução ao valor recuperável. As informações sobre a classificação de crédito são fornecidas por agências de classificação independentes quando disponíveis e, se não disponíveis, o Grupo usa outras informações financeiras publicamente disponíveis e seus próprios registros de negociação para classificar seus principais clientes. A exposição do Grupo e as classificações de crédito das suas contrapartes são continuamente monitoradas e o valor agregado das transações concluídas é dividido entre as contrapartes aprovadas.

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em instituições financeiras, de acordo com as estratégias previamente aprovada pela Administração, detalhados na nota explicativa nº 3. Estas operações são realizadas com os Bancos do Brasil S.A., Banco Itaú S.A., Banco Opportunity, Banco Santander S.A., Banco Safra S.A., Caixa Econômica Federal, Banco XP, Banco Bradesco S.A. e BTG Pactual.

## ii) Contas a receber

O risco surge da possibilidade da Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes, conforme detalhado na nota explicativa nº 4.

A fim de minimizar o risco de crédito, o Grupo negocia apenas com contrapartes que possuem capacidade de crédito. Antes de aceitar novos clientes, o Grupo avalia o risco de crédito do potencial cliente. Conforme descrito na nota explicativa nº 4, o Grupo possui valores provisionados a títulos de PCE referentes do contrato de “Swap” firmado com a Petrobras. Parte dos recebíveis referente ao supracitado contrato estão vencidos. O Grupo não possui outros títulos vencidos, além dos mencionados, no contas a receber de clientes.

Desde janeiro de 2022, a Companhia e suas controladas Recôncavo, Potiguar e SPE Miranga passaram a ser capazes de agregar novos *players* à sua base de clientes. O Novo Mercado do Gás possibilitou o acesso de produtores a Unidades de Tratamento de Gás Natural (UPGN’s) e, conseqüentemente, a possibilidade da venda do gás natural e seus derivados a um *pool* mais amplo de empresas.

Para a venda de petróleo, a Companhia e suas controladas continuam vinculadas substancialmente à Petrobras.

## b) Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações nos prazos estabelecidos.

A política geral da Companhia é manter níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

A Administração julga que a Companhia tem risco baixo de liquidez, considerando a sua capacidade de geração de caixa e sua estrutura de capital com moderada participação de capital de terceiros. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo reservas que julgue adequadas, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos.

O fluxo nominal (não descontado) de principal e juros dos financiamentos e dos instrumentos financeiros, por vencimento, é apresentado a seguir:

Vencimento	2023	2024	2025	2026	2027+	Total
Empréstimos e financiamentos	49.352	43.119	86.585	86.450	362.716	628.222
Instrumentos financeiros derivativos	218.798	41.152	-	-	-	259.950
Valores a pagar por aquisições	511.536	359.123	161.765	-	-	1.032.424

## c) Risco de mercado

### i) Risco de taxa de câmbio

No período de três meses findos em 31 de março de 2023, 96% (31 de março de 2022, 97%) das receitas operacionais brutas da Companhia e de suas controladas estavam vinculadas à taxa de câmbio do dólar norte-americano no momento do faturamento. No caso do petróleo, as receitas se referem à venda atrelada ao preço do Brent, cotado em dólares norte-americanos. Para o gás natural, as receitas estão vinculadas a contratos de preços fixos e variáveis em dólares. Os únicos contratos de venda, nesse período, cuja precificação se encontravam em reais se referiam à venda de GLP.

Com relação aos custos da Companhia, a maior parte estava denominada em Reais. Além disso, a controlada localizada nos Estados Unidos da América, Reconcavo America LLC, possui alguns ativos financeiros em dólar norte-americano (depósitos bancários), os quais são convertidos para Reais na data do balanço.

A Controladora, em 27 de setembro de 2022, adquiriu empréstimo em dólares norte-americanos, com objetivos e detalhes já descritos na seção de Empréstimos e Financiamentos.

O Grupo possui registrado, na rubrica de valores a pagar por aquisições, parcelas diferidas/contingentes de aquisições de ativos cujo valor está atrelado ao dólar norte-americano. Na Controladora foram reconhecidos US\$56.670, enquanto na Potiguar e na SPE Miranga foram reconhecidos, respectivamente, US\$56.232 e US\$165.100. Atualmente o saldo remanescente em dólar, atualizado com os juros previstos contratualmente, é de US\$56.670, US\$ 26.181 e US\$ 118.729, respectivamente.

Atualmente o Grupo não possui instrumentos financeiros derivativos para se proteger contra variações na taxa de câmbio. Entretanto, o Grupo mantém aplicações financeiras em fundos cambiais para reduzir sua exposição a passivos em dólar.

