

Informações Trimestrais - ITR
Em 30 de setembro de 2023 contendo o
Relatório da Administração e o Relatório dos
auditores independentes sobre a revisão das
informações trimestrais

Mensagem da Administração

Em novembro de 2020, o IPO da 3R encerrou um longo intervalo sem novas estreias de empresas de óleo e gás na bolsa brasileira. Mesmo em um contexto delicado de pandemia e curva de petróleo desafiadora, apresentamos à época uma tese de investimentos diferenciada: construir um portfólio de ativos em produção, com baixo risco geológico e alta capacidade de revitalização, em um momento especial do plano de desinvestimentos da Petrobras. **Quase três anos após a listagem e superação de desafios ao longo desta curta, porém intensa trajetória, nos orgulhamos de transformar esta tese de investimentos em realidade: alcançamos recordes operacionais e financeiros, nos posicionamos de forma definitiva entre as maiores empresas independentes da América Latina e construímos um portfólio único de ativos no Brasil, com relevantes volumes em produção e reservas, além da integração e independência logística dificilmente observada em empresas comparáveis.**

No âmbito operacional, o 3T23 marca o primeiro trimestre desde o IPO em que o resultado foi integralmente suportado pelos ativos que compõem o atual portfólio da Companhia. **Alcançamos a média recorde de produção de ~43 mil boe/d no trimestre, expressivo aumento de 2,9 e 6,6 vezes em um período de 12 e 24 meses, respectivamente.** Este crescimento decorre da incorporação de novos ativos, principalmente do Polo Potiguar, e da evolução orgânica de ativos já operados pela 3R há mais tempo. Neste aspecto, **o maior destaque é o Polo Macau: após uma longa jornada de melhorias operacionais e esforços para ampliação da capacidade de processamento, incrementamos em cerca de 80% a produção de óleo durante o ano de 2023.**

Ainda no âmbito operacional, o 3T23 marcou o primeiro trimestre completo de operação do Polo Potiguar, tanto no segmento *upstream*, como na operação dos ativos de *mid & downstream*. Com a integração desses ativos, a 3R passou a deter infraestrutura própria na Bacia Potiguar para escoar, estocar, refinar e vender seus produtos localmente ou para fora do Estado (através de seu Terminal Aquaviário, que permite vendas por cabotagem ou exportação), além de contar com importante fonte de receitas por meio da prestação de serviços e compartilhamento de instalações aos demais produtores locais e empresas distribuidoras. O Cluster Potiguar passou a representar cerca de 60% da produção total e 70% da produção de óleo da Companhia no 3T23.

No âmbito estratégico e comercial, apresentamos forte evolução no trimestre, com a implementação de novos contratos de venda de óleo e gás. As condições comerciais em todos Clusters foram otimizadas ao longo de 2023, com redução dos descontos na venda de óleo nas Bacias do Recôncavo, Potiguar e em Papa Terra, e melhores condições de venda de gás na Bahia e no Espírito Santo. Na venda de óleo, a 3R evoluiu de um preço médio de venda de 79% sobre o preço de referência do óleo tipo Brent no 1T23 para 93% no 3T23. Já na venda de gás, a Companhia saiu de preços de venda abaixo de 5% sobre o preço de referência do óleo tipo Brent nos últimos anos, para 11% na média do 3T23.

O avanço da estratégia comercial aliado ao desempenho operacional proporcionou uma **receita líquida recorde de mais de R\$ 2,3 bilhões de reais no trimestre, somando aproximadamente R\$ 3,8 bilhões nos primeiros 9 meses do ano. A receita líquida registrada no 3T23 foi 29 vezes maior do que a receita do 3T20, trimestre que marcou a primeira divulgação de resultados da Companhia após a abertura de capital,** enquanto a receita líquida acumulada em 2023 já supera a soma das receitas líquidas dos anos de 2020, 2021 e 2022 em mais de R\$ 1 bilhão. Esse resultado demonstra quão forte tem sido o ritmo de crescimento da 3R nos últimos três anos. Em linha com o incremento das receitas, atingimos um **EBITDA ajustado recorde de R\$ 829 milhões no trimestre, somando aproximadamente R\$ 1,2 bilhão nos primeiros 9 meses do ano, valor superior a soma do EBITDA ajustado registrado nos últimos três anos.**

Como evento subsequente, vale destacar que divulgamos em outubro nosso primeiro relatório de sustentabilidade. Por meio dele, reforçamos nosso compromisso de seguir um plano de negócios pautado

nas melhores práticas de governança e respeito ao meio ambiente. Nossas atividades de revitalização estão intrinsecamente relacionadas ao desenvolvimento das comunidades ao nosso entorno, promovendo educação, cultura e dinamismo às economias locais em diferentes bacias sedimentares brasileiras, que vinham sofrendo com um gradativo declínio de investimentos nas últimas décadas.

Por fim, destacamos que o forte resultado do terceiro trimestre de 2023 é reflexo de um intenso trabalho de um time engajado e alinhado com o futuro da Companhia e marca apenas o início da nossa trajetória. Hoje, a partir das lições aprendidas ao longo dos últimos anos e com equipes qualificadas totalmente estruturadas, somos capazes de reduzir o tempo de otimização e revitalização em cada novo ativo que assumimos. Ainda temos inúmeras oportunidades em todo nosso portfólio que serão desenvolvidas nos próximos trimestres e suportarão a geração de valor para acionistas e *stakeholders* da 3R. **Redesenvolver, Repensar e Revitalizar, de forma segura, independente e sustentável. Somos 3R.**

ESG – *Environmental, Social e Governança Corporativa*

A Companhia destaca a publicação do seu primeiro Relatório de Sustentabilidade com base na *Global Reporting Initiative – GRI*, utilizando seus padrões universais, setorial de óleo de gás e temáticos. O Relatório engloba aspectos ambientais, sociais e de governança (“ESG”), além de indicadores relativos aos principais temas materiais identificados para o plano de negócios. Esse é um marco relevante na evolução da Jornada da Sustentabilidade da Companhia, na medida em que amplia a transparência sobre os projetos, iniciativas e resultados alcançados, bem como cria oportunidade de autoavaliação para um ciclo sustentável de geração de valor para toda sociedade.

Prezando pelo compromisso de ampla transparência à Agenda ESG, a Companhia apresenta os principais destaques do 3º trimestre de 2023:

Ambiental

- Participação em ação de conservação do ecossistema de manguezais na Bahia. A iniciativa decorre do Programa de Educação Ambiental (PEA), sobre limpeza das águas, que a partir de uma demanda da comunidade, promoveu uma oficina de capacitação para voluntários na temática de resíduos sólidos e resultou em um mutirão de limpeza dos mangues com coleta dos resíduos. A atividade reforçou o compromisso dos voluntários em promover novas ações de limpeza, fomentando a importância do cuidado com o manguezal.



- Participação no Projeto Horta Escolar realizado na Bahia. Iniciado em fevereiro de 2023, o Projeto teve como escopo a montagem de uma horta comunitária, desenvolvendo o conhecimento dos participantes no que concerne à implantação e manutenção, e fomentando a prática da alimentação saudável. O Projeto Horta Escolar integra as iniciativas de educação ambiental do Programa de Relacionamento Comunitário da Companhia, o INT3RAGIR.



- Participação em iniciativa ambiental de conscientização e proteção às abelhas, além de programa de capacitação de apicultores no Rio grande do Norte. Em parceria com a UFERSA, foram promovidas palestras sobre os tipos de abelhas encontradas no Brasil e formas de preservar ou salvar os enxames existentes nos campos. O programa de capacitação de apicultores teve por objetivo incentivar a prática de preservação das abelhas e promover o seu manuseio sustentável.



- Realização de Auditoria Ambiental Bianual Independente no Polo Peroá, com o objetivo de avaliar os controles ambientais do sistema de produção e escoamento de gás natural dos campos de Peroá e Congoá.

Social

- Ação de relacionamento comunitário no Rio Grande do Norte: (i) em parceria com a Secretaria Municipal de Saúde, realização de atendimentos odontológicos e palestra sobre saúde bucal, (ii) Visita de alunos de engenharia mecânica da UFERSA às instalações operacionais do Polo Macau, sendo uma oportunidade de aula prática com ênfase em segurança operacional.



- Em parceria com a Junior Achievement Bahia: (i) participação no Circuito das Profissões, cujo objetivo é inspirar jovens que estão próximos a etapa de entrada no ensino superior e escolher suas profissões através de suas especialidades, conhecimentos e *insights*, e (ii) participação no projeto Trilha de Aprendizagem, cujo objetivo é atuar na educação de jovens da rede municipal e implementar uma jornada de aprendizagem em tecnologia e empreendedorismo, com foco em sustentabilidade.

- Lançamento do programa de trainee de construção de poços, que desenvolverá engenheiros(as) para a carreira em Óleo & Gás, especificamente em atividades de Construção de Poços. A iniciativa inclui um programa desenhado especialmente para atender a demanda da Companhia, contemplando treinamentos teóricos, mentoria, atividades práticas, apresentação de trabalhos e avaliações.

- Patrocínio da Corrida da Liberdade Mossoró, no Rio Grande do Norte, e do Circuito das Estações – Etapa Inverno, no Rio de Janeiro. As ações fazem parte do VIV3R, programa que incentiva práticas saudáveis e de bem-estar.



Governança



- Pelo segundo ano consecutivo, recebimento do Selo Empresa Limpa, do Instituto Ethos, através da Adesão ao Pacto Empresarial Contra Corrupção e pela Integridade. A iniciativa é fruto da parceria do Instituto Ethos com a Controladoria Geral da União (CGU), e busca levar o reconhecimento público para as empresas que se mostram, voluntariamente, comprometidas com a agenda de integridade, especificamente na implementação de medidas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de corrupção e fraude.

- Publicação do primeiro Relatório de Sustentabilidade da Companhia, no qual descreve a evolução das atividades ao longo do último ano e apresenta as conquistas e expectativas futuras para seus negócios, pautado pela agenda ambiental, social e de governança corporativa – ESG.



- Lançamento da versão Pocket do Código de Ética e Conduta da Companhia, com o objetivo de facilitar e incentivar o conhecimento de todos às principais diretrizes de ética e integridade.

Portfólio 3R

O portfólio da Companhia é composto por 9 ativos, localizados em quatro bacias sedimentares distintas:

- **Cluster Potiguar**, que reúne os campos de óleo e gás natural em terra e águas rasas da Bacia Potiguar;
- **Cluster Recôncavo**, que reúne campos de produção de óleo e gás natural em terra da Bacia do Recôncavo;
- **Polo Peroá**, que reúne campos de produção de gás natural e óleo condensado localizados em águas rasas e profundas (*offshore*) da Bacia do Espírito Santo;
- **Polo Papa Terra**, campo *offshore* de produção de óleo, localizado na Bacia de Campos.



A formação de clusters de ativos e a exposição à produção de óleo e de gás natural são vantagens competitivas do diversificado portfólio da Companhia. Este perfil permite uma importante integração de ativos, com significativa captura de sinergias operacionais (por meio da otimização de equipes e da cadeia de suprimento e serviços), bem como o aumento da escala e margem dos produtos comercializados. Adicionalmente, cabe ressaltar que a produção de gás natural do portfólio, além de fonte de receita, é importante insumo para: (i) a geração de vapor, utilizado no desenvolvimento de campos de óleo pesado do próprio portfólio, (ii) consumo nas atividades de refino, e (iii) geração de energia elétrica própria, por meio de módulos termoeletricos, que são sistemas que atuam como *backups* do fornecimento tradicional de energia da distribuidora regional, principalmente no Rio Grande do Norte.

No encerramento do terceiro trimestre de 2023, a Companhia era operadora de oito dos nove polos de produção, restando apenas a conclusão do processo de transição operacional do Polo Pescada, ainda sob operação da Petrobras.

Na figura abaixo¹²³ é possível observar o fluxo de aquisição e construção de Portfólio da 3R, com datas de assinatura e de conclusão das transações. De forma consolidada, a Companhia investiu aproximadamente US\$ 2,2 bilhões na aquisição de ativos, sendo esses suportados por meio de um balanço estruturado de injeções de *equity* e contratações de instrumentos de dívida.



¹ Considerando o valor pago por Macau (US\$ 191 milhões) e por Sanhaçu (US\$ 6 milhões)

² Ativo operado pela Petrobras, WI 65% em fase de transição (valor de aquisição US\$ 1,5 milhões)

³ WI 35% consolidada no portfólio pela incorporação da OP Energia

Bacia	PDP (MMboe)	1P (MMboe)	2P (MMboe)	3P (MMboe)
Potiguar	129,4	230,3	305,0	353,2
Recôncavo	26,2	73,6	104,7	139,5
Papa Terra (53,13% WI)	3,9	54,7	94,8	121,6
Peroá (85% WI)	5,2	8,6	11,5	12,1
Total 3R Petroleum	164,6	367,2	516,0	626,4
VPL @ 10% (US\$ bilhão)	US\$ 2,13	US\$ 4,71	US\$ 6,32	US\$ 7,70

Em termos de reservas certificadas, de acordo com relatório emitido pela empresa especialista independente DeGolyer and MacNaughton, data-base 31 de dezembro de 2022, as concessões de óleo e gás que compreendem o portfólio *upstream* da Companhia contavam com 516 milhões de barris de óleo equivalente (boe) em reservas 2P (provadas + prováveis), dos quais 367 milhões de boe (ou 71%) eram reservas provadas (1P) e ainda 32% das reservas 2P foram classificadas como reservas provadas desenvolvidas em produção (PDP), o que demonstra um menor risco de execução das operações da 3R. Do total de reservas 2P, 88% representavam reservas de óleo e 12% de gás natural.

Adicionalmente ao portfólio de ativos de produção, a Companhia dispõe de estruturas de *mid & downstream*, localizadas no Rio Grande do Norte, que foram assumidas pela 3R em 08 de junho de 2023, as quais se destacam: (i) a Refinaria Clara Camarão, com capacidade nominal instalada de processamento para aproximadamente 40 mil barris de óleo por dia, (ii) o Terminal Aquaviário de Guamaré (terminal privado alfandegado), com alta capacidade de tancagem e com monoboias, o que permite exportação, importação e fluxos comerciais domésticos por meio de cabotagem de correntes de petróleo cru e produtos derivados, e (iii) as Unidades de Processamento de Gás Natural de Guamaré, com capacidade instalada conjunta para processamento de aproximadamente 5,7 milhões de m³ por dia (capacidade efetiva atual de 1,2 milhões m³ por dia) e conexão à malha de gás da região nordeste e sudeste do país.

A Companhia destaca a completa integração entre os segmentos *upstream* e *mid & downstream* no Rio Grande do Norte, ampliando a diversificação e a cadeia de valor do portfólio. Ainda que o foco da 3R permaneça no segmento *upstream*, a integração entre segmentos é um importante gerador de valor para toda cadeia, na medida em que: (i) adiciona flexibilidade e independência de escoamento da produção do *upstream*, sendo a refinaria e o terminal aquaviário alternativas diretas de monetização, (ii) aumenta a escala da Companhia, com o recebimento e monetização da produção própria e de terceiros (compra da produção de outros operadores na Bacia Potiguar e/ou prestação de serviços de estocagem e logística via terminal), (iii) amplia a capacidade de estocagem da produção no Ativo Industrial de Guamaré e permite melhor desenvolvimento da estratégia comercial, e (iv) gera oportunidade de criação de novos mercados de derivados, regionalmente e em outras localidades, a partir do terminal aquaviário.



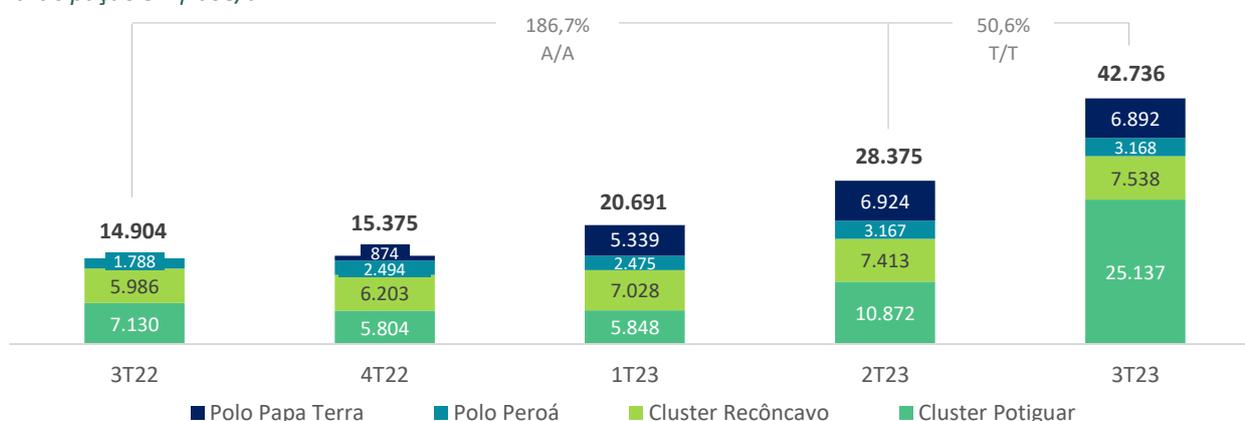
Desempenho Operacional

Upstream

O terceiro trimestre de 2023 registrou mais um recorde operacional da Companhia, marcando o décimo primeiro trimestre consecutivo de aumento de produção em relação ao trimestre imediatamente anterior. **A produção média atingiu 42.736 barris de óleo equivalente por dia (boe/d) no 3T23, expressivo incremento de 186,7% em termos anuais (A/A) e de 50,6% em relação ao trimestre anterior (T/T).** Importante destacar que a média calculada contempla: (i) a participação da 3R em cada um dos ativos nove ativos em seu portfólio⁴, e (ii) desconsidera o volume de gás produzido, mas não comercializado, nos Polos Areia Branca, Fazenda Belém e Papa Terra.

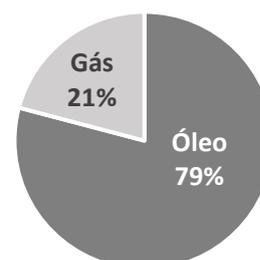
Produção Total por Cluster

Participação 3R | boe/d



No 3T23, a produção média diária de óleo alcançou 33.813 barris (bbl/d), aumento de 279,0% A/A e 70,2% T/T, representando 79,1% da produção média trimestral. A Companhia tem a expectativa de que a proporção de óleo na produção total siga incrementando, de forma gradual, nos próximos trimestres. O desempenho da produção de óleo no trimestre é explicado: (i) pelo primeiro trimestre integral de operação do Polo Potiguar consolidado ao portfólio, (ii) pela expressiva evolução operacional registrada nos demais ativos do Cluster Potiguar, com destaque para a performance do Polo Macau, +21,1% T/T, e (iii) pelo importante aumento de produção registrado no Polo Rio Ventura, +31,7% T/T, suportado por bem-sucedidas intervenções em poços realizadas com sonda.