Em 31/03/2023 - Saldos	Controladora					
	Risco	Taxa (a)	Exposição em moeda estrangeira - R\$	Provável	Cenário A 25% (b)	Cenário B 50% (b)
<u>Ativo</u>						
Aplicações financeiras	Alta do US\$	5,3883	567.005	601.367	708.754	850.505
<u>Passivo</u>						
Valores a pagar de aquisições	Alta do US\$	5,3883	287.907	305.355	359.883	431.859
Empréstimos e financiamentos	Alta do US\$	5,3883	644.080	683.116	805.101	966.122
Efeito líquido no resultado				(22.121)	(91.247)	(182.493)

Em 31/03/2023 - Saldos	Consolidado					
	Risco	Taxa (a)	Exposição em moeda estrangeira - R\$	Provável	Cenário A 25% (b)	Cenário B 50% (b)
<u>Ativo</u>						
Aplicações financeiras	Alta do US\$	5,3883	577.193	612.176	721.493	865.792
<u>Passivo</u>						
Valores a pagar de aquisições	Alta do US\$	5,3883	1.010.049	1.071.264	1.262.562	1.515.074
Empréstimos e financiamentos	Alta do US\$	5,3883	644.080	683.116	805.101	966.122
Efeito líquido no resultado				(65.267)	(269.233)	(538.467)

(a) A taxa de conversão (R\$ para US\$) utilizada nas tabelas de sensibilidade como cenário provável foi obtida no Banco Central do Brasil e corresponde à taxa do dólar no Sistema de Expectativas de Mercado para março de 2024. Em 31 de março de 2023 a taxa era de R\$5,0804.

(b) O Cenário A considera variação de 25%, enquanto o Cenário B considera variação de 50% sobre o real. Ambos projetam cenários de estresse (seja baixa ou alta do câmbio) sobre o dólar efetivo de 31 de março de 2023.

As análises de sensibilidade consideram o pior cenário (alta ou baixa do dólar) líquido entre ativos e passivos financeiros.

## ii) Risco de taxa de juros

Este risco decorre da possibilidade da Companhia, e suas controladas, virem a incorrer em perdas por flutuações nas taxas de juros aplicadas a seus ativos (aplicações) ou passivos (empréstimos) no mercado.

Na ponta ativa, a Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes, vinculadas à variação do CDI.

No lado do passivo, os juros são reconhecidos a um spread de 3,7% mais SOFR para 6 meses.

Controladora						
Em 31/03/2023 - Saldos	Risco	Taxa (a)	Cenário Contábil	Cenário Provável	Cenário A 25% (b)	Cenário B 50% (b)
<u>Ativo</u>						
Aplicações financeiras	Baixa do CDI	10,12%	17.341	19.096	18.657	18.219
Efeito no resultado				(629)	(1.068)	(1.507)
<u>Passivo</u>						
Empréstimos e financiamentos	Alta da SOFR	4,746%	644.080	670.514	681.635	689.936
Efeito no resultado				2.820	(8.301)	(16.602)
Consolidado						
Em 31/03/2023 - Saldos	Risco	Taxa (a)	Cenário Contábil	Provável	Cenário A 25% (b)	Cenário B 50% (b)
<u>Ativo</u>						
Aplicações financeiras	Baixa do CDI	10,12%	143.873	158.435	154.794	151.154
Efeito no resultado				(5.221)	(8.861)	(12.502)
<u>Passivo</u>						
Empréstimos e financiamentos	Alta da SOFR	4,746%	644.080	670.514	681.635	689.936
Efeito no resultado				2.820	(8.301)	(16.602)

(a) As taxas utilizadas na tabela de sensibilidade como cenário provável foram obtidas no Banco Central do Brasil e no The Ice. Para o CDI, utilizamos como referência a expectativa do Bacen para 2024, enquanto para a Sofr, utilizamos a taxa projetada em março de 2024.

(b) O Cenário A considera variação de 25%, enquanto o Cenário B considera variação de 50% sobre as taxas. Ambos projetam cenários de estresse (seja baixa ou alta do índice) sobre a taxa efetiva de 31 de março de 2023.

## iii) Risco dos preços das commodities

Durante o período de três meses, findos em 31 de março de 2023, 73% das receitas operacionais brutas da Companhia estavam diretamente vinculadas ao preço do petróleo tipo Brent, cujas cotações são negociadas livremente nos mercados externos (31 de março de 2022, 70%).

Vale ressaltar que, a partir de 2022, novos contratos de gás natural foram assinados, e, muitos deles não possuem relação direta ao preço do petróleo. Além disso, boa parte dos demais contratos de gás, ainda que vinculados ao preço petróleo, possuem preço mínimo pré-definido.

Como forma de se proteger das volatilidades do mercado de petróleo, a Companhia mantém diversos contratos de “hedge”, tendo protegido um volume maior que 434 mil barris (35% da produção líquida de petróleo do período) em 31 de março de 2023 (31 de março de 2022, 510 mil barris, 52% da produção líquida de petróleo do período) a um preço médio de US\$51,17/bbl em 31 de março de 2023 (31 de março de 2022, US\$56,61/bbl).