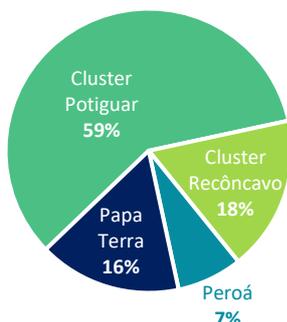
Perfil da Produção (3T23 - boe/d)



A produção média diária de gás atingiu patamar de 8.923 boe (1.419 mil m³) no 3T23, crescimento de 49,2% A/A e 4,9% T/T, o que corresponde a 20,9% da produção média do período. Esse desempenho é suportado, principalmente, pelo importante crescimento da produção de gás no Polo Macau, +65,6% T/T, parcialmente compensado por um menor volume registrado no Cluster Recôncavo. Cabe mencionar que do volume de gás produzido no Cluster Recôncavo, aproximadamente 36% são consumidos na operação e/ou reinjetado no reservatório.

⁴ Considera participação de 35% no Polo Pescada, ativo operado pela Petrobras e em que a parcela complementar de 65% encontra-se em fase de transição operacional para a Companhia.

Produção por Cluster (3T23 - boe/d)



Em uma análise geográfica, por bacia sedimentar, o Cluster Potiguar, composto pelos Polos Potiguar, Macau, Areia Branca, Fazenda Belém e 35% do Polo Pescada, representou 58,8% da produção média do trimestre, enquanto o Cluster Recôncavo, composto pelos Polos Rio Ventura e Recôncavo, respondeu por 17,6%. A parcela complementar de 23,5% reflete a participação da 3R Offshore, representado pelos Polos Peroá, 7,4%, e Papa Terra, 16,1%.

A tabela abaixo consolida os dados operacionais dos ativos sob a gestão da 3R, a partir da incorporação de cada um ao portfólio. Cabe destacar que o Polo Pescada permanece sob operação da Petrobras, porém a Companhia já detém 35% dos direitos econômicos incorporados aos seus resultados financeiros.

Dados de Produção	3T22	4T22	1T23	2T23	JUL 23	AGO 23	SET 23	3T23
Óleo (bbl/dia)	9.101	9.596	18.381	26.157	41.573	35.661	42.881	40.038
Gás (boe/dia)	7.082	7.685	8.074	9.616	10.298	9.583	9.765	9.882
Gás (m³/dia)	1.125.872	1.221.833	1.283.634	1.528.805	1.637.211	1.523.592	1.552.471	1.571.091
Total (boe/dia)	16.183	17.281	26.455	35.773	51.871	45.244	52.645	49.920
Produção referente à 3R (boe/dia)	14.904	15.375	20.691	28.375	43.861	39.944	44.402	42.736

CLUSTER POTIGUAR	3T22	4T22	1T23	2T23	JUL 23	AGO 23	SET 23	3T23
Óleo (bbl/dia)	6.136	4.953	5.073	9.946	23.793	23.055	23.983	23.610
Gás (boe/dia)	1.744	1.546	1.391	1.655	1.958	2.007	2.246	2.071
Total (boe/dia)	7.879	6.499	6.464	11.600	25.751	25.062	26.230	25.681
Produção referente à 3R (boe/dia)	7.130	5.804	5.848	10.872	25.238	24.528	25.645	25.137

CLUSTER RECÔNCAVO	3T22	4T22	1T23	2T23	JUL 23	AGO 23	SET 23	3T23
Óleo (bbl/dia)	2.861	2.889	3.133	3.022	2.965	3.454	3.462	3.294
Gás (boe/dia)	3.125	3.314	3.895	4.390	4.360	4.117	4.255	4.244
Total (boe/dia)	5.986	6.203	7.028	7.413	7.325	7.572	7.717	7.538

3R OFFSHORE	3T22	4T22	1T23	2T23	JUL 23	AGO 23	SET 23	3T23
Óleo (bbl/dia)	105	1.753	10.175	13.189	14.816	9.151	15.435	13.134
Gás (boe/dia)	2.213	2.826	2.787	3.571	3.979	3.459	3.263	3.567
Total 3R Offshore (boe/dia)	2.318	4.579	12.962	16.759	18.795	12.610	18.699	16.701
Produção referente à 3R (boe/dia)	1.788	3.368	7.814	10.091	11.299	7.844	11.039	10.061

* Não considera a produção de gás natural dos Polos Areia Branca, Fazenda Belém e Papa Terra, uma vez que todo volume produzido é consumido e/ou reinjetado nos reservatórios.

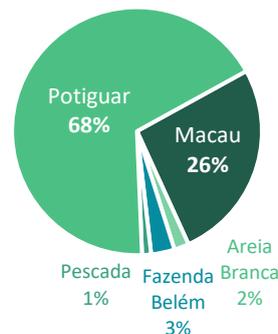
* No 3T23, aproximadamente 36% do gás produzido no Cluster Recôncavo foi consumido na operação e/ou reinjetado nos reservatórios.

Cluster Potiguar

O Cluster Potiguar é formado pelos Polos Potiguar, Macau, Areia Branca, Fazenda Belém e 35% do Polo Pescada, esse último operado pela Petrobras.

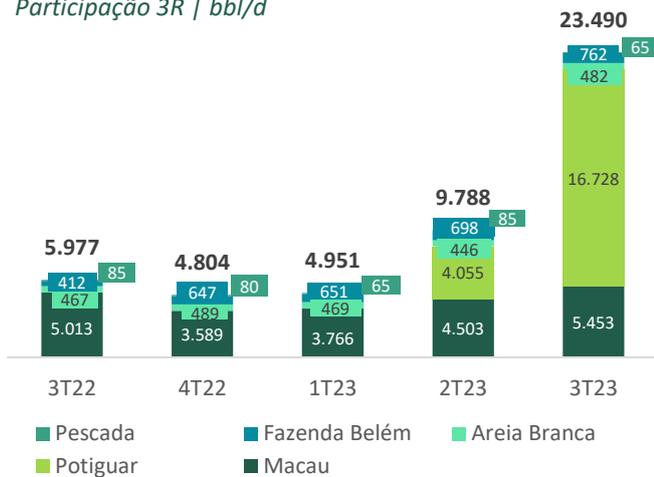
No 3T23, o Cluster Potiguar registrou 25.137 boe/d, crescimento de 252,5% A/A e 131,2% T/T. **A produção média de óleo atingiu 23.490 bbl/d**, aumento de 293,0% A/A e 140,0% T/T, e **representou 93,4% da produção do Cluster no trimestre**. **A produção média diária de gás foi de 1.647 boe (262 mil m³)**, crescimento de 42,9% A/A e 52,0% T/T. A produção total no trimestre foi de 2.161,1 mil barris de óleo e 24.090 mil m³ de gás, totalizando 2.312,6 mil barris de óleo equivalente.

Produção do Cluster (3T23 - boe/d)



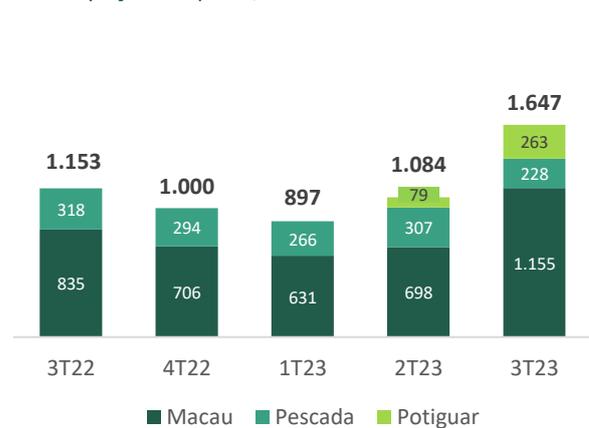
Produção de Óleo

Participação 3R | bbl/d



Produção de Gás¹

Participação 3R | boe/d



¹ Não considera a produção de gás natural dos Polos Areia Branca e Fazenda Belém, uma vez que todo volume produzido é consumido e/ou reinjetado nos reservatórios. Em relação ao Polo Potiguar, o resultado do 2T23 refere-se apenas aos 23 dias de operação pela 3R em junho.

O desempenho operacional do Cluster Potiguar no 3T23 é resultado, principalmente: (i) do primeiro trimestre integral de produção do Polo Potiguar no portfólio e (ii) do aumento da eficiência operacional, com contribuição positiva de todos os ativos geridos pela 3R, parcialmente compensado (iii) por atividades de manutenção e recuperação de integridade em instalações operacionais, e (iv) por efeitos de interrupção temporária no abastecimento elétrico, incluindo principalmente o blecaute nacional ocorrido em agosto.

Em relação ao Polo Macau, o ativo acelerou sua performance operacional, registrando aumento de 27,1% boe/d T/T. O resultado é justificado, principalmente: (a) por projetos estruturais na superfície dos campos que possibilitam melhor fluxo de escoamento e vazão da produção, (b) pela conexão de poços reativados e perfurados à malha de produção, (c) pelos bem-sucedidos resultados em intervenções em poços, como *workovers* e *pulling*, parcialmente compensado (d) por intervenções em instalações de produção, que ainda geram alguma volatilidade na dinâmica operacional do ativo.

No que se refere ao Polo Potiguar, a positiva performance registrada no trimestre é reflexo de atividades com sonda, principalmente reativação de poços, *workover* e *pulling*, além de otimizações na gestão da produção, com ganho de eficiência operacional. Paralelamente, a Companhia realiza atividades de manutenção e recuperação de integridade no ativo, especialmente no Ativo Industrial de Guamaré (AIG), onde estão localizadas as estações de tratamento da produção e o parque de tancagem do ativo.

A Companhia iniciou um amplo plano de recuperação da integridade das instalações de tancagem, transferidas pelo antigo operador com diversos tanques fora de operação, assim como o reestabelecimento da capacidade nominal instalada das estações de tratamento da produção. A evolução dos projetos de integridade ampliará substancialmente a flexibilidade operacional no AIG, a medida que permite implementar alternativas estratégicas de manejo e comercialização da produção.

As atividades realizadas no Cluster Potiguar, ao longo do trimestre, foram suportadas por dez sondas de *workover*, duas sondas de *pulling* e duas sondas de perfuração. Dentre as principais atividades realizadas no 3T23, destaque para: (i) 94 *workovers*, (ii) 37 *pullings*, (iii) 80 reativações e (iv) 18 perfurações de poços.

A campanha de perfuração nos Polos Macau e Areia Branca apresenta resultados bastante alinhados ao planejamento e orçamento da Companhia. A curva de aprendizado da operação de Macau tem servido como base para reduzir o tempo na execução dos planos de desenvolvimento dos outros ativos, com melhora nos indicadores de desempenho em cada uma das etapas de perfuração, conclusão e conexão à malha de

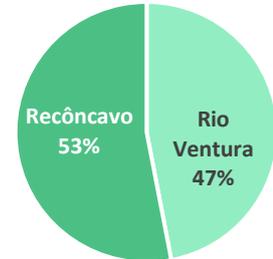
produção, além de uma melhor integração de atividades realizadas de forma concomitantes. Em 2023, foram perfurados 26 poços considerando as campanhas de perfuração de Macau e Areia Branca.

Cluster Recôncavo

O Cluster Recôncavo é formado pelos Polos Rio Ventura e Recôncavo, operados pela Companhia, localizados na Bacia do Recôncavo, Estado da Bahia.

No 3T23, o Cluster Recôncavo registrou 7.538 boe/d, aumento de 25,9% A/A e 1,7% T/T. A produção média de óleo atingiu 3.294 bbl/d, +15,1% A/A e 9,0% T/T, e representou 43,7% da produção do Cluster no 3T23. A produção média diária de gás foi de 4.244 boe (675 mil m³), +35,8% A/A e -3,3% T/T. A produção total no trimestre foi de 303,0 mil barris de óleo e 62.085 mil m³ de gás, totalizando 693,5 mil barris de óleo equivalente.

Produção do Cluster
(3T23 - boe/d)



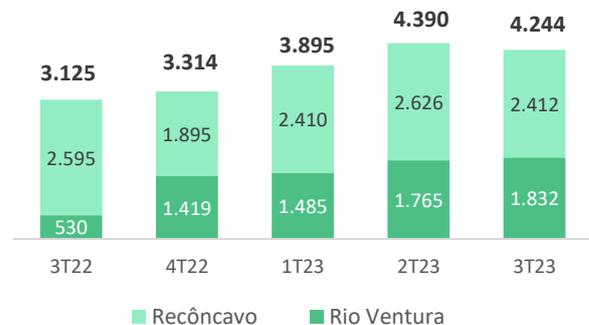
Produção de Óleo

Participação 3R | bbl/d



Produção de Gás

Participação 3R | boe/d



No 3T23, a evolução operacional registrada no Cluster Recôncavo é explicada, principalmente: (i) pela aceleração da produção de óleo, suportado por bem-sucedidas intervenções com sonda, principalmente reativação de poços, *workover* e *pulling* realizados nos ativos durante o trimestre, e (ii) por otimizações na gestão de produção, aferindo maior eficiência operacional, parcialmente compensado (iii) por atividades de integridade em instalações operacionais, (iv) por restrições operacionais temporárias na UPGN de Catu, limitando o volume de envio de gás e (v) pelo menor registro de demanda de gás natural no mercado brasileiro durante os meses de agosto e setembro de 2023.

As atividades realizadas no Cluster Recôncavo, ao longo do trimestre, foram suportadas por seis sondas de *workover* e uma sonda de *pulling*. Dentre as principais atividades realizadas, destaque para: (i) 25 *workovers*, (ii) 24 *pulling*, e (iii) 4 reativações de poços.

Adicionalmente, cabe destacar que a Companhia está se preparando para o início da campanha de perfuração do Cluster Recôncavo, que deve ser iniciada no final do quarto trimestre de 2023. As duas sondas contratadas para a campanha já estão na região e encontram-se em fase desembaraço aduaneiro, inspeção e montagem.

Por fim, a Companhia ressalta que do volume total de gás natural produzido no Polo Recôncavo, 2.412 boe/d (383 mil m³/d), no 3T23, aproximadamente 64% foi reinjetado nos reservatórios ou utilizado em métodos de elevação.

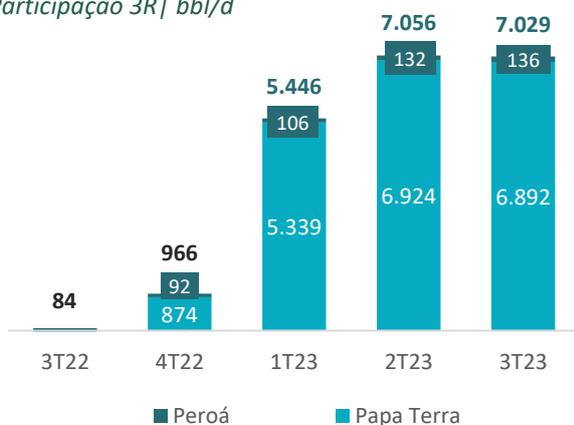
3R Offshore

A 3R Offshore é formada pelos Polos Peroá e Papa Terra. Os ativos são detidos pela subsidiária, cujo enfoque está nas atividades *offshore*, detentora de 100% dos direitos sobre o Polo Peroá e 62,5% sobre o Polo Papa Terra. A Companhia, *holding*, possui participação de 85% na subsidiária, refletindo em uma participação líquida de 85% no Polo Peroá e 53,13% no Polo Papa Terra.

No terceiro trimestre de 2023, considerando a participação da Companhia, a 3R Offshore registrou produção de 10.061 boe/d, -0,3% T/T. A produção média de óleo atingiu 7.029 bbl/d, -0,4% T/T, e representou 69,9% da produção do Cluster no 3T23. A produção média diária de gás foi de 3.032⁵ boe (482 mil m³), -0,1% T/T. A produção total no trimestre foi de 646,6 mil barris de óleo e 44.355 mil m³ de gás, totalizando 925,6 mil barris de óleo equivalente.

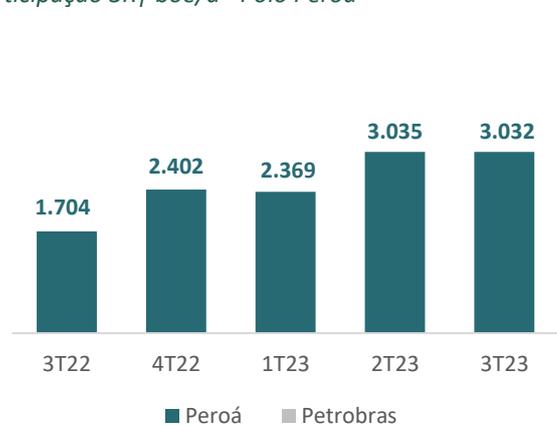
Produção de Óleo

Participação 3R | bbl/d



Produção de Gás

Participação 3R | boe/d - Polo Peroá



O desempenho operacional da 3R Offshore é justificado, principalmente: (i) pela maior estabilidade da produção do Polo Papa Terra, ainda que impactada por manutenções preventivas e corretivas realizadas em instalações do ativo durante o mês de agosto, e (ii) por efeito de uma demanda reduzida no mercado de gás natural brasileiro durante o trimestre, principalmente nos meses de agosto e setembro de 2023, que afetou a comercialização do gás natural produzido em Peroá no período.

Em relação ao Polo Peroá, a Companhia mantém um constante e diligente monitoramento de alternativas de comercialização do gás natural do ativo, de forma a destravar um maior volume de produção. No âmbito operacional, atividades de manutenção preventiva e automação encontram-se em curso, de forma a manter a confiabilidade dos sistemas de produção e eficiência operacional do ativo, que conta com uma operação enxuta e de baixa complexidade.

No que se refere ao Polo Papa Terra, a Companhia realizou diversas atividades de manutenção preventiva e corretiva durante o 3T23, com destaque para: (i) troca e recuperação de peças e partes dos geradores de energia e da caldeira, (ii) correções em sistemas de automação das plataformas, (iii) troca de seções do mangote flexível utilizado em operações de *offloading*, e (iv) processo de certificação de tanques anteriormente não operacionais.

No trimestre, a 3R Offshore realizou operações de *offloading* (transferência de óleo estocado para navios aliviadores) no Polo Papa Terra que somaram 994 mil barris de óleo, volume esse integralmente faturado pela subsidiária.

⁵ Desconsidera a produção de gás do Polo Papa Terra, totalmente consumida nas operações e/ou reinjetada no reservatório.

A Companhia destaca o início da campanha de *workover* no Polo Papa Terra em novembro de 2023, realizado através da sonda de posicionamento dinâmico Alpha Star, mobilizada pela empresa Constellation. Estão estimadas intervenções em poços de completação molhada, atualmente fora de operação, conectados à 3R-3 (FPSO), além de intervenções em poços operacionais.

Dando seguimento à campanha de recuperação de integridade das instalações do ativo, está em curso um amplo cronograma de manutenção e recuperação de equipamentos e sistemas operacionais, de forma a reparar os sistemas essenciais e suas redundâncias, bem como aumentar a segurança e confiabilidade operacional das instalações de produção.

A efetividade do projeto começa a se traduzir em maior resiliência operacional, na medida em que o impacto das intervenções mais recentes tem sido menor do que os registrados em períodos anteriores. Essa evidência reflete a curva de aprendizado da Companhia na gestão do ativo, bem como demonstra a positiva resposta das manutenções preventivas e corretivas já realizadas. **Nos 12 meses que antecederam ao *closing* do ativo, a eficiência operacional do antigo operador foi na ordem de 22%, enquanto nos dez primeiros meses de operação sob gestão 3R, esse indicador registrou 63% de eficiência.**

Ainda que tenha havido um ganho de eficiência até o encerramento do 3T23, a Companhia possui intervenções planejadas para o quarto trimestre do ano que podem elevar a eficiência operacional para um intervalo entre 70 e 80%. Após a parada de manutenção programada para o primeiro semestre de 2024, a Companhia espera superar os 80% de eficiência operacional no Polo Papa Terra, com objetivo final de operar o ativo de forma regular com eficiência acima de 90%.

Midstream & Downstream

Após assumir a operação do segmento de *mid & downstream*, em junho de 2023, a Companhia iniciou um amplo processo de avaliação das instalações, visando garantir o maior nível de integridade das estruturas, bem como otimizações operacionais que viabilizem: (i) maior confiabilidade da infraestrutura disponível, (ii) melhor mix de produtos; (iii) ampliação dos canais de venda; e (iv) ampla flexibilidade comercial e operacional.

Dentre as diversas adequações já realizadas no 3T23, destaque para: (a) ajustes nos tanques e unidade de tratamento cáustico, viabilizando a incorporação da nafta produzida na Refinaria Clara Camarão ao processo de produção da gasolina, (b) mudanças técnicas nas unidades de refino, que melhoram a especificação do diesel marítimo (MGO) e ampliam o volume disponível para o abastecimento dos mercados doméstico e internacional, e (iii) otimizações nas ilhas de carregamento rodoviário, ampliando os canais de venda de querosene de aviação e diesel.

Adicionalmente, a Companhia implementou um importante projeto de recuperação da integridade do parque de tancagem, localizado no Ativo Industrial de Guamaré (AIG), sobretudo nos tanques que compõem o Terminal Aquaviário de Guamaré. Os trabalhos envolvem inspeção, revitalização e certificação de tanques que foram entregues pelo antigo operador fora de condições operacionais. À medida em que se amplia a disponibilidade do parque de tancagem, a Companhia ganha flexibilidade operacional, ao viabilizar uma maior capacidade de volume para formação de lotes mais competitivos de petróleo cru e outros produtos derivados, ampliando as opções de comercialização e melhor monetização da produção.

Em setembro de 2023, a Companhia iniciou a parada para manutenção programada das unidades de refino, com o propósito de recuperar a capacidade nominal instalada (aproximadamente 40 mil barris diários de processamento) e a revisão dos principais equipamentos e sistemas operacionais que envolvem as atividades de refino. Durante esse período, programado para se estender até o final do 4T23, a produção de petróleo

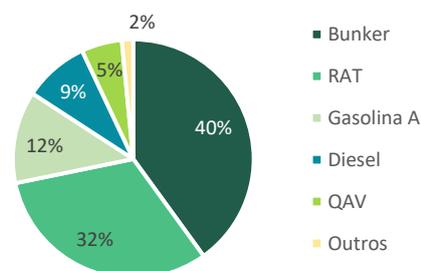
será comercializada diretamente através do terminal e o abastecimento do mercado local se dará através da importação ou abastecimento por cabotagem de derivados.

Após a parada programada das unidades de refino, no 3T23, a Companhia passou a prestar serviços e compartilhar sua infraestrutura de *midstream* aos produtores privados presentes na região, que tem no terminal privado da Companhia como a melhor alternativa para comercialização de sua produção. Desta forma, a 3R inaugurou uma nova linha de receitas de prestação de serviços atrelados à estocagem, manuseio, tratamento e compartilhamento da infraestrutura do Ativo Industrial de Guimarães, agregando valor ao segmento de *mid & downstream* da Companhia.

Em termos operacionais, o 3T23 marca o início da gestão estratégica da Companhia sobre as atividades de *mid & downstream*. Ainda que o *upstream* seja o *core business*, a completa integração entre segmentos na Bacia Potiguar é um importante gerador de valor a ser capturado, ao passo que adiciona flexibilidade operacional e gera oportunidades comerciais ao segmento de *upstream*, em paralelo a monetização adicional de produtos derivados (*downstream*), ao desenvolvimento de atividades de *trading (midstream)* e prestação de serviços correlatos à cadeia de óleo e gás.

No 3T23, a Companhia realizou a venda de 3.697 mil barris de produtos derivados, cujo mix está demonstrado no gráfico ao lado, com destaque para:

**Produtos Vendidos
3T23**



- (i) Importante participação do bunker (VLSO) no mix de produtos, sendo a venda realizada através de exportação, enquanto o mercado nacional se desenvolve;
- (ii) O RAT, resíduo atmosférico, tem importante participação no *output* da refinaria, sendo produto do processo de destilação atmosférica do petróleo que pode ser vendido diretamente ou na forma de bunker, após *blend*;
- (iii) As vendas de gasolina e diesel representaram, conjuntamente, mais de 20% das vendas de derivados, e são suportados pelas atividades do Terminal, importação de derivados para *blend* na refinaria e/ou compra direta de produto final para revenda (*trading*).

Comercialização

A Companhia monitora de forma recorrente as possibilidades de otimização de sua estratégia comercial, com objetivo de avaliar alternativas de maximizar a monetização da produção em todo portfólio. A gradual melhora nos contratos de venda observada nos últimos trimestres é resultado da captura das oportunidades comerciais, levando em consideração tanto a maior escala do portfólio, como a diversificação de regiões de atuação e produtos.

Faturamento	Cluster Potiguar	Cluster Recôncavo	Peroá 100%	Papa Terra 62,5%	3T23
Óleo (mil bbl)	2.164	297	14	991	3.466
Gás (milhões m³)	24,0	37,7	45,7	-	107,4
Total (mil boe)	2.314	534	302	991	4.142
Preço médio da venda de óleo (US\$/bbl)	82,8	83,7	61,4	75,3	80,7
Preço médio da venda de gás (US\$/MMbtu)	1,3	8,1	11,0	-	7,8

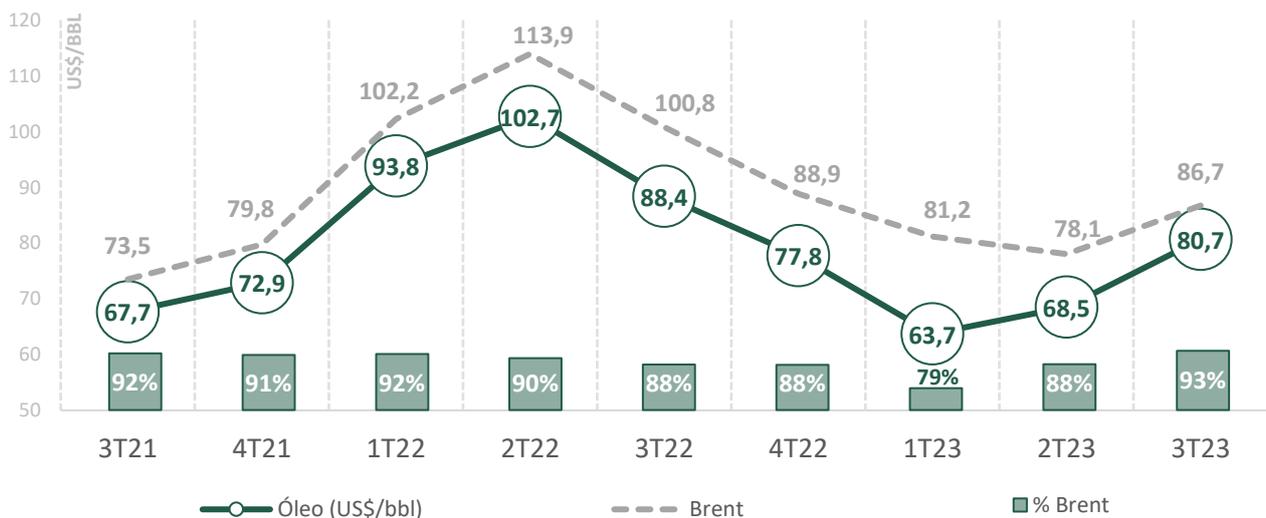
No 3T23, a Companhia realizou a venda de 3.466 mil barris de óleo (bbl) a um preço médio de US\$ 80,7/bbl, já considerando descontos e demais ajustes previstos nos contratos. Em relação ao gás natural, a Companhia vendeu 4,0 milhões de MMBTU, a um preço médio de US\$ 7,8/MMBTU⁶. No total, a venda de óleo e gás natural somou 4.142 mil barris de óleo equivalente.

Considerando somente a venda de gás a terceiros, o preço médio no 3T23 foi de US\$ 9,8/MMBTU, referente a venda de 3,1 milhões de MMBTU.

Os gráficos abaixo apresentam a evolução das condições comerciais praticadas pela Companhia na venda do óleo e do gás. Cabe ressaltar que a incorporação de ativos ao portfólio representa um efeito importante na precificação, considerando os diferentes canais de comercialização, escala e tipos de produto.

A 3R iniciou o 3T23 com otimização em todos os contratos de venda de óleo e gás, com mudanças relevantes na Bahia, no Espírito Santo e em Papa Terra, alcançando o melhor resultado comercial da Companhia para venda de óleo, com uma média de preço de 93% em relação ao Brent médio do trimestre por barril.

Preço Médio de Venda do Petróleo

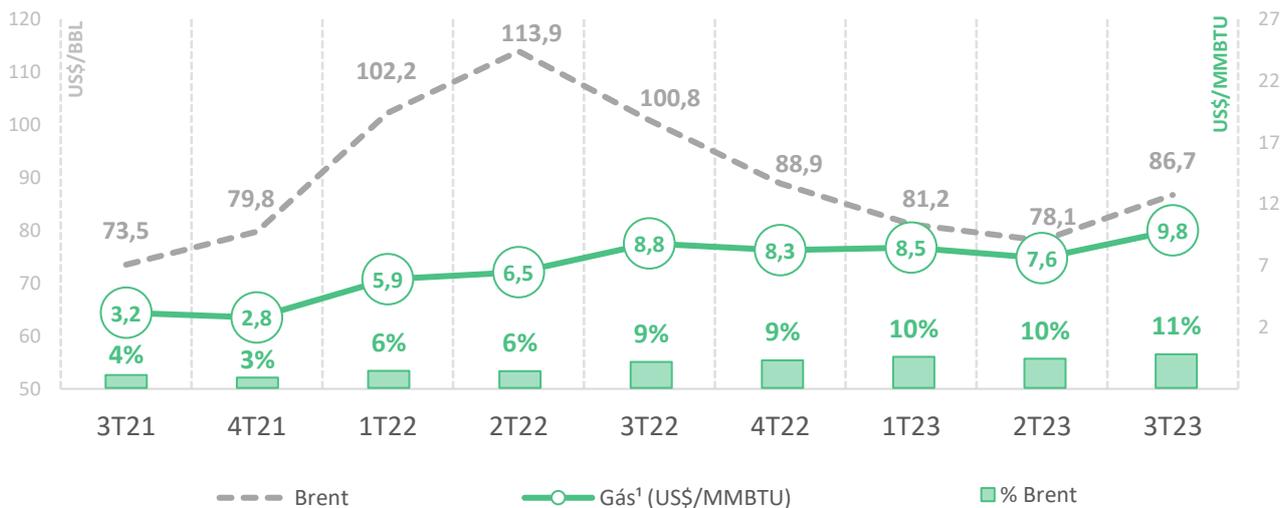


⁶ (1) Os preços de venda de gás natural registrados nos Clusters Potiguar e Recôncavo incorporam valores internos de transferência referentes a transações *intercompany*. (2) Os preços de venda de gás natural do Cluster Recôncavo e do Polo Peroá incluem valores referentes ao escoamento, processamento e transporte do gás que são integralmente reembolsados pelo cliente.

No gráfico com histórico de comercialização de gás também é possível observar a melhoria contínua nas condições de monetização da molécula vendida pela 3R, que alcançou o seu melhor nível histórico no 3T23 atingindo 11% do valor de referência do Brent.

Importante destacar que a diversificação da carteira de clientes é importante vetor na melhoria da monetização do gás pela Companhia. Atualmente a 3R possui contratos firmes com distribuidoras estaduais nos estados do Rio Grande do Norte, Bahia e Espírito Santo, além de ofertar parte da produção excedente no mercado livre de gás, através de contratos interruptíveis, para clientes como Shell, Galp, PetroReconcavo, Mercurio Partners e Origem Energia.

Preço Médio de Venda do Gás a Terceiros¹



¹ Não considera a venda de gás *intercompany*.

Cluster Potiguar

No Cluster Potiguar, a verticalização das operações no Rio Grande do Norte adiciona importante flexibilidade para a monetização da produção de óleo e gás da região, na medida em que grande parte da produção das concessões da Bacia Potiguar, incluindo a produção de terceiros, é recebida pelo Ativo Industrial de Guimarães, onde estão localizados o Terminal Aquaviário de Guimarães e a Refinaria Clara Camarão, ambos pertencentes à Companhia.

Atualmente, a Refinaria Clara Camarão é a principal compradora de óleo na região, sendo o Terminal Aquaviário de Guimarães uma importante alternativa de acesso a outros mercados, através de operações de cabotagem para o mercado doméstico e/ou exportação.

Cabe mencionar que a produção de óleo do Polo Fazenda Belém, ativo *onshore* localizado no Estado do Ceará, continua sendo comercializada com a Refinaria Lubnor, localizada no mesmo estado. A logística de venda é feita através do transporte rodoviário, por carretas, custeada pelo comprador, e as condições comerciais de venda tomam como referência o preço do petróleo tipo Brent.

Em relação a produção de gás dos Polos Macau, Pescada e Potiguar, essa é enviada para tratamento nas Unidades de Processamento de Gás Natural instaladas no Ativo Industrial de Guimarães, pertencente à Companhia. Parte relevante do volume de gás é consumido internamente, seja para geração de vapor, utilizada em reservatórios de óleo pesado, seja para o consumo no processo produtivo da refinaria.

Adicionalmente, cabe destacar que a Companhia possui contratos de comercialização de gás liquefeito de petróleo (GLP) junto às distribuidoras locais, além do fornecimento de C5+ para consumo interno, através da operação da refinaria.

No 3T23, o preço médio de venda do petróleo do Cluster Potiguar foi de US\$ 82,8 por barril, enquanto a molécula de gás aferiu preço médio de US\$ 1,3 por MMBTU. Vale ressaltar que o volume de gás vendido em transações *intercompany* toma como referência um preço de transferência interno para a molécula. **Considerando somente a venda da molécula de gás para terceiros, o preço médio no 3T23 foi de US\$ 8,2 por MMBTU.**

Cluster Recôncavo

Os ativos do Cluster Recôncavo, Polos Rio Ventura e Recôncavo, vendem petróleo para refinarias privadas, localizadas no Estado da Bahia, com entrega através de oleodutos e/ou transporte rodoviário, por carretas. Adicionalmente, a Companhia também possui contrato de venda de petróleo para a Petrobras, com entrega através de oleodutos.

Em relação a produção de gás natural, o Cluster Recôncavo vende o gás seco para a distribuidora local, BahiaGás, após tratamento na Unidade de Processamento de Gás Natural de Catu (UPGC), pertencente à Petrobras. O contrato estabelece: (i) modalidade *take or pay*, (ii) precificação com parcela fixa e parcela variável indexada ao Brent, e (iii) custos de escoamento, transporte e processamento integralmente reembolsados pelo comprador.

Adicionalmente, a Companhia vende gás no mercado livre, baseado na estratégia de monetizar um maior volume de produção, bem como viabilizar o escoamento de volumes que eventualmente não tenham capacidade de ser tratados na UPGC. Um volume pequeno ainda é vendido em transações *intercompany*, especialmente voltados ao consumo de gás em operações de produção de óleo do portfólio.

Cabe ainda destacar que a Companhia possui contratos de comercialização de líquidos processados de gás natural, C3+, com a Petrobras.

No 3T23, o preço médio de venda do petróleo do Cluster Recôncavo foi de US\$ 83,7 por barril, enquanto a molécula de gás vendida aferiu US\$ 8,1 por MMBTU. O preço de venda do gás incorpora os custos de processamento e transporte reembolsados pelo comprador.

Vale ressaltar que o volume de gás vendido em transações *intercompany* toma como referência um preço de transferência interno para a molécula. **Considerando somente a venda da molécula de gás para terceiros, o preço médio no 3T23 foi de US\$ 8,5 por MMBTU.**

Polo Peroá

Em julho de 2023, a Companhia, por meio da subsidiária 3R Offshore, firmou contrato junto a Petrobras para acesso e processamento do gás natural na Unidade de Tratamento de Gás de Cacimbas – UTGC, localizada no Estado do Espírito Santo.

Concomitantemente, a subsidiária assinou contrato com a distribuidora do Espírito Santo, ES Gás, para venda do gás do Polo Peroá. O contrato tem vigência até dezembro de 2025 e prevê um volume firme diário de 400 mil m³ de gás, sendo a precificação indexada ao Brent. Adicionalmente, o volume excedente de produção ao compromisso pode ser negociado entre as partes e/ou ofertado no mercado livre de gás natural.

Em relação aos líquidos derivados do processamento do gás natural, a Companhia possui contratos de comercialização do C5+ e condensado estabilizado junto à Petrobras. Adicionalmente, o GLP é vendido à Nacional Gás.

No 3T23, o preço médio de venda do petróleo produzido no ativo foi de US\$ 61,4 por barril, enquanto a molécula de gás registrou preço médio de US\$ 11,0 por MMBTU. O preço de venda do gás incorpora os custos de escoamento, processamento e transporte reembolsados pelo comprador.

Polo Papa Terra

O Polo Papa Terra tem sua produção de petróleo vendida diretamente na plataforma 3R-3 (FPSO), que escoar os volumes negociados através de navios aliviadores, cuja logística é de integral responsabilidade do comprador (modalidade *incoterm free on board* – FOB). Atualmente, a Petrobras é a compradora do óleo produzido no Polo Papa Terra, sendo as condições de venda negociadas em lotes periódicos, levando em consideração as condições de mercado e de flexibilidade operacional da Companhia.

No 3T23, o preço médio de venda do petróleo produzido no ativo e vendido pela subsidiária 3R Offshore foi de US\$ 75,3 por barril.

Cabe destacar que, a medida em que a Companhia adiciona flexibilidade operacional no ativo, com o aumento da capacidade de tancagem da plataforma 3R-3 e maior disponibilidade operacional dos sistemas de produção, novas oportunidades de monetização podem ser acessadas, como a venda de cargas maiores, otimizações logísticas, bem como o atendimento a outros potenciais compradores, incluindo no mercado internacional.