	Risco	Preço (a)	Consolidado			
			Cenário Contábil	Provável	Cenário A 25% (b)	Cenário B 50% (b)
Receita operacional bruta - Óleo	Baixa do Brent	78,40	578.678	554.331	418.535	262.207
Receita operacional bruta - Gás	Baixa do Brent	78,40	141.627	136.626	106.221	70.814
Instrumentos financeiros - Hedge	Baixa do Brent	78,40	(71.468)	(61.127)	(22.025)	23.509
Total			648.837	629.830	502.730	356.530
Provável efeito no resultado				(19.007)	(146.107)	(292.307)

(a) Os preços das commodities utilizados na tabela de sensibilidade como cenário provável foram obtidas na agência de precificação de commodities ICE, e representam a média dos próximos 12 meses.

(b) Os cenários A e B consideram uma desvalorização do indexador em 25% e 50% respectivamente sobre a média do preço do Brent demonstrados no cenário contábil.

A política da Companhia e suas controladas é a de contratar contratos a termo de *commodity* para gerir o risco de preço das commodities associado ao pagamento de empréstimos contratados. No período corrente, não houve necessidade de contratação de hedges adicionais, uma vez que a empresa entende estar suficientemente protegida em relação a flutuações de preços.

A tabela a seguir descreve os contratos a termo de *commodity* em aberto no final do período findo em 31 de março de 2023, bem como as informações relacionadas aos seus correspondentes itens objeto de "hedge". Os contratos a termo de *commodity* estão apresentados na rubrica "Instrumentos financeiros derivativos" no balanço patrimonial (para maiores informações, ver nota explicativa nº 13):

Instrumentos de "hedge" contratos em aberto	Consolidado		
	Preço médio do exercício	Quantidade	Valor justo dos instrumentos de "hedge"
	31/03/2023	31/03/2023	31/03/2023
	US\$/barril	Em barris	R\$ mil
Menos de 3 meses	51,80	462.000	(65.175)
De 3 a 6 meses	51,90	453.000	(60.888)
De 6 a 12 meses	55,90	891.500	(92.735)
De 1 a 2 anos	59,85	567.500	(41.152)

## 21. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia mantém política de monitoramento dos riscos inerente às suas operações. Em 31 de março de 2023 a Companhia possuía contratos de seguros em vigor para cobertura de riscos operacionais, ambientais, responsabilidade civil e outros.

Modalidades	Moeda	Valor Em Risco		Valor Máximo Indenizável	
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Riscos ambientais	US\$	6.050	6.050	6.050	6.050
Danos materiais	US\$	45.543	45.543	25.100	45.543
Responsabilidade civil	US\$	3.000	3.000	3.000	3.000
D&O Empresarial	R\$	120.000	120.000	120.000	120.000

## 22. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

O Grupo desenvolve atividades única e exclusivamente de extração de Petróleo e Gás Natural (E&P), na venda de produtos, que representa 100% da receita líquida da Companhia.

As informações reportadas à Administração da Companhia (principal tomador de decisões operacionais) para alocar recursos e avaliar o desempenho são revistos mensalmente através dos relatórios gerenciais de resultado que apresentam as despesas por centro de custo. A Administração da Companhia avalia investimentos, gastos, produção, outros indicadores operacionais e toma suas decisões com base nas informações consolidadas de todas as empresas do Grupo.

## 23. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM O CAIXA

Durante o período de três meses findos em 31 de março de 2023 e de 2022, a Companhia realizou as seguintes transações que não envolveram caixa, portanto estas não estão refletidas nas demonstrações de fluxos de caixas.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Adições por novos contratos IFRS 16	14.267	3.583	16.004	9.931
Subtotal	14.267	3.583	16.004	9.931
Aumento de ativos (passivos) com				
Valores a pagar por aquisições - Aquisição SPE Tieta (a):	295.372	-	295.372	-
Subtotal	295.372	-	295.372	-
Total	309.639	3.583	311.376	9.931

(a) No consolidado, refere-se ao aumento de ativos e passivos.

## 24. EVENTO SUBSEQUENTE

Em 26 de abril de 2023, os acionistas definiram, em Assembleia Geral Ordinária, a destinação do resultado referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, da seguinte forma:

- (a) O valor de R\$ 57.670, correspondente à 5% do valor do lucro líquido, destinado à reserva legal;
- (b) O valor de R\$ 11.085, correspondente à 0,96% do lucro líquido, à reserva de incentivos fiscais;
- (c) Os valores de (i) R\$ 180.000, correspondente a 14,53% do lucro líquido, no valor líquido de R\$167.533, correspondente aos Juros Sobre Capital Próprio declarados na Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 25 de novembro de 2022 e (ii) R\$ 103.626; que, em conjunto com os Juros Sobre Capital Próprio supracitados, líquidos dos impostos retidos, correspondem a 25% do lucro líquido ajustado pelas reservas legal e de incentivos fiscais;
- (d) O valor de R\$ 26.374 destinado à distribuição aos acionistas, a título de dividendo adicional;
- (e) O valor remanescente, ajustado pelo efeito do resultado positivo de transações com ações em tesouraria no valor de R\$ 317 e pelo efeito da constituição de reserva de incentivo fiscal complementar no valor de R\$ 3.714, correspondente a R\$ 771.240 seja destinado à conta de Reserva para Investimento e Expansão.