Midstream & Downstream

Após assumir a operação do segmento de *Mid & Downstream* em junho de 2023 e garantir a continuidade do abastecimento do mercado local, a Companhia avança na sua estratégia comercial e na busca constante por eficiência e oportunidades de monetização da produção do segmento.

Detentora de importante flexibilidade comercial a partir das instalações integradas que compõem o Ativo Industrial de Guamaré (AIG), com destaque para: (i) a Refinaria Clara Camarão, (ii) o Terminal Aquaviário de Guamaré e (iii) as Unidades de Processamento de Gás (UPGNs), a Companhia é capaz de abastecer, de forma independente, tanto o mercado regional, como outras áreas do mercado doméstico (cabotagem) e internacional (exportação).

A 3R, além de produtora de petróleo na bacia Potiguar, também é compradora do petróleo produzido por terceiros na região, sendo todo o volume direcionado para o Ativo Industrial de Guamaré através de oleodutos e/ou carretas. No AIG, essa produção passa pelas estações de tratamento e, em seguida, é direcionada para abastecimento da refinaria e/ou venda direta de petróleo cru através do terminal.

A refinaria é capaz de produzir e especificar (enquadrar aos padrões de venda) o querosene de aviação (QAV), o bunker (VLSFO) e o diesel marítimo (MGO). Enquanto o QAV é vendido em contratos com as distribuidoras, referenciados ao PPI (preço de paridade internacional), o bunker é comercializado através de *tender offers* e todas as cargas têm sido exportadas.

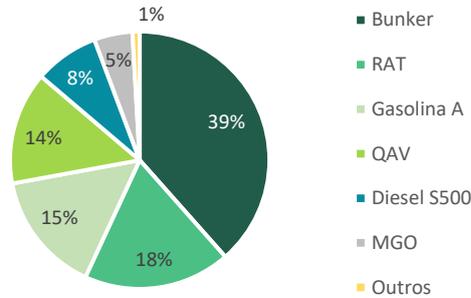
Cabe destacar que o Brasil ainda possui um limitado mercado de bunker e possui alguns *hubs* ao longo da costa em fase de desenvolvimento, suportado pelo engajamento de distribuidoras, *trading companies* e mesmo produtoras de petróleo. Esse é um mercado que a Companhia estuda em detalhes, considerando que o bunker atualmente representa aproximadamente 45% da produção da refinaria.

O MGO é vendido no mercado spot através do terminal, com precificação alinhada ao PPI, e também é utilizado no processo de *blending* (mistura) de outros derivados, como o bunker e o diesel S500. A comercialização do diesel S500 e da gasolina é realizada a partir de contratos junto as distribuidoras, com

precificação alinhada ao PPI, considerando que a especificação desses produtos depende da importação de derivados, através do terminal, para *blend* na refinaria.

O gráfico abaixo apresenta o detalhamento da composição da receita líquida de produtos derivados, R\$ 1.479,3 milhões, e a importante diversificação na base de clientes em função da comercialização dos produtos pela Companhia.

Receita Líquida de Derivados



Como já mencionado, a integração do terminal com as atividades de *upstream* e *mid & downstream* é uma importante vantagem competitiva para a Companhia, na medida que gera alternativas de monetização da produção bruta (mercado regional, nacional e internacional) e complementa as atividades de refino com a importação e exportação de produtos derivados.

Adicionalmente, importante destacar que a Companhia oferece o acesso à infraestrutura do terminal aquaviário para utilização por terceiros, mediante pagamento de tarifa, seja para exportação de produção bruta, seja para a importação de produtos derivados.

No que se refere às UPGNs, a Companhia realiza o processamento do gás próprio, sendo a maior parte consumida nas suas operações. Em relação ao gás de terceiros, a Companhia presta serviços de compressão, processamento e escoamento da produção.

Por fim, cabe ainda mencionar que, a partir da completa infraestrutura presente no Ativo Industrial de Guamaré, a Companhia passa a prestar serviços de suporte à produção, escoamento e tratamento, sendo essa uma fonte alternativa de monetização das instalações.

Desempenho Financeiro

A Companhia apresenta abaixo a demonstração de resultados consolidada referente ao terceiro trimestre de 2023, que reflete o desempenho financeiro dos ativos operados, além do resultado de 35% do Polo Pescada, este último ainda sob operação da Petrobras. Os segmentos *upstream* e *mid & downstream* são apresentados de forma segregada, de modo a disponibilizar uma visão individualizada do desempenho financeiro de cada segmento e sua contribuição para o resultado consolidado da Companhia.

As informações por segmento de negócio da Companhia são elaboradas com base em informações financeiras disponíveis e que são atribuíveis diretamente ao segmento ou que podem ser alocadas em bases razoáveis, sendo apresentadas por atividades de negócio, utilizadas pela Diretoria Executiva para tomada de decisões na alocação de recursos e avaliação de desempenho. Na apuração dos resultados segmentados são consideradas as transações realizadas com terceiros e as transferências entre os segmentos de negócio da Companhia. As transações entre segmentos de negócio são valoradas por preços internos de transferência, apurados com base em metodologias que levam em consideração parâmetros de mercado, sendo tais transações eliminadas, fora dos segmentos de negócios, para fins de conciliação das informações segmentadas com as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia.

A Companhia destaca que o montante de eliminação registrado na receita líquida pode diferir do montante de eliminação aferido no custo dos produtos vendidos (CPV), justificado, principalmente, pelo fato de que parte dos insumos do segmento *mid & downstream*, comprados ou transferidos do segmento *upstream*, não foram vendidos no trimestre e foram registrados no estoque do segmento.

Demonstração de Resultado	Upstream	Mid & Downstream	Corporativo	Eliminações	3T23		3T22		2T23	
					3R	3R	3R	Δ A/A	3R	Δ T/T
<i>Em milhares de reais</i>										
Receita Líquida	1.506.640	1.525.305	-	(671.686)	2.360.259	502.374	4,7x	836.582	2,8x	
Custo do Produto Vendido	(834.159)	(1.359.985)	-	570.099	(1.624.045)	(271.736)	6,0x	(597.883)	2,7x	
Royalties	(128.237)	-	-	-	(128.237)	(43.282)	3,0x	(61.890)	2,1x	
Lucro Bruto	672.481	165.320	-	(101.587)	736.214	230.638	3,2x	238.699	3,1x	
Despesas G&A	(68.587)	(2.716)	(53.724)	1.947	(123.080)	(91.991)	33,8%	(120.828)	1,9%	
Outras receitas e despesas operacionais	(5.414)	-	(528)	-	(5.942)	(30.492)	-80,5%	(42.964)	-86,2%	
Lucro Operacional	598.480	162.604	(54.252)	(99.640)	607.192	108.155	5,6x	74.907	8,1x	
Resultado Financeiro Líquido	(714.862)	5.566	(9.680)	-	(718.976)	185.971	-	25.318	-	
Receita Financeira	(19.006)	8.188	120.997	(29.077)	81.102	348.666	-76,7%	213.796	-62,1%	
Despesa Financeira	(695.856)	(2.622)	(130.677)	29.077	(800.078)	(162.695)	391,8%	(188.478)	4,2x	
Resultado antes de impostos	(116.382)	168.170	(63.932)	(99.640)	(111.784)	294.126	-	100.225	-	
Imposto de renda e contribuição social	63.443	(30.518)	-	1.406	34.331	175.648	-80,5%	(20.837)	-	
Lucro Líquido	(52.939)	137.652	(63.932)	(98.234)	(77.453)	469.774	-	79.388	-	
Imposto de renda e contribuição social	63.443	(30.518)	-	1.406	34.331	175.648	-80,5%	(20.837)	-	
Resultado Financeiro Líquido	(714.862)	5.566	(9.680)	-	(718.976)	185.971	-	25.318	-	
Depreciação e Amortização	(177.956)	(14.091)	-	(4.136)	(196.183)	(76.306)	2,6x	(93.522)	109,8%	
Depreciação e Amortização G&A	(23.021)	21	(2.196)	-	(25.196)	(8.179)	3,1x	(15.281)	64,9%	
EBITDA	799.457	176.674	(52.056)	(95.504)	828.571	192.640	4,3x	183.710	4,5x	
Margem EBITDA	53,1%	11,6%	-	-	35,1%	38,3%	-3,2 p.p.	22,0%	13,1 p.p.	
Ajustes não recorrentes	-	-	-	-	-	-	-	15.798	-	
EBITDA Ajustado	799.457	176.674	(52.056)	(95.504)	828.571	192.640	4,3x	199.509	4,2x	
Margem EBITDA Ajustado	53,1%	11,6%	-	-	35,1%	38,3%	-3,2 p.p.	23,8%	11,3 p.p.	

Receita Líquida

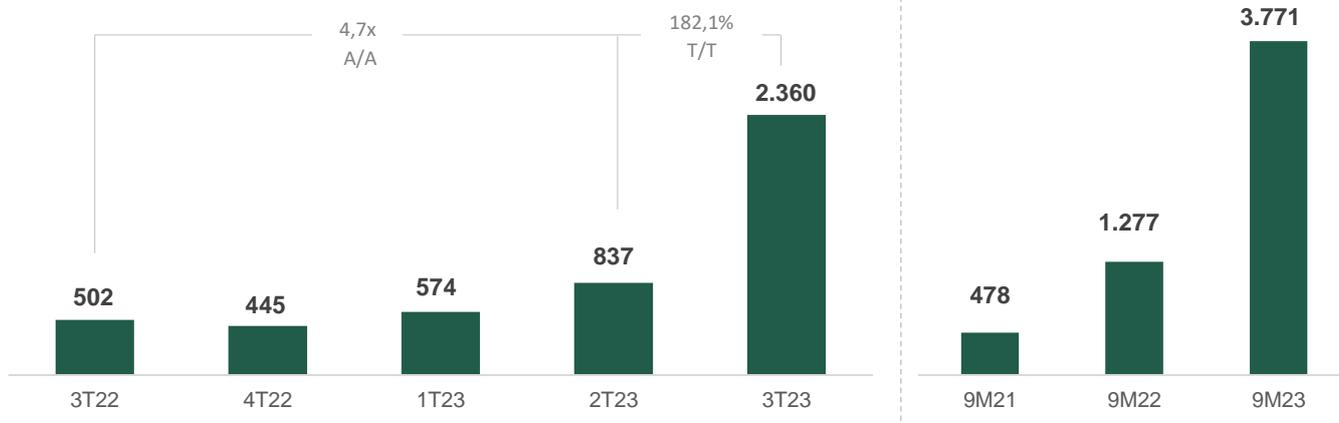
A receita líquida consolidada somou R\$ 2.360,3 milhões no terceiro trimestre, crescimento de 4,7x (369,8%) A/A e 182,1% T/T. Esse resultado reflete: (i) R\$ 1.506,6 milhões registrado no segmento de *upstream*, o qual contempla a venda de petróleo, gás natural e líquidos do processamento do gás natural para terceiros e subsidiárias do Grupo 3R, bem como o registro da receita gerencial de petróleo dos campos localizados na subsidiária 3R Potiguar (Polo Potiguar), que foram internamente transferidos para o segmento de *mid & downstream* da subsidiária, e (ii) R\$ 1.525,3 milhões referente ao segmento de *mid & downstream*, o qual abrange a venda de produtos derivados, prestação de serviço de processamento de gás, tancagem, acesso e utilização do terminal, e (iii) R\$ 671,7 milhões em eliminações, referente a transações *intercompany* de venda de óleo e gás natural, bem como a prestação de serviços.

Composição da Receita Líquida (R\$ milhões)



Nos nove meses de 2023 (9M23), a receita líquida consolidada da Companhia acumulou R\$ 3.770,5 milhões, +195,2% A/A, sendo: (i) R\$ 2.843,7 milhões referentes ao segmento *upstream*, (ii) R\$ 1.789,8 milhões referentes ao segmento de *mid & downstream*, e (iii) R\$ 863,0 milhões em eliminações intragrupo.

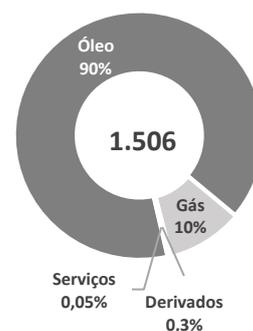
Receita Líquida (R\$ milhões)



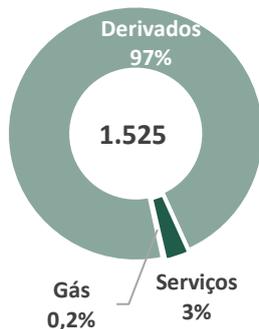
O segmento de *upstream* registrou receita líquida de R\$ 1.506,6 milhões no 3T23, alta de 199,9% A/A e 98,3% T/T, sendo: (i) R\$ 1.351,5 milhões referente a venda de óleo, (ii) R\$ 149,3 milhões referente a venda de gás natural, (iii) R\$ 5,2 milhões referente a venda de líquidos do processamento de gás e (iv) R\$ 0,7 milhões referente a prestação de serviços de tratamento de água e compressão de gás.

A performance do segmento *upstream* é justificada, principalmente: (i) pelo primeiro trimestre integral do Polo Potiguar incorporado ao portfólio da Companhia, (ii) pelo positivo desempenho operacional, com aumento orgânico de produção no trimestre, (iii) pela melhor monetização da produção, especialmente no Cluster Potiguar, a partir da verticalização das operações, e nos Polos Peroá e Papa Terra, com condições comerciais mais competitivas, (iv) por efeito do Brent médio mais apreciado, +11,1% T/T, e, parcialmente compensado (v) pelo câmbio médio (dólar americano) mais depreciado, -1,4% T/T.

Receita Líquida *Upstream* 3T23



Receita Líquida Mid & Downstream 3T23

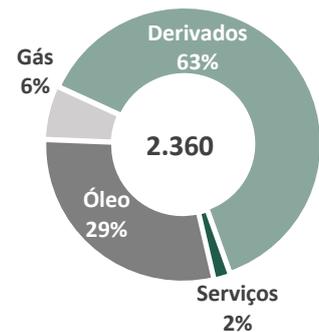


O segmento de *mid & downstream* registrou receita líquida de R\$ 1.525,3 milhões no 3T23, crescimento de 5,8x T/T, sendo: (i) R\$ 1.474,2 milhões referente a venda de produtos derivados, (ii) R\$ 47,5 milhões referente a prestação de serviços de tratamento de gás natural e óleo, tancagem e acesso logístico ao terminal aquaviário, e (iii) R\$ 3,7 milhões referente a venda de gás natural.

A performance do segmento *mid & downstream* é explicada, principalmente: (i) pelo primeiro trimestre integral de operação do segmento incorporado ao portfólio da Companhia, (ii) pela captura de melhores margens comerciais na venda de produtos derivados, (iii) pela monetização de instalações próprias (ATI e Terminal) utilizadas por terceiros, e (iv) pela prestação de serviços, especialmente de processamento de gás natural, a terceiros.

De forma consolidada, já considerando os efeitos de eliminações entre segmentos, a receita líquida de derivados somou R\$ 1.479,3 milhões no 3T23. A parcela complementar de composição da receita líquida registrou as seguintes contribuições no trimestre: (i) receita líquida de óleo, R\$ 690,3 milhões, (ii) receita líquida de gás, R\$ 147,5 milhões, e (iii) receita líquida de serviços, R\$ 43,2 milhões.

Receita Líquida Consolidada 3T23



Custos e Despesas (Opex)

O custo dos produtos vendidos (CPV) somou R\$ 1.624,0 milhões no 3T23, +497,7% A/A e +171,6% T/T. O desempenho decorre, principalmente: (i) do primeiro trimestre integral de operação do Polo Potiguar, incluindo os segmentos *upstream* e *mid & downstream*, (ii) por maiores custos relacionados a atividades de integridade de instalações de produção e operação em ambos os segmentos, (iii) pelo aumento dos custos com *royalties* e aluguel de área, função do aumento de produção registrado no trimestre, assim como (iv) pela aceleração da depreciação e amortização do custo, diretamente relacionado ao aumento da produção e ao incremento do ativo com a incorporação do Polo Potiguar.

O segmento de *upstream* registrou CPV de R\$ 834,2 milhões no 3T23, +61,6% T/T, enquanto o segmento *mid & downstream* apresentou CPV de R\$ 1.360,0 milhões. As eliminações intragrupo somaram R\$ 570,1 milhões. A Companhia destaca que o montante de eliminação registrado no custo dos produtos vendidos (CPV) difere do montante de eliminação aferido na receita líquida, principalmente pelo fato de que parte dos insumos adquiridos pelo segmento *mid & downstream* (comprados ou transferidos do segmento *upstream*) não foram vendidos no trimestre e foram registrados no estoque do segmento.

As despesas gerais e administrativas (G&A) somaram R\$ 123,1 milhões no 3T23, +33,8% A/A e +1,9% T/T. A performance do trimestre é explicada, principalmente: (i) pelo primeiro trimestre integral de gestão do Polo Potiguar, (ii) por maiores despesas relacionadas a tecnologia da informação (TI) e (iii) maior registro de depreciação e amortização da despesa, parcialmente compensado por otimizações em atividades administrativas e estrutura corporativa. Do montante total de G&A registrado no trimestre, (a) R\$ 68,6 milhões refere-se ao segmento *upstream*, (b) R\$ 2,7 milhões relacionados ao segmento *mid & downstream*, e (c) R\$ 51,8 milhões referente a estrutura corporativa da Companhia, *holding*, já descontado de R\$ 1,9 milhões de eliminações.

Importante destacar que o G&A do trimestre, sem considerar efeitos de depreciação e amortização da despesa, somou R\$ 97,9 milhões, redução de 7,3% T/T.

As outras despesas operacionais somaram R\$ 5,9 milhões no 3T23, -80,5% A/A e -86,2% T/T. O resultado é explicado: (i) por menores despesas de transição operacional, devido a incorporação do Polo Potiguar ao portfólio em junho de 2023, e (ii) por efeitos de comparação trimestral, considerando o registro de R\$ 26,5 milhões em *impairment* do ativo de Camarão no 2T23.

Lucro Bruto e Operacional

Em consequência da dinâmica acima apresentada, a Companhia encerrou o 3T23 com lucro bruto de R\$ 736,2 milhões, 3,2x (+219,2%) A/A e +208,4% T/T, dos quais: (i) R\$ 672,5 milhões de contribuição do segmento do *upstream*, (ii) R\$ 165,3 milhões oriundos do segmento *mid & downstream*, descontados de (iii) R\$ 101,6 milhões em eliminações intersegmentos.

O lucro operacional registrou R\$ 607,2 milhões no 3T23, 5,6x (+457,2%) A/A e + 8,1x (710,6%) T/T, sendo: (i) R\$ 598,5 milhões referentes ao segmento *upstream*, (ii) 162,6 milhões de contribuição do segmento *mid & downstream*, reduzidos de (iii) R\$ 54,3 milhões de despesas corporativas e (iv) R\$ 99,6 milhões em eliminações intersegmentos.

No 9M23, o lucro bruto acumulou R\$ 1.179,1 milhões, +61,8% A/A, enquanto o lucro operacional registrou R\$ 754,8 milhões, + 82,8% A/A.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido, com efeito caixa, encerrou o trimestre negativo em R\$ 173,3 milhões, justificado, principalmente, pelo pagamento de R\$ 168,1 milhões referentes ao serviço de dívidas contratadas. Adicionalmente, o resultado financeiro líquido do 3T23 foi impactado por efeitos não caixa que somaram R\$ 545,7 milhões negativos, sendo: (i) marcação a mercado de instrumentos derivativos de *hedge*, -R\$ 218,5 milhões, (ii) juros e atualização monetária de instrumentos de dívida e arrendamentos, -R\$ 112,6 milhões, (iii) variação cambial de instrumentos de dívida dolarizados, -R\$ 230,6 milhões, (iv) atualização de obrigações relacionadas à aquisição de ativos, pagamentos diferidos e contingentes, -R\$ 36,1 milhões, (v) incremento de provisão de abandono, -R\$ 41,0 milhões, e, parcialmente compensado pelo (vi) resultado de aplicações financeiras, +R\$ 93,0 milhões.

Em relação ao item (i) acima, vale destacar que a marcação a mercado dos instrumentos derivativos contratados é resultado da comparação dos patamares de preço dos instrumentos contratados (NDF, Call e Put) com os patamares de preço previstos na curva futura do óleo tipo Brent (“curva futura”) ao final do trimestre. Nesse sentido, para os contratos do tipo *Collar* (em que a Companhia vende um instrumento de compra (CALL) e compra um instrumento de venda (PUT), estabelecendo assim os “limites do *Collar*”), mesmo que a curva futura esteja entre os limites do *Collar*, pode haver marcação a mercado positiva ou negativa, uma vez que a avaliação é feita por instrumento. Neste trimestre, como a curva futura ficou próxima à curva de instrumentos Call contratados, a variação do resultado da marcação à mercado dos instrumentos tipo *Collar* foi negativo em R\$ 74,3 milhões, muito embora, na prática, se a curva do Brent se realizar conforme a curva futura, e esta estiver dentro dos limites do *Collar*, não haverá desembolso ou recebimento pela Companhia no vencimento destes contratos.

Em base consolidada, o resultado financeiro líquido da Companhia encerrou o 3T23 negativo em R\$ 719,0 milhões, comparado a R\$ 25,3 milhões positivos no trimestre anterior.

Cabe ressaltar que o resultado financeiro líquido do trimestre é explicado, principalmente, pelos efeitos: (i) do desembolso dos financiamentos contratados, aproximadamente US\$ 1 bilhão, para pagamento do Polo Potiguar no 2T23, e (ii) da marcação a mercado dos instrumentos derivativos de *hedge*, considerando a apreciação do Brent e da curva futura no final do terceiro trimestre.

No que se refere à estratégia de *hedge*, a **Companhia encerrou o trimestre com instrumentos derivativos contratados para proteção do preço do petróleo, *hedge* de Brent, equivalentes a 8.105 mil barris de petróleo em um horizonte de 24 meses, dos quais:** (i) NDF, cobertura para 2.184 mil barris a um preço médio de US\$ 81,3 por barril, e (ii) *Collar*, estrutura de *zero cost collar*, compra de opção PUT e venda de opção Call, para 5.921 mil barris, com piso médio de US\$ 55,1 e teto médio de US\$ 96,3 por barril.

A Companhia manterá a estratégia de *hedge* de Brent alinhada às obrigações previstas nos instrumentos de dívida contratos para financiamento da aquisição do Polo Potiguar, os quais estabelecem que, durante a vigência dos contratos, a Companhia deverá manter instrumentos de *hedge* para proteger de forma recorrente (*rolling basis*): (i) 55% das curvas de produção PDP (reservas provadas desenvolvidas em produção) projetadas nas certificações de reservas dos ativos das Bacias Potiguar e do Recôncavo nos primeiros 12 meses, e (ii) 40% para os 12 meses subsequentes (13^o ao 24^o mês), para os mesmos ativos, atualizadas mensalmente com base na produção realizada.

A tabela abaixo detalha os instrumentos derivativos contratados para *hedge* de Brent, no encerramento do 3T23.

<i>Hedge</i>	Quantidade (Mil Barris)	Preço Médio	Vencimento	<i>Hedge</i>	Quantidade (Mil Barris)	Preço Médio	Vencimento	
NDF				Collar		Put	Call	
	415	\$ 85,6	4T23		863	\$ 59,0	\$ 98,5	4T23
	429	\$ 83,4	1T24		843	\$ 59,1	\$ 98,5	1T24
	412	\$ 81,3	2T24		848	\$ 55,3	\$ 95,6	2T24
	383	\$ 79,8	3T24		670	\$ 51,7	\$ 98,3	3T24
	358	\$ 78,3	4T24		565	\$ 50,5	\$ 98,6	4T24
	165	\$ 76,6	1T25		721	\$ 50,4	\$ 98,2	1T25
	22	\$ 74,5	2T25		1097	\$ 53,2	\$ 92,4	2T25
	-	-	3T25		315	\$ 66,3	\$ 87,1	3T25
Total	2.184	\$ 81,3	-	Total	5.921	\$ 55,1	\$ 96,3	-

Lucro Líquido

Em linha com o contexto supracitado, especialmente pelos efeitos não caixa do resultado financeiro líquido, **a Companhia encerrou o terceiro trimestre com lucro líquido negativo em R\$ 77,5 milhões**, comparado a um lucro líquido de R\$ 469,8 milhões no 3T22 e +R\$ 79,4 milhões no trimestre anterior.

Nos nove meses acumulados do ano, o lucro líquido somou R\$ 18,0 milhões.

Lifting Cost

A Companhia registrou custo de extração, *lifting cost*, médio ponderado de US\$ 18,5/boe no 3T23, redução de 21,1% T/T, considerando as operações nos Clusters Potiguar e Recôncavo e nos Polos Papa Terra e Peroá, incluindo os 35% do Polo Pescada operado pela Petrobras.

A redução do *lifting cost* registrado no trimestre reflete, principalmente: (i) a importante diluição de custos operacionais, a partir do aumento da escala de produção, com destaque para o Polo Macau, (ii) a não renovação do contrato de compra de vapor da Termo Açú para o Polo Potiguar, parcialmente compensado por (iii) atividades de manutenção preventiva e corretiva realizadas no Polo Papa Terra e (iv) atividades de manutenção e recuperação de integridade em curso no Polo Potiguar.

O Cluster Potiguar apresentou *lifting cost* médio de US\$ 13,6/boe no 3T23, queda de 42,3% T/T, justificado: (i) pelo expressivo aumento da escala de produção, a partir do primeiro trimestre integral de operação do Polo

Lifting Cost (US\$/ bbl)



Potiguar e da melhor performance orgânica nos demais ativos geridos pela 3R, com consequente diluição de custos, (ii) pela não renovação do contrato de compra de vapor da Termo Açú para o Polo Potiguar, cujo impacto no 2T23 foi na ordem de R\$ 39,2 milhões, e (iii) pela captura de sinergias operacionais, com destaque para o compartilhamento de serviços de suporte à operação, parcialmente compensado (iv) por atividades de manutenção e integridade nas instalações de operação do Polo Potiguar.

Vale ressaltar, que a 3R está realizando atividades de manutenção e recuperação de integridade de diversas instalações e sistemas que suportam o tratamento, a armazenagem e o escoamento da produção do Polo Potiguar, bem como a ampliação do seu parque de geração de vapor. Algumas dessas atividades ainda se encontram em etapa de mobilização e podem gerar volatilidade no indicador de *lifting cost* do ativo nos próximos trimestres.

Em relação ao vapor, esse é injetado em reservatórios de óleo mais pesado, como nos campos de Estreito e Alto do Rodrigues, e auxilia na mobilidade do óleo até as zonas de produção. O Polo Potiguar, atualmente, possui um parque de geração de vapor capaz de suprir aproximadamente 40% da demanda atual do ativo e terá sua capacidade ampliada até o 1S24, conforme planejamento prévio da Companhia. A redução no *lifting cost* no Cluster Potiguar confirma a estratégia acertada de não renovação do contrato de fornecimento de vapor, nos termos oferecidos pela Termo Açú. Os campos de óleo pesado do ativo devem retomar o seu potencial produtivo assim que a ampliação do parque de geração de vapor estiver operacional. Até a conclusão do projeto, a Companhia implementará a realocação de geradores existentes, a fim de minimizar perdas de produção destes campos que compõem o Polo Potiguar.

O Cluster Recôncavo registrou *lifting cost* médio de US\$ 26,8/boe no trimestre, +6,7% T/T. O desempenho decorre: (i) da maior eficiência registrada no Polo Rio Ventura, a partir do aumento de produção e consequente diluição de custos, mais do que compensado pelo impacto do Polo Recôncavo, com (ii) maior número de atividades em poços no final do trimestre.

O Polo Peroá encerrou o 3T23 com *lifting cost* médio de US\$ 5,7/boe, -0,4% T/T. O resultado é justificado por atividades de manutenção preventiva no *topside* da plataforma 3R-1 e por uma base de produção estável, quando comparada ao trimestre anterior.

O Polo Papa Terra reportou US\$ 35,0/boe de *lifting cost* médio no 3T23, +16,4% T/T. A performance é explicada por maiores custos relacionados: (i) a atividades de inspeção e manutenção, preventiva e corretiva, nas instalações de superfície das plataformas 3R-2 (TLWP) e 3R-3 (FPSO), (ii) a certificação de equipamentos, sistemas e instalações operacionais, e (iii) maior consumo de combustível para embarcações de apoio e limpezas de linhas de produção.

Importante destacar que uma parcela relevante de tais atividades não são recorrentes e/ou serão otimizadas após a conclusão da campanha de manutenção e recuperação de integridade em curso. Embora as unidades de produção (3R-2 e 3R-3) do ativo sejam próprias e relativamente novas (cerca de 10 anos de operação), o que permitirá uma operação bastante eficiente do ativo no médio prazo, o antigo operador as transferiu para a Companhia, em dezembro de 2022, com diversas limitações em sistemas de processamento, estocagem e *offloading*, que estão em processo de recuperação desde então.

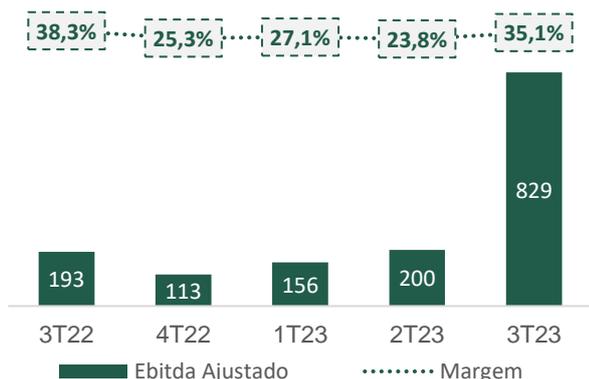
EBITDA Ajustado

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 828,6 milhões no trimestre, +4,3x (+330,1%) A/A e +4,2x (+315,3%) T/T. Esse resultado reflete: (i) a contribuição de R\$ 799,5 milhões registrado no segmento *upstream*, (ii) o resultado positivo de R\$ 176,7 milhões referente ao segmento de *mid & downstream*, e parcialmente compensados por (iii) R\$ 52,1 milhões negativos, referente à estrutura Corporativa, e (iv) R\$ 95,5 milhões negativos em eliminações *intercompany*.

A performance do EBITDA ajustado é justificada: (i) pelo primeiro trimestre integral de contribuição do Polo Potiguar no portfólio, incluindo os segmentos de *upstream* e *mid & downstream*, (ii) pela expressiva performance operacional orgânica, especialmente na produção de óleo, (iii) pela captura de oportunidades comerciais, com melhor monetização da produção, (iv) por um melhor controle de custos operacionais, com reflexo na redução do *lifting cost* consolidado, (v) pela importante redução nas despesas de transição operacional, a partir do *closing* do Polo Potiguar em junho de 2023, e (vi) por efeitos do Brent médio mais apreciado.

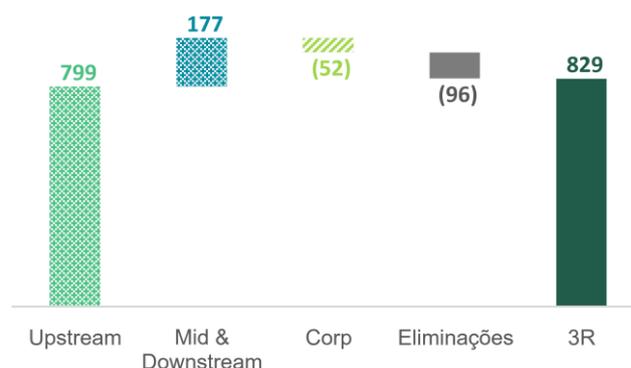
EBITDA Ajustado e Margem EBITDA

(R\$ milhões)



Composição do EBITDA Ajustado 3T23

(R\$ milhões)



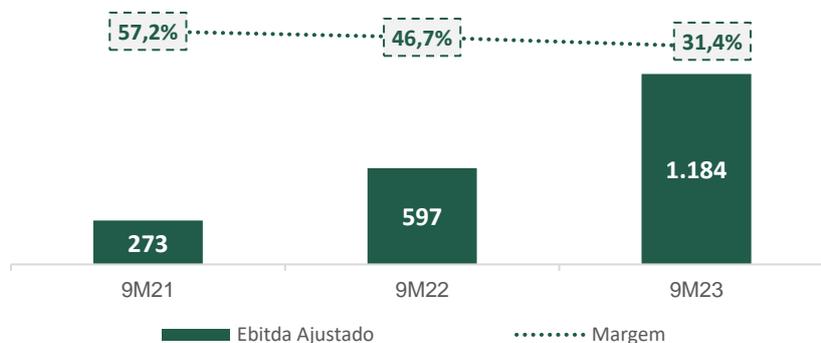
Além de ressaltar a positiva contribuição dos segmentos de *upstream* e *mid & downstream* na geração de EBITDA, a Companhia destaca a evolução da margem registrada no trimestre. **No 3T23, a margem EBITDA consolidada atingiu 35,1%, -3,2 p.p. A/A e +11,3 p.p. T/T.**

Em uma análise por unidade de negócio, sem considerar o EBITDA corporativo e as eliminações *intercompany*, **o segmento *upstream* registrou margem EBITDA de 53,1% no 3T23, +14,7 p.p. A/A e +17,7 p.p. T/T, enquanto o segmento *mid & downstream* aferiu margem de 11,6%, +10,2 p.p. T/T.**

Nos nove meses de 2023 (9M23), o EBITDA ajustado da Companhia acumulou R\$ 1.183,7 milhões, +98,3% A/A, sendo: (i) R\$ 1.270,2 milhões referentes a contribuição do segmento *upstream*, (ii) R\$ 180,3 milhões referentes ao segmento de *mid & downstream*, parcialmente compensados por (iii) R\$ 154,9 milhões negativos, referentes à estrutura corporativa e (iv) R\$ 111,9 milhões negativos em eliminações *intercompany*.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA

(R\$ milhões)

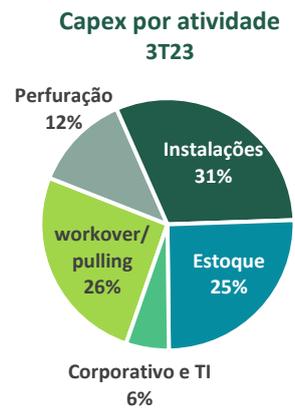


Capex

A 3R registrou Capex de R\$ 416,4 milhões ou US\$ 85,3 milhões no terceiro trimestre de 2023, crescimento de 6,5x (546,4%) A/A e +99,4% T/T em dólar americano. A aplicação do investimento no 3T23 foi direcionada para: (i) atividades de *workover* e reativação de poços, R\$ 107,1 milhões, (ii) projetos de revitalização e ampliação da infraestrutura de produção, R\$ 129,2 milhões, (iii) atividades relacionadas às campanhas de perfuração, R\$ 51,8 milhões, (v) aquisição de materiais para estoque, R\$ 105,6 milhões, e (vi) R\$ 22,7 milhões em projetos corporativos, incluindo tecnologia da informação e telecom.

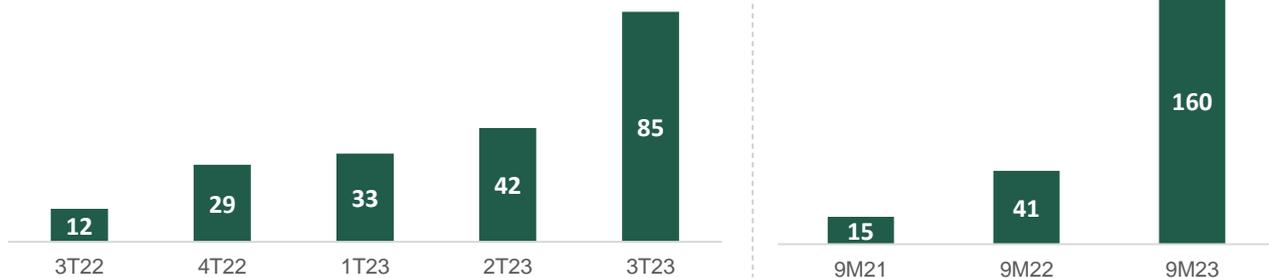
Em termos de unidade de negócio, R\$ 386,0 milhões do capex aplicado no 3T23 foram alocados no segmento *upstream*, enquanto R\$ 28,0 milhões aplicados no segmento *mid & downstream*. A parcela complementar de R\$ 2,5 milhões foi consumida pelo segmento corporativo.

No 9M23, a aplicação de capex acumula R\$ 795,2 milhões ou US\$ 160,2 milhões, crescimento de 6,5x A/A em dólar americano.



Capex

(US\$ milhões)



Fluxo de Caixa Direto

O caixa líquido gerado pelas atividades operacionais acelerou no 3T23 e somou R\$ 451,8 milhões, +111,8% T/T, ou US\$ 90,2 milhões, +103,8% T/T, já considerando o recebimento de R\$ 6,6 milhões referente ao ajuste de contratos de *hedge*.

A performance do trimestre é explicada, principalmente: (i) pelo primeiro trimestre completo do Polo Potiguar incorporado ao portfólio, com importante ganho de escala no segmento *upstream* e início das atividades no segmento de *mid & downstream*, (ii) pelo efeito da melhor monetização da produção e produtos derivados, função de novos contratos comerciais e um Brent de referência mais apreciado, e (iii) pela venda de estoque de períodos anteriores.

As atividades de investimento consumiram R\$ 403,7 milhões ou US\$ 80,6 do caixa no 3T23, comparado a um consumo de R\$ 5.228,2 milhões no trimestre anterior. O resultado decorre: (i) do pagamento de R\$ 238,8 milhões referente a aplicação de capex, e (ii) do pagamento de compromissos referentes à aquisição de ativos, *earn-outs*, R\$ 164,8 milhões, sendo: (a) R\$ 68,1 milhões referentes ao Polo Fazenda Belém, (ii) R\$ 53,6 milhões referentes ao Polo Peroá, (iii) R\$ 1,0 milhão referente ao Polo Papa Terra (R\$ 27,4 milhões foram compensados do saldo da geração de caixa do período de transição).

A relevante redução trimestral, no consumo de caixa pelas atividades investimento, é justificado por efeitos de base de comparação, considerando que, no 2T23 houve: (i) o pagamento de R\$ 5.091,9 milhões referente

a aquisição do Polo Potiguar, e (ii) R\$ 2.461,8 milhões em aplicações financeiras da 3R LUX, investimento garantia da dívida contratada pela 3R Potiguar.

As atividades de financiamento consumiram R\$ 6,1 milhões no 3T23, comparado a geração de R\$ 4.744,7 milhões no 2T23. O resultado do trimestre reflete: (i) o pagamento de R\$ 165,4 milhões referente a amortização e juros de dívidas contratadas, quase integralmente compensado (ii) pela contratação de R\$ 159,4 milhões em novos instrumentos de dívida, sendo: (a) R\$ 100 milhões junto à Caixa Econômica Federal, (b) R\$ 21,9 milhões junto ao Banco do Nordeste (BNB) e (c) R\$ 35,5 milhões através da emissão de debênture privada pela 3R Offshore.

A variação nas atividades de financiamento, quando comparada ao 2T23, é justificada: (i) por empréstimos desembolsados, principalmente relacionados ao financiamento do Polo Potiguar, R\$ 7.694,6 milhões, e (ii) pelo aumento de capital de R\$ 900 milhões concluído em maio de 2023.

Ainda no 3T23, a Companhia realizou um aumento de capital de R\$ 1,4 milhão, referente ao pagamento de remuneração baseada em ações para administradores e colaboradores.

Em consequência à dinâmica acima apresentada, **a geração de caixa líquida do trimestre foi positiva em R\$ 43,2 milhões ou US\$ 8,6 milhões.**

Fluxo de Caixa

(US\$ milhões)



¹ O montante de caixa e equivalente de caixa inclui os saldos de conta reserva (contabilizado no caixa restrito) e aplicações financeiras, excluído do montante do TRS da 3R Lux que compensa a dívida contratada (UMB) pela mesma subsidiária.

Estrutura de Capital

A Companhia encerrou o 3T23 com posição de caixa e equivalentes, acrescido de aplicações financeiras e saldo de conta reserva, de R\$ 3.538,5 milhões, +3,9% T/T, ou US\$ 706,6 milhões, estável T/T em dólar americano. Esse resultado é explicado, principalmente: (i) pela positiva geração de caixa operacional no trimestre, R\$ 451,8 milhões, e (ii) pela contratação de linhas de capital de giro, R\$159,4 milhões, parcialmente compensados (iii) pela aplicação de investimentos (capex), R\$ 238,8 milhões, (iv) pelo pagamento do serviço da dívida, R\$ 165,4 milhões e (v) pelo pagamento de obrigações do portfólio, *earn-outs*, R\$ 164,8 milhões.

A dívida bruta⁷ encerrou o 3T23 em R\$ 8.556,4 milhões, +5,1% T/T, ou US\$ 1.708,7 milhões, +1,2% T/T. O resultado é explicado, principalmente, pela atualização de juros e correção monetária sobre os instrumentos de dívida contratados, sendo parte relevante relacionada aos financiamentos para a aquisição do Polo Potiguar.

Importante destacar que os recursos contratados pela 3R Lux, US\$ 500 milhões, estão aplicados pela subsidiária, sendo que a referida aplicação financeira (TRS 3R LUX) é uma garantia da emissão de debêntures realizada pela 3R Potiguar para financiamento do Polo Potiguar.

⁷ Não considera R\$ 44,4 milhões em arrendamentos.

Em consequência da dinâmica acima apresentada, a **Companhia encerrou o trimestre com dívida líquida de R\$ 5.017,9 milhões, +6,0% T/T, ou US\$ 1.002,1 milhões, +2,0% T/T.**

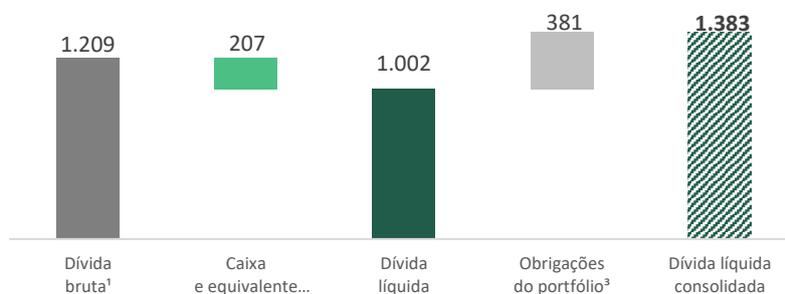
Ativos	4T23	2024	2025	2026	2027	Total
Em milhões de dólares						
Rio Ventura	-	19,8	-	-	-	19,8
Areia Branca	-	7,3	-	-	-	7,3
Peroá (WI 100%)	-	-	38,5	-	-	38,5
Papa Terra (WI 62,5%)	-	29,6	39,5	6,1	3,9	79,0
Potiguar	-	59,1	59,1	59,1	59,1	236,3
Total de Pagamentos	-	115,7	137,0	65,2	62,9	380,8
Contingente	-	36,8	78,0	6,1	3,9	124,7
Diferido	-	78,9	59,1	59,1	59,1	256,1

Adicionalmente à dívida financeira acima reportada, a Companhia possui compromissos (*earn-outs*) relacionados à aquisição de ativos do portfólio, incluindo parcelas diferidas e contingentes, conforme tabela ao lado⁸. Em relação aos compromissos contingentes, estes estão vinculados a valor médio do Brent, performance operacional, e/ou declaração de comercialidade de ativo. **No encerramento do 3T23, os compromissos a pagar por aquisições somavam R\$ 1.907,1 milhões ou US\$ 380,8**

milhões.

Endividamento

(US\$ milhões)

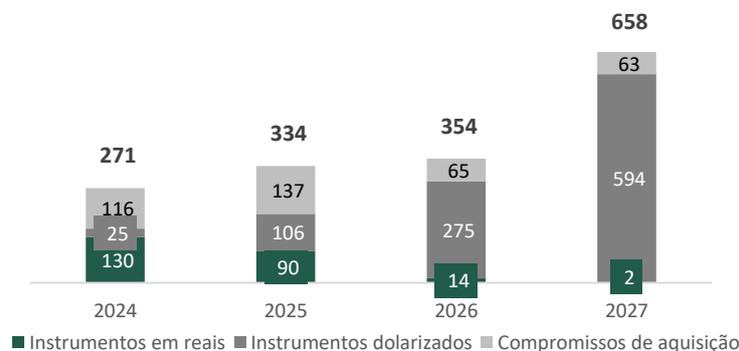


- 1) A dívida bruta consolidada não considera arrendamentos e exclui o montante da dívida bruta da 3R Lux (UMB) que é compensado pela aplicação financeira da mesma subsidiária, TRS 3R Lux.
- 2) O montante de caixa e equivalente de caixa inclui os saldos de conta reserva (contabilizado no caixa restrito) e aplicações financeiras, excluído do montante do TRS da 3R Lux que compensa a dívida contratada (UMB) pela mesma subsidiária.
- 3) Valor atualizado dos compromissos referentes a aquisição de ativos.

O gráfico abaixo apresenta o perfil de amortização das dívidas e compromissos a pagar por aquisições, no encerramento do terceiro trimestre de 2023.

Perfil de Amortização⁹

(US\$ milhões)



⁸ Consolida 100% dos compromissos 3R Offshore.

⁹ Considera o montante referente ao principal dos instrumentos de dívida e os compromissos de aquisição consolidados.

Considerando a metodologia estabelecida nos instrumentos de dívida para fins de *covenant*, a **Companhia encerrou o 3T23 com alavancagem (dívida líquida consolidada dividida pelo EBITDA proforma¹⁰ ajustado) de 2,6x**, patamar controlado dentro do parâmetro máximo de 3,5x estabelecido nos contratos para o ano de 2023. **Para fins de análise gerencial, a anualização¹¹ do resultado do 3T23 registraria uma alavancagem consolidada de 2,1x.**

Por fim, a Companhia entende possuir uma estrutura de capital balanceada e avalia de forma recorrente oportunidades de otimização no perfil e custo das dívidas contratadas. **Nesse sentido, em novembro de 2023, a Companhia concluiu a 3ª emissão de debêntures: (i) montante de R\$ 1.000 milhões, (ii) vencimento de dez anos (carência de principal por 5 anos) e (iii) remuneração referenciada em IPCA + 8,42% ao ano.** A emissão contou com o incentivo previsto na Lei 12.431/2011 e os recursos serão utilizados para pagamento e/ou reembolso de gastos e/ou despesas relacionadas à implantação dos projetos de revitalização de campos maduros de petróleo e gás natural nas Bacias Potiguar e do Recôncavo.

¹⁰ Considera o EBITDA proforma dos ativos com menos de 12 meses de operação, Polos Papa Terra e Potiguar. As premissas se baseiam, principalmente: (i) na produção histórica dos ativos, (ii) nas condições comerciais vigentes, e (iii) nos custos estimados no relatório de certificação de reservas mais atualizado.

¹¹ EBITDA ajustado do 3T23 replicado para quatro trimestres.

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR	3
Balanço patrimonial	5
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas às informações trimestrais - ITR	12



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Aos Acionistas, Conselho de Administração e Diretoria da
3R Petroleum Óleo e Gás S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 CPC 21(R1) e 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, 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 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 acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2023

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

Thiago Ferreira Nunes
Contador CRC RJ-112066/O-0

Balço Patrimonial

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	147.947	86.942	781.980	800.442
Aplicações financeiras	4.1	-	-	14.515	31.353
Caixa restrito	4.2	-	-	221.481	-
Contas a receber de terceiros	5	-	-	533.087	223.252
Contas a receber - partes relacionadas	20	10.204	14.749	-	-
Estoque	7	-	-	654.654	187.472
Adiantamentos	6	496	3.274	59.778	193.011
Dividendos a receber	20	-	225.868	-	-
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8.1	1.802	11.402	25.538	32.488
Outros impostos a recuperar	8.2	5.313	2.510	123.803	8.533
Derivativos	32	-	-	7.239	15.934
Despesas antecipadas		3.897	3.562	124.453	77.378
Debêntures - partes relacionadas	20	325.977	12.613	-	-
Outros ativos		-	187	9.167	837
Total do ativo circulante		495.636	361.107	2.555.695	1.570.700
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras	4.1	-	-	2.520.500	-
Caixa restrito	4.2	192	130	24.497	14.985
Debêntures - partes relacionadas	20	413.360	620.000	-	-
Depósitos judiciais		6.248	3.206	8.201	4.591
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8.1	-	-	-	2.442
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	627.087	500.225
Outros impostos a recuperar	8.2	6	-	126	-
Derivativos	32	-	-	39.652	7.613
Outros ativos		1	192	4.791	2.568
		419.807	623.528	3.224.854	532.424
Adiantamento para cessão de blocos	10	-	-	1.600	593.549
Investimentos	11	5.455.082	4.317.122	-	-
Imobilizado	12	17.898	17.861	6.372.701	2.228.071
Intangível	13	17.084	9.800	7.080.285	2.997.516
Direito de uso	23	9.131	17.222	40.921	48.875
Total do ativo não circulante		5.919.002	4.985.533	16.720.361	6.400.435
Total do ativo		6.414.638	5.346.640	19.276.056	7.971.135

Balanço Patrimonial

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	14	5.823	6.219	644.683	246.668
Empréstimos e financiamentos	15	52.468	-	138.988	108.223
Arrendamentos	23	3.110	3.839	14.953	12.748
Obrigações trabalhistas		49.637	27.526	106.512	55.946
Contas a pagar - partes relacionadas	20	50.000	12.605	-	-
Valores a pagar por aquisições	18	36.465	-	808.943	299.089
Imposto de renda e contribuição social a recolher	17.1	-	-	68.865	6.317
Outros impostos a recolher	17.2	1.878	2.783	73.230	50.984
Provisão para pagamento de Royalties		-	-	46.427	15.066
Debêntures	16	396.845	17.717	457.390	39.234
Debêntures - partes relacionadas	20	-	-	16.865	-
Derivativos	32	-	-	96.243	32.734
Outras obrigações	19	1.880	1.663	24.953	24.476
Total do passivo circulante		598.106	72.352	2.498.052	891.485
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	63.333	-	2.509.810	-
Derivativos	32	-	-	91.360	-
Arrendamentos	23	7.262	14.305	29.472	37.818
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	69.840	79.430
Provisão para contingências	22	3.517	3.589	3.667	4.013
Valores a pagar por aquisições	18	-	32.184	1.098.200	533.816
Provisão para abandono	21	-	-	2.234.565	1.112.985
Debêntures	16	508.396	882.868	5.411.918	904.085
Debêntures - partes relacionadas	20	-	-	21.429	-
Outras obrigações	19	48.616	58.903	51.680	66.228
Total do passivo não circulante		631.124	991.849	11.521.941	2.738.375
Patrimônio líquido					
Capital social	24	5.055.783	4.154.406	5.055.783	4.154.406
Reserva de capital		44.506	37.136	44.506	37.136
Ajuste de avaliação patrimonial		94.386	106.383	94.386	106.383
Prejuízo acumulado		(9.267)	(15.486)	(9.267)	(15.486)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		5.185.408	4.282.439	5.185.408	4.282.439
Participação de não controladores		-	-	70.655	58.836
Total do patrimônio líquido		5.185.408	4.282.439	5.256.063	4.341.275
Total do passivo e patrimônio líquido		6.414.638	5.346.640	19.276.056	7.971.135

Demonstrações do Resultado

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora				Consolidado			
		Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Receita líquida	26	-	-	-	-	2.360.259	502.374	3.770.539	1.277.292
Custo dos produtos vendidos	27	-	-	-	-	(1.624.045)	(271.736)	(2.591.441)	(548.503)
Lucro bruto		-	-	-	-	736.214	230.638	1.179.098	728.789
Despesas gerais e administrativas	28	(52.510)	(53.156)	(156.951)	(146.384)	(123.080)	(91.991)	(353.792)	(252.897)
Outras despesas operacionais, líquidas	29	(528)	2.980	(893)	(6.077)	(5.942)	(30.492)	(44.030)	(63.008)
Provisão no valor recuperável de ativos	29.1	-	-	-	-	-	-	(26.500)	-
		(53.038)	(50.176)	(157.844)	(152.461)	(129.022)	(122.483)	(424.322)	(315.905)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(32.700)	487.663	187.406	521.242	-	-	-	-
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e do imposto de renda e da contribuição social		(85.738)	437.487	29.562	368.781	607.192	108.155	754.776	412.884
Receitas financeiras	30	48.101	5.896	113.840	79.261	81.102	348.666	430.211	253.154
Despesas financeiras	30	(45.851)	(11.527)	(137.183)	(255.472)	(800.078)	(162.695)	(1.142.048)	(632.772)
		2.250	(5.631)	(23.343)	(176.211)	(718.976)	185.971	(711.837)	(379.618)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(83.488)	431.856	6.219	192.570	(111.784)	294.126	42.939	33.266
Imposto de renda e contribuição social correntes	9	-	-	-	-	(107.766)	3.476	(161.353)	(52.113)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	-	-	142.097	172.172	136.452	185.534
Lucro líquido (prejuízo) do período		(83.488)	431.856	6.219	192.570	(77.453)	469.774	18.038	166.687
Lucro líquido (prejuízo) atribuído a:									
Acionistas controladores		(83.488)	431.856	6.219	192.570	(83.488)	431.856	6.219	192.570
Acionistas não controladores		-	-	-	-	6.035	37.918	11.819	(25.883)
Lucro líquido (prejuízo) do período		(83.488)	431.856	6.219	192.570	(77.453)	469.774	18.038	166.687
Resultado básico por ação (em R\$ por ação)	31	(0,38)	2,13	0,03	0,95	(0,38)	2,13	0,03	0,95
Resultado diluído por ação (em R\$ por ação)	31	(0,38)	2,11	0,03	0,94	(0,38)	2,11	0,03	0,94

Demonstrações do Resultado Abrangente

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	(83.488)	431.856	6.219	192.570	(77.453)	469.774	18.038	166.687
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:								
Ajuste de conversão	11.146	1.073	(11.997)	(10.052)	11.146	1.073	(11.997)	(10.052)
Total de resultados abrangente do período	(72.342)	432.929	(5.778)	182.518	(66.307)	470.847	6.041	156.635

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Lucro (Prejuízo) acumulado	Ajuste de avaliação patrimonial	Total	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldo em 01 de janeiro de 2022		4.146.616	114.976	(269.554)	115.852	4.107.890	67.555	4.175.445
Lucro líquido do período	31	-	-	192.570	-	192.570	(25.883)	166.687
Absorção de prejuízos acumulados	24	-	(111.633)	111.633	-	-	-	-
Aporte de Capital		-	-	-	-	-	6.000	6.000
Transações com pagamentos baseados em ações		-	35.509	-	-	35.509	-	35.509
Transações de capital		-	-	(7.134)	-	(7.134)	7.134	-
Ajuste acumulado de conversão		-	-	-	(10.052)	(10.052)	-	(10.052)
Saldo em 30 de setembro de 2022		4.146.616	38.852	27.515	105.800	4.318.783	54.806	4.373.589
Saldo em 01 de janeiro de 2023		4.154.406	37.136	(15.486)	106.383	4.282.439	58.836	4.341.275
Lucro líquido do período	31	-	-	6.219	-	6.219	11.819	18.038
Aporte de capital	24	900.000	-	-	-	900.000	-	900.000
Transações com pagamentos baseados em ações	24	1.377	7.370	-	-	8.747	-	8.747
Ajuste acumulado de conversão	24	-	-	-	(11.997)	(11.997)	-	(11.997)
Saldo em 30 de setembro de 2023		5.055.783	44.506	(9.267)	94.386	5.185.408	70.655	5.256.063

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Jan-Set 2023	Jan-Set 2022	Jan-Set 2023	Jan-Set 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do período	31	6.219	192.570	18.038	166.687
Ajustado por:					
Equivalência patrimonial	11	(187.406)	(521.242)	-	-
Resultado de aplicações financeiras		(16.487)	149.999	(148.283)	136.362
Juros sobre depósitos judiciais	30	(11)	(10)	(13)	(87)
Juros sobre arrendamentos	30	1.383	999	4.656	1.828
Juros sobre empréstimos e valores a pagar por aquisições		8.268	228	200.536	44.028
Juros sobre debêntures	30	107.571	6.209	285.642	8.695
Ajuste a valor presente		(10.942)	1.437	14.558	8.432
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos		-	-	(6.096)	9.378
Derivativos não realizados		-	-	140.976	155.896
Variação cambial não realizada		(1.489)	801	(315.905)	(25.191)
Provisões para contingências constituídas / (revertidas)		(72)	1.538	(346)	1.264
Provisão no valor recuperável de ativos	29,1	-	-	26.500	-
Baixa de imobilizado	12	4	30	142	1.069
Atualização monetária – debêntures		-	-	85.815	(2.242)
Atualização da provisão para abandono		-	-	66.431	27.610
Receita de juros com debêntures - Partes relacionadas	20	(83.560)	-	-	-
Depreciação do imobilizado	12	1.323	564	196.540	62.870
Amortização do intangível		2.105	212	205.157	112.788
Depreciação do direito de uso	23	2.722	1.753	11.414	3.327
Despesas antecipadas apropriadas no período		6.710	-	70.561	-
Custos apropriados – debêntures	16	4.818	528	13.546	528
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	-	-	(136.452)	(185.534)
Transações com pagamentos baseados em ações	24	7.370	35.509	7.370	35.509
		(151.474)	(128.875)	740.787	563.217
Variação em ativos e passivos					
Contas a receber de terceiros		-	-	(309.835)	(139.062)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		9.600	-	9.392	-
Outros impostos a recuperar		(2.809)	-	(115.396)	-
Estoque		-	-	(458.834)	-
Outros ativos		379	1.618	(10.551)	(11.351)
Imposto de renda e contribuição social a recolher		-	(3.013)	161.242	57.757
Outros impostos a recolher		(905)	6.631	22.246	19.599
Adiantamentos		2.778	(599)	133.233	(91.848)
Fornecedores		(396)	3.783	398.015	120.428
Valores a pagar operador		-	(1.585)	-	(1.071)
Depósitos judiciais		(3.030)	(13)	(3.597)	(208)
Despesas antecipadas		(7.045)	(546)	(117.636)	(44.050)
Obrigações trabalhistas		22.111	28.250	50.566	37.104
Royalties		-	-	31.361	5.210
Gastos (reembolsos) com abandono no período		-	-	2.948	(3.056)
Derivativos		-	-	(9.451)	(279.730)
Contas a receber e a pagar com partes relacionadas		(8.060)	(23.330)	-	-
Outras obrigações		6.093	(542)	(28.631)	(16.643)
Caixa (consumido nas) gerado pelas atividades operacionais		(132.758)	(118.221)	495.859	216.296
Impostos pagos sobre o lucro		-	-	(98.694)	(73.572)
Caixa líquido (consumido nas) gerado pelas atividades operacionais		(132.758)	(118.221)	397.165	142.724
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aplicações financeiras		16.487	2.088.100	(2.220.231)	2.221.873
Aumento de capital social em controlada		(922.527)	(2.053.472)	-	-
Adiantamento para cessão de blocos		-	-	-	(591.949)
Aquisição de imobilizado		(1.364)	(13.244)	(755.682)	(407.710)
Aquisição de intangível		(9.389)	(3.389)	(53.349)	(1.145.182)
Aplicações em caixa restrito		(62)	(540)	(233.544)	(5.454)
Debêntures emitidas - partes relacionadas	20	(140.000)	-	-	-
Juros recebidos - Debêntures partes relacionadas		79.335	-	-	-
Principal recebido - Debêntures partes relacionadas	20	37.500	-	-	-
Aquisições de ativos de óleo e gás	13	-	-	(5.214.643)	(7.253)
Pagamento de parte relacionada		-	(2.250)	-	-
Recebimento de parte relacionada		-	40.000	-	-
Dividendos recebidos		235.844	32.833	-	-
Empréstimos concedidos - partes relacionadas		-	(25.000)	-	-
Caixa líquido (consumido nas) gerado pelas atividades de investimentos		(704.176)	63.038	(8.477.449)	64.325
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Custos de transação		-	(19.008)	(223.727)	(19.008)
Juros pagos sobre debêntures	16	(107.733)	-	(247.713)	(2.819)
Pagamento de passivo de arrendamento	23	(3.786)	(2.110)	(14.257)	(4.339)
Emissão de debêntures	16	-	900.000	5.107.850	900.000
Emissão de debêntures parte relacionadas	20	-	-	37.500	-
Juros pagos sobre empréstimos	15	(1.903)	-	(85.473)	-
Amortização principal - empréstimos	15	-	-	(99.830)	-
Amortização principal - debêntures	16	-	-	(17.658)	-
Aumento de capital social	24	901.377	-	901.377	-
Empréstimos captados	15	110.000	-	2.708.737	100.000
Caixa líquido gerados pelas atividades de financiamento		897.955	878.882	8.066.806	973.834
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa no período		61.021	823.699	(13.478)	1.180.883
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	86.942	1.529	800.442	118.725
Efeito da variação cambial no caixa e equivalentes de caixa		(16)	(1.989)	(4.984)	(4.540)
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	147.947	823.239	781.980	1.295.068
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa		61.021	823.699	(13.478)	1.180.883

Demonstrações do Valor Adicionado

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	Jan-Set 2023	Jan-Set 2022	Jan-Set 2023	Jan-Set 2022
Receita líquida	-	-	3.770.539	1.277.330
Vendas de óleo e gás	-	-	1.984.089	1.277.292
Vendas de derivados do petróleo	-	-	1.734.803	-
Outras receitas	-	-	51.647	38
Insumos adquiridos de terceiros	(44.442)	(39.768)	(2.339.044)	(471.070)
Custos dos produtos, mercadorias e serviços vendidos	-	-	(1.170.497)	(150.190)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(44.442)	(39.768)	(1.142.047)	(320.880)
Provisão no valor recuperável de ativos	-	-	(26.500)	-
Valor adicionado bruto	(44.442)	(39.768)	1.431.495	806.260
Depreciação e amortização	(6.150)	(2.529)	(413.111)	(178.985)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	(50.592)	(42.297)	1.018.384	627.275
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado da equivalência patrimonial	187.406	521.242	-	-
Receitas financeiras	113.840	79.261	430.211	253.154
Valor adicionado total a distribuir	250.654	558.206	1.448.595	880.429
Distribuição do valor adicionado	250.654	558.206	1.448.595	880.429
Com pessoal	80.751	99.551	188.839	174.142
Remuneração direta	62.311	95.773	143.154	150.996
Benefícios	11.413	1.089	29.536	16.487
FGTS	7.027	2.689	16.149	6.659
Impostos, taxas e contribuições	24.391	9.878	74.995	(111.306)
Federais	24.391	9.860	74.320	(111.536)
Estaduais	-	-	654	-
Municipais	-	18	21	230
Remuneração de capitais de terceiros	139.293	256.207	1.166.723	650.906
Juros	122.061	8.367	505.170	32.692
Aluguéis	898	735	22.119	15.502
Outras	16.334	247.105	639.434	602.712
Remuneração de capital próprio	6.219	192.570	18.038	166.687
Lucro líquido do período	6.219	192.570	18.038	166.687

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 . Contexto operacional

A 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. (“Companhia” ou “3R OG”) é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída em 17 de junho de 2010. A sede da Companhia fica situada na Praia de Botafogo, 186, 16º andar, Botafogo, Rio de Janeiro. A 3R OG atua no setor de óleo e gás com foco em redesenvolvimento de campos maduros em produção localizados em terra (*onshore*), em águas rasas (*shallow-water*), e águas profundas (*offshore*) detendo qualificação de Operador “A” perante a Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (“ANP”).

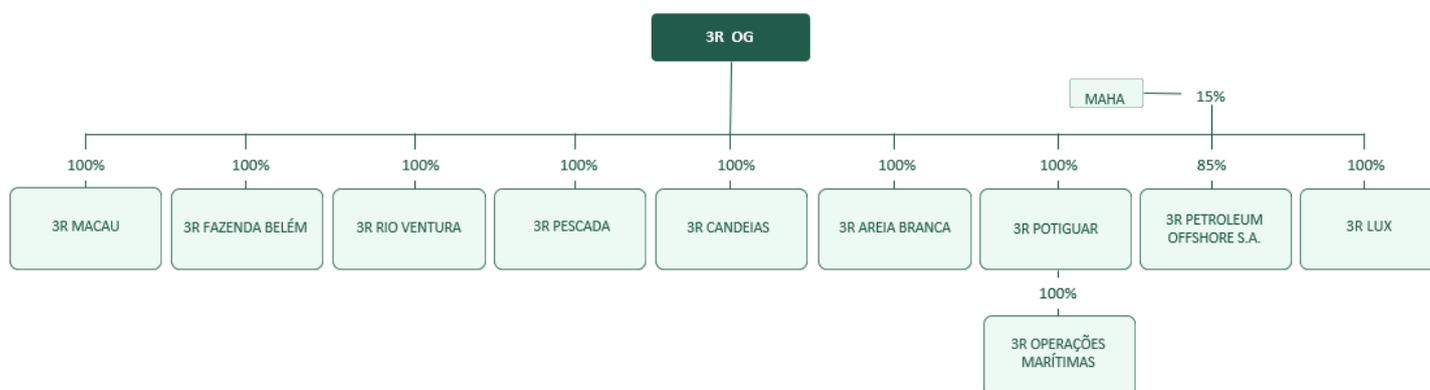
A Companhia tem por objeto social: (a) explorar, produzir e refinar petróleo e seus derivados, gás natural e outros hidrocarbonetos fluidos, incluindo, sem limitação, as bacias sedimentares brasileiras às quais a ANP tenha concedido licenças, bem como bacias sedimentares no exterior; (b) realizar a importação e exportação de petróleo e quaisquer derivados assim produzidos; e (c) participar de outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, no país ou no exterior, que atuem em atividades relacionadas ao objeto social da Companhia.

O Grupo considera a natureza de suas transações como não cíclicas e não sazonais, portanto, não foram fornecidas divulgações específicas nas notas explicativas.

Estrutura societária

Em 30 de setembro 2023 a 3R OG detém 100% do capital social direto e indireto das seguintes sociedades (“Grupo”): 3R Macau S.A. (“3R Macau”), 3R Fazenda Belém S.A. (“3R FZB”), 3R Rio Ventura S.A. (“3R RV”), 3R Candeias S.A. (“3R Candeias”), 3R Pescada S.A. (“3R Pescada”), 3R Areia Branca S.A. (“3R Areia Branca”), 3R Potiguar S.A. (“3R Potiguar”), 3R Operações Marítimas S.A. (“3R OP”), e 3R Lux S.à.r.l. (“3R Lux”). Adicionalmente, a 3R OG detém 85% do capital social da 3R Petroleum Offshore S.A. (“3R Offshore”).

A estrutura societária atual encontra-se apresentada abaixo:



3R OG

A Companhia é operadora com 100% de participação no bloco BAR-M-387, localizado na bacia de Barreirinhas, no Maranhão, adquirido na 11ª rodada de licitações da ANP, tendo pago R\$ 778 de bônus de assinatura. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia já havia cumprido 98% do Programa Exploratório Mínimo (“PEM”) desse bloco.

3R Macau (Polo Macau)

O Polo Macau é composto por 5 campos terrestres de Macau, Salina Cristal, Lagoa Aroeira, Porto Carão e Sanhaçu, situados na bacia Potiguar, no Estado do Rio Grande de Norte. A 3R Macau opera com 100% de participação em todas as concessões desde 28 de maio de 2020.

3R RV (Polo Rio Ventura)

O Polo Rio Ventura é composto por 8 campos terrestres (*onshore*) de Água Grande, Bonsucesso, Fazenda Alto das Pedras, Pedrinhas, Pojuca, Rio Pojuca, Tapiranga e Tapiranga Norte, situados na bacia Recôncavo, no Estado da Bahia. A 3R RV opera com 100% de participação nestes campos desde 15 de julho de 2021.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3R Candeias (Polo Recôncavo)

O Polo Recôncavo compreende 14 campos terrestres de Aratu, Ilha de Bimbarra, Mapele, Massuí, Candeias, Cexis, Socorro, Dom João, Dom João Mar, Pariri, Socorro Extensão, São Domingos, Cambacica e Guanambi, situados na Bacia Recôncavo, no Estado da Bahia. A 3R Candeias é operadora com 100% de participação nessas concessões, com exceção de Cambacica e Guanambi, nas quais possui participação de 75% (25% da Sonangol Hidrocarbonetos Brasil Ltda.) e 80% (20% da Sonangol Guanambi Exploracao e Producao de Petroleo Ltda.), respectivamente.

3R Pescada (Pescada e Arabaiana)

A 3R Pescada detém 35% de participação nos campos de Pescada, Arabaiana e Dentão, situados na plataforma continental da bacia Potiguar, no Estado do Rio Grande do Norte. Esses campos estão em fase de produção e são operados pela Petrobras, que detém os 65% restantes de participação.

Em 09 de julho de 2020 a controlada 3R Pescada firmou contrato para a aquisição de 65% de participação restante da Petrobras nos campos de Pescada, Arabaiana e Dentão, entretanto essa aquisição ainda não está concluída, a aquisição encontra-se em fase de aprovação de transferência dos contratos de concessão, conforme nota explicativa 33 (b).

3R Offshore (Peroá e Papa-Terra)

Em 09 de julho de 2021 a 3R Offshore assinou contrato para a aquisição da participação de 62,5% da Petrobras no campo de Papa-Terra, sendo o restante detido pela Nova Técnica Energy Ltda ("NTE"). O campo Papa-Terra encontra-se localizado em águas profundas na Bacia de Campos, no Estado do Rio de Janeiro.

Em 02 de agosto de 2022 a 3R Offshore concluiu a aquisição de 100% dos direitos nos campos de produção de Peroá e Congoá e do Bloco BM-ES-21 (Malombe), denominados conjuntamente Polo Peroá, da Petrobras, após aprovação de transferência dos contratos de concessão pela ANP. Cabe ressaltar que a Companhia está habilitada a ser operador "A" perante a ANP podendo operar blocos e concessões em terra (onshore) e em mar (offshore), inclusive em águas ultra profundas.

Em 23 de dezembro de 2022 a 3R Offshore concluiu a transferência da participação de 62,5% dos direitos da concessão sobre o campo de produção de Papa Terra da Petrobras, após aprovação de transferência dos contratos de concessão pela ANP.

Os ativos adquiridos não foram identificados como combinação de negócios e a Companhia reconheceu a transação como aquisição de ativo.

O Polo Papa-Terra está localizado em águas profundas na Bacia de Campos, a aproximadamente 100km da costa do Estado do Rio de Janeiro. Sua descoberta ocorreu em 2003 e o início de sua produção em novembro de 2013. O campo é composto da FPSO (3R-3) e a plataforma do tipo TLWP (3R-2).

Além das operações acima, a 3R Offshore detém 100% de participação no campo de Camarão, oriundo do bloco BM-CAL-4.

3R Areia Branca (Ponta do Mel e Redonda)

A 3R Areia Branca é detentora e operadora dos campos de produção onshore de Ponta do Mel, Redonda e Carcará, localizados no município de Areia Branca, na Bacia Potiguar, no estado do Rio Grande do Norte, bem como detém 100% da concessão de Crejoá, no Espírito Santo.

3R FZB (Polo Fazenda Belém)

Em 06 de agosto de 2022 a Companhia através da controlada 3R FZB concluiu a aquisição do Polo Fazenda Belém, da Petrobras, após aprovação de transferência dos contratos de concessão pela ANP. O ativo adquirido não foi identificado como combinação de negócios e a Companhia reconheceu a transação como aquisição de ativo.

O Polo Fazenda Belém consiste nos campos terrestres (onshore) de Fazenda Belém e Icapuí, situados na bacia Potiguar, no Estado do Ceará. A 3R FZB opera com 100% de participação nas concessões.

3R Potiguar (Polo Potiguar)

Em 31 de janeiro de 2022 a Companhia através da 3R Potiguar assinou acordo de compra e venda da participação de 100% do Polo Potiguar junto à Petrobras, situado na bacia Potiguar, no Estado do Rio Grande do Norte.

A aquisição do Polo Potiguar contempla (i) a cessão dos contratos de concessão de um conjunto de 22 campos de óleo e gás, bem como toda a infraestrutura e sistemas de dutos que suportam a operação e (ii) a transferência de todas as instalações do Ativo Industrial de Guamaré ("AIG"), que compreende as unidades de processamento de gás natural (UPGNs), a refinaria de Clara Camarão e o Terminal Aquaviário de Guamaré (Terminal de Uso Privado), com ampla capacidade de estocagem e sistemas que permitem a exportação, importação e cabotagem de óleo e derivados.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Polo Potiguar abarca três subpolos de concessões: (i) Canto do Amaro, que é formado por doze concessões de produção onshore; (ii) Alto do Rodrigues, que é formado por sete concessões de produção onshore; e (iii) Ubarana, que é formado por três concessões localizadas em águas rasas, entre 10 e 22 km da costa do município de Guamaré. A logística do Polo é otimizada pela integração dos campos de produção com uma extensa rede de dutos que transportam os fluidos produzidos até as instalações de processamento e tancagem localizadas no AIG.

Em 08 de junho de 2023 a 3R Potiguar concluiu a transferência da participação de 100% dos direitos da concessão sobre o campo de produção do Polo Potiguar da Petrobras, após aprovação de transferência dos contratos de concessão pela ANP. A transação foi concluída com o pagamento à Petrobras, de US\$ 1,0 bilhão (R\$ 5.407.889), já considerando os ajustes previstos em contrato, que se somam à parcela de US\$ 110,0 milhões (R\$ 591.948) pagos na assinatura do contrato, em 31 de janeiro de 2022. O contrato ainda prevê o pagamento de US\$ 235,0 milhões (R\$ 1.154.297) atualizado a taxa libor mensal. O valor a ser pago na presente data em 4 parcelas anuais sendo a primeira em março de 2024 totalizava o valor de US\$ 251,2 milhões (R\$ 1.233.990). O valor total da transação, já descontado do ajuste a valor presente no valor de R\$ 112.258 na data de operação, foi de US\$ 1,4 bilhões (R\$ 7.121.569), conforme notas explicativas 12 e 13.

Os ativos adquiridos não foram identificados como combinação de negócios e a Companhia reconheceu a transação como aquisição de ativo.

3R Operações Marítimas

Constituída em 01 de abril de 2022, a 3R Operações Marítimas é controlada diretamente e integralmente pela 3R Potiguar e indiretamente pela 3R OG com a finalidade de prestar serviços portuários para sua controladora.

3R Lux

Constituída em 13 de junho de 2022, a 3R Lux é controlada diretamente em sua totalidade pela 3R OG com a finalidade em adquirir participações, administrar negócios e negociar recursos financeiros em mercados internos e externos.

Relatório de Certificação de Reservas

A Companhia concluiu no 1º trimestre de 2023, através da certificadora internacional independente DeGolyer and MacNaughton, a reavaliação das reservas, data-base 31 de dezembro de 2022, dos ativos agrupados por bacia, sendo elas: (i) Potiguar, composta pelos Polos Macau, Areia Branca, Fazenda Belém, Pescada e Potiguar; (ii) Recôncavo, composta pelos Polos Rio Ventura e Recôncavo; (iii) Campos composta pelo Polo Papa Terra; e (iv) Espírito Santo, composta pelo Polo Peroá.

Considerando o portfólio consolidado, a Companhia passa a dispor de 516,0 milhões de barris óleo equivalente de reservas provadas mais prováveis (2P), dos quais 367,2 milhões de barris (ou 71%) são reservas provadas (1P) e ainda 29% das reservas 2P são classificadas como reservas provadas desenvolvidas em produção (PDP). Do total de reservas 2P, 12% representam reservas de gás natural. A certificação de reserva anterior dispunha do total de de 523,7 milhões de barris óleo equivalente de reservas provadas mais prováveis (2P), dos quais 376,6 milhões de barris (ou 72%) eram reservas provadas (1P) e ainda 28% das reservas 2P eram classificadas como reservas provadas desenvolvidas em produção (PDP).

2. Entidades controladas

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia detinha as seguintes participações societárias diretas e indiretas:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
3R Macau	100%	100%
3R FZB	100%	100%
3R RV	100%	100%
3R Candeias	100%	100%
3R Offshore	85%	85%
3R Pescada	100%	100%
3R Areia Branca	100%	100%
3R Potiguar	100%	100%
3R Operações Marítimas	100%	100%
3R Lux	100%	100%

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Base de preparação das informações trimestrais - ITR

3.1. Declaração de conformidade

As informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas da Companhia ("informações trimestrais - ITR") foram preparadas e estão apresentadas conforme a IAS 34 Interim Financial Reporting (e o Pronunciamento Técnico - CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias).

As informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas da Companhia foram autorizadas pela Administração em 08 de novembro de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais - ITR, e somente aquelas relacionadas a elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

3.2. Base de consolidação

As informações financeiras das controladas estão incluídas nas informações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela controladora. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras das controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial. Os saldos e transações intergrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intergrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Os ganhos não realizados oriundos de transações com a controlada registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia nas controladas. Os resultados não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução do valor recuperável.

3.3. Políticas contábeis adotadas

Estas informações trimestrais - ITR foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2022. Conforme permitido pelo CPC 21 (R1) e IAS 34, a Administração optou por não divulgar novamente os detalhes das políticas contábeis adotadas pela Companhia, dessa forma, estas informações trimestrais - ITR devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

Adicionalmente, conforme requerido pelo CPC 26 (R1) e IAS 1, a Administração avaliou e não identificou políticas contábeis materiais que não estão divulgadas nas referidas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022.

4. Caixa e equivalentes de caixas

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os valores referem-se a:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
No país:				
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e bancos	15	2	218	41
Aplicações financeiras	147.826	86.818	778.917	794.175
No exterior:				
Caixa e equivalentes de caixa				
Bancos	106	122	2.845	6.226
	147.947	86.942	781.980	800.442

Os caixas e equivalentes de caixa constituem-se em valores mantidos em conta bancária, com liquidez imediata, mantidos principalmente por meio de Certificados de Depósitos Bancários ("CDB") e Renda Fixa, com rendimentos atrelados ao Certificados de Depósitos Interbancários ("CDI"). Os recursos financeiros serão utilizados preponderantemente como capital de giro e para liquidação de obrigações assumidas pela Companhia.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.1. Aplicações financeiras

	Indexadores	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
No país:					
Fundo de investimento cambial (a)	USD (Ptax)	-	-	5.079	19.685
Fundo de investimento (a)	CDI	-	-	9.436	11.668
		-	-	14.515	31.353
No exterior:					
Total Return swap – TRS (b)	SOFR + 6,25 a.a.	-	-	2.520.500	-
		-	-	2.520.500	-
Total das aplicações financeiras		-	-	2.535.015	31.353
<hr/>					
Ativo circulante		-	-	14.515	31.353
Ativo não circulante		-	-	2.520.500	-

(a) Constituem-se em fundo de investimento, cuja finalidade é de investimento e não para uso de necessidade no seu capital de giro.

(b) Refere-se a recursos aplicados no banco Santander Cayman Branch na modalidade TRS, conforme nota explicativa 16.

4.2. Caixa restrito

	Controladora		Consolidado		
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	
Conta reserva (a)	-	-	221.481	-	
Caixa restrito (b)	192	130	24.497	14.985	
	192	130	245.978	14.985	
<hr/>					
Ativo circulante	-	-	221.481	-	
Ativo não circulante	192	130	24.497	14.985	

(a) Refere-se a conta escrow, conforme notas explicativas 15 (c) e 16.

(b) Em 30 de setembro de 2023, no consolidado, o valor de R\$ 92 (R\$ 223 em 31 de dezembro de 2022) refere-se ao depósito caução, o valor de R\$ 19.851 (R\$ 10.612 em 31 de dezembro de 2022) refere-se a pagamentos realizados a superficiários com pendências de regularização documental para recebimento do valor e R\$ 4.554 (R\$ 4.150 em 31 de dezembro de 2022) refere-se à contratação de fiança bancária para garantir a suspensão de exigibilidade de débito perante a Fazenda Nacional relativa a contribuições patronais sociais.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Contas a receber de terceiros

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Petróleo Bruto	347.045	126.541
Derivados de petróleo	86.805	-
Gás	66.121	94.686
Prestação de serviços	33.116	2.025
Total	533.087	223.252
Total mercado interno	465.323	223.252
Total mercado externo	67.764	-

Com a conclusão de aquisição do Polo Potiguar e início do segmento de refino de petróleo a carteira de clientes da Companhia passou a ser composta de diversos clientes atuantes no mercado de óleo e gás. A Administração avalia que o risco de inadimplência dos seus créditos é baixo. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não existiam valores vencidos no contas a receber e a Administração avaliou a perda esperada e definiu que qualquer constituição de provisão para perdas de crédito esperada seria imaterial. Em 30 de setembro de 2023 o prazo médio de recebimento das contas a receber de terceiros é de 37 dias.

6. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Adiantamentos a fornecedores (a)	496	446	59.777	82.140
Outros adiantamentos (b)	-	2.828	1	110.871
	496	3.274	59.778	193.011

(a) Refere-se principalmente à estruturação com a prestação de serviços para o início das operações no Polo Papa-Terra, pertencente à 3R Offshore, no valor de R\$ 25.847 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 67.809 em 31 de dezembro de 2022). e adiantamentos a fornecedores para estruturação de serviços necessários ao início das operações de outros *clusters* no valor de R\$ 33.080.

(b) Em 31 de dezembro de 2022, refere-se, principalmente, a adiantamentos realizados para viabilização de captação, por meio de contrato de empréstimo e financiamento que foram reclassificados para empréstimos e financiamentos após a conclusão do processo de captação, utilizados para aquisição do cluster Potiguar.

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Óleo (a)	-	-	107.272	123.675
Derivados de petróleo (b)	-	-	256.914	-
Material de uso e consumo (c)	-	-	290.468	63.797
Total de estoques	-	-	654.654	187.472

(a) Refere-se ao estoque de óleo produzido pelo campo Papa-terra no valor de R\$ 59.377 (R\$ 123.675 em 31 de dezembro de 2022) e de petróleo bruto pertencente a 3R Potiguar no valor de R\$ 47.895.

(b) Refere-se ao estoque de produtos derivados de petróleo processados na refinaria Clara Camarão.

(c) Refere-se ao estoque de materiais e insumos para uso na operação e manutenção dos equipamentos de todos os Polos da Companhia.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8. Impostos a recuperar

8.1. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Imposto de renda de pessoa jurídica e contribuição social sobre lucro líquido	1.802	11.402	25.538	34.930
	1.802	11.402	25.538	34.930
Ativo circulante	1.802	11.402	25.538	32.488
Ativo não circulante	-	-	-	2.442

Os valores de IRPJ/CSLL a recuperar na controladora e consolidado são composto por saldo negativo de IRPJ e base negativa da CSLL de anos anteriores e antecipações do ano de 2023.

8.2. Outros impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Imposto de renda retido na fonte (IRRF)	5.313	2.504	10.365	3.627
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços (ICMS)	-	-	69.165	3.542
Programa de integração social e contribuição para financiamento da seguridade social (PIS/COFINS)	6	6	36.430	1.154
Outros	-	-	7.969	210
	5.319	2.510	123.929	8.533
Ativo circulante	5.313	2.510	123.803	8.533
Ativo não circulante	6	-	126	-

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Imposto de renda e contribuição social diferido

A Companhia e suas controladas reconhecem créditos fiscais diferidos relativos a diferenças temporárias e expectativa de compensação de créditos fiscais oriundo da utilização de prejuízo fiscal e base negativa. Em 30 de setembro de 2023, após o início das operações do Polo Potiguar, a 3R Potiguar registrou estes créditos fiscais pois considera provável sua realização.

A partir de 1º de janeiro de 2023, com as alterações oriundas do CPC 32/IAS 12, relativos aos impostos diferidos decorrente de uma única transação, a Companhia e suas controladas passaram a reconhecer os impostos diferidos sobre arrendamentos e passivos para desmontagem e remoção de forma segregada entre ativos e passivos fiscais diferidos.

Anteriormente às atualizações requeridas pela referida norma, a Companhia e suas controladas já reconheciam os tributos fiscais diferidos constituído sobre arrendamentos e passivos para desmontagem e remoção de forma líquida, portanto não há impactos relevantes na mensuração nos saldos patrimoniais resultantes destas alterações.

Os ativos e passivos fiscais diferidos compõem-se de:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos diferidos sobre diferença temporária	-	-	433.990	115.420
Ativos diferidos sobre prejuízo fiscal	-	-	367.757	384.805
Total dos ativos fiscais diferidos	-	-	801.747	500.225
Passivos diferidos sobre diferença temporária	-	-	(174.660)	(5.535)
Passivo diferido sobre mais valia dos ativos na aquisição de 3R Areia Branca	-	-	(69.840)	(73.895)
Total dos passivos fiscais diferidos	-	-	(244.500)	(79.430)
Ativos fiscais diferidos, líquidos	-	-	627.087	500.225
Passivos fiscais diferidos, líquidos	-	-	(69.840)	(79.430)
Tributos fiscais diferidos, líquidos	-	-	557.247	420.795

A expectativa de utilização do imposto diferido ativo constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa e diferenças temporárias em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, foi baseada nas projeções dos lucros tributáveis, considerando premissas financeiras e de negócios. O saldo do ativo diferido apresenta a seguinte expectativa de realização:

Ano	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
2023	405.451	172.908
2024	209.795	96.095
2025	11.841	105.749
2026	-	111.967
2027	-	9.548
A partir de 2028	-	3.958
	627.087	500.225

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Valores reconhecidos no resultado

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Despesa com imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	-	(107.766)	3.476	(161.353)	(52.113)
Despesas do período corrente	-	-	-	-	(107.766)	3.476	(161.353)	(52.113)
Despesa com imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-	-	142.097	172.172	136.452	185.534
Diferenças temporárias	-	-	-	-	155.956	(66.452)	120.525	(30.832)
Prejuízo fiscal	-	-	-	-	(13.859)	238.624	15.927	216.366
Total do resultado com imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	34.331	175.648	(24.901)	133.421

Conciliação da alíquota de imposto efetiva

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais vigentes e a despesa de imposto de renda e de contribuição social apurada no resultado é demonstrada como se segue:

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set 2023	Jul-Set 2022	Jan-Set 2023	Jan-Set 2022	Jul-Set 2023	Jul-Set 2022	Jan-Set 2023	Jan-Set 2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto e contribuição social	(83.488)	431.856	6.219	192.570	(111.784)	294.126	42.939	33.266
Alíquota fiscal vigente	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculados pelas alíquotas vigentes	28.386	(146.831)	(2.114)	(65.474)	38.007	(100.003)	(14.599)	(11.310)
Efeito das (adições) exclusões no cálculo do tributo	(28.386)	146.831	2.114	65.474	(3.676)	275.651	(10.302)	144.732
Diferenças permanentes	(24)	1.401	(255)	(5.797)	279	3.248	1.001	(5.840)
Equivalência patrimonial	(11.119)	165.805	63.717	177.222	-	-	-	-
Diferenças temporárias para as quais não foi constituído ativo fiscal diferido	1.170	(6.012)	(925)	(17.561)	1.169	36.241	(925)	(17.671)
Constituição IR/CS diferidos anos anteriores	-	-	-	-	-	170.265	8.514	170.265
Prejuízo fiscal do período para o qual não foi constituído ativo diferido	(18.413)	(14.363)	(60.423)	(88.390)	(29.434)	13.704	(78.452)	(92.017)
Incentivo fiscal – lucro da exploração (a)	-	-	-	-	24.310	52.193	59.560	89.995
Imposto de renda e contribuição social no período	-	-	-	-	34.331	175.648	(24.901)	133.421
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	-	-	(107.766)	3.476	(161.353)	(52.113)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	142.097	172.172	136.452	185.534
Alíquota efetiva (b)	0%	0%	0%	0%	31%	-60%	58%	(401%)

(a) A apuração do imposto de renda sobre o lucro é influenciada positivamente pelo incentivo fiscal concedido pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – (“SUDENE”), nas subsidiárias 3R Macau, 3R Rio Ventura, 3R Areia Branca, 3R Fazenda Belém, 3R Offshore e 3R Candeias, provendo o benefício fiscal de redução de 75% do IRPJ, calculado com base no lucro da exploração.

(b) Refere-se a divisão entre “Imposto de renda e contribuição social no período” pelo “Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social”.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Adiantamento para cessão de blocos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
3R Pescada (a)	-	-	1.600	1.600
3R Potiguar (b)	-	-	-	591.949
	-	-	1.600	593.549

(a) Em 09 de julho de 2020 a controlada 3R Pescada firmou contrato para a aquisição de 65% de participação da Petrobras nos campos de Pescada, Arabaiana e Dentão. O valor de venda da transação foi de US\$ 1,5 milhões, a ser pago em duas parcelas, sendo US\$ 300 mil, equivalente a R\$ 1.600, pagos na assinatura do contrato e US\$ 1,2 milhões, no fechamento da transação. O fechamento da transação está sujeito ao cumprimento de condições precedentes, tais como a aprovação pela ANP.

(b) O saldo de adiantamento para cessão de blocos da 3R Potiguar foi realizado ao longo de 2023 no momento do *closing* dessa operação, conforme nota explicativa 1.

11. Investimentos

	Participação Direta	Controladora	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
3R Offshore	85%	400.377	333.402
3R Pescada	100%	125.507	151.328
3R Candeias	100%	1.431.313	1.370.643
3R Macau	100%	1.338.094	1.200.452
3R RV	100%	279.506	251.525
3R FZB	100%	145.001	80.978
3R Areia Branca	100%	277.638	272.970
3R Potiguar	100%	1.180.063	575.648
3R Lux	100%	277.583	80.176
		5.455.082	4.317.122

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação dos saldos dos investimentos no período findo em 30 de setembro de 2023 e no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022:

	3R Offshore	3R Pescada	3R Candeias	3R Macau	3R RV	3R FZB	3R Areia Branca	3R Potiguar	3R Lux	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	157.629	159.969	87.450	983.538	195.321	48.801	282.331	1.000	-	1.916.039
Aporte de capital	114.000	-	1.250.000	-	-	50.000	-	600.000	79.827	2.093.827
Participação relativa	(7.134)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.134)
Dividendos declarados	-	(32.833)	-	(225.868)	-	-	-	-	-	(258.701)
Resultado equivalência patrimonial	68.907	33.661	33.193	442.782	56.204	(17.823)	(9.361)	(25.352)	349	582.560
Ajuste de conversão	-	(9.469)	-	-	-	-	-	-	-	(9.469)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	333.402	151.328	1.370.643	1.200.452	251.525	80.978	272.970	575.648	80.176	4.317.122
Aporte de capital	-	-	70.000	-	-	80.000	-	600.000	222.527	972.527
Resultado equivalência patrimonial	66.975	(14.798)	(9.330)	137.642	32.175	(15.977)	4.668	4.415	(18.364)	187.406
Dividendos declarados	-	(5.782)	-	-	(4.194)	-	-	-	-	(9.976)
Ajuste de conversão	-	(5.241)	-	-	-	-	-	-	(6.756)	(11.997)
Saldo em 30 de setembro de 2023	400.377	125.507	1.431.313	1.338.094	279.506	145.001	277.638	1.180.063	277.583	5.455.082

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Informações financeiras resumidas das controladas em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	30 de setembro de 2023							Resultado
	Participação acionária	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Mais valia na aquisição de 3R Areia Branca (i)	
3R Offshore	85%	517.255	1.248.680	616.568	748.990	400.377	-	66.975
3R Pescada	100%	65.200	160.592	5.873	94.412	125.507	-	(14.798)
3R Candeias	100%	72.947	1.556.877	64.293	134.218	1.431.313	-	(9.330)
3R Macau	100%	388.788	1.412.817	198.732	264.779	1.338.094	-	137.642
3R RV	100%	55.696	779.680	281.460	274.410	279.506	-	32.175
3R FZB	100%	43.428	336.191	17.260	217.358	145.001	-	(15.977)
3R Areia Branca	100%	44.947	173.542	39.976	36.449	142.064	135.574	4.668
3R Potiguar	100%	1.120.397	8.223.391	967.058	7.196.667	1.180.063	-	4.415
3R Lux	100%	150.287	2.520.500	83.664	2.309.540	277.583	-	(18.364)
		2.458.945	16.412.270	2.274.884	11.276.823	5.319.508	135.574	187.406

	31 de dezembro de 2022							Resultado
	Participação acionária	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Mais valia na aquisição de 3R Areia Branca (i)	
3R Offshore	85%	354.417	1.269.695	416.646	874.064	333.402	-	68.907
3R Pescada	100%	91.331	165.952	12.031	93.924	151.328	-	33.661
3R Candeias	100%	101.618	1.488.833	70.363	149.445	1.370.643	-	33.193
3R Macau	100%	495.414	1.144.563	319.864	119.661	1.200.452	-	442.782
3R RV	100%	118.567	693.798	73.545	487.295	251.525	-	56.204
3R FZB	100%	38.218	407.150	81.295	283.095	80.978	-	(17.823)
3R Areia Branca	100%	69.956	146.933	33.787	53.574	129.528	143.442	(9.361)
3R Potiguar	100%	62.573	596.986	13.911	70.000	575.648	-	(25.352)
3R Lux	100%	80.184	-	8	-	80.176	-	349
		1.412.278	5.913.910	1.021.450	2.131.058	4.173.680	143.442	582.560

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Refere-se à mais valia dos ativos fixos adquiridos na aquisição da 3R Areia Branca, a qual impacta as informações consolidadas e é amortizada conforme a curva de produção. Segue abaixo o demonstrativo de movimentação dos saldos:

Saldo em 1º de janeiro de 2022	173.631
Amortização/depreciação dos ativos fixos adquiridos na combinação de negócios	(45.741)
(-) Impacto no imposto diferido sobre a redução das diferenças de base por conta da amortização/depreciação dos ativos fixos adquiridos na combinação de negócios	15.552
Saldo em 31 de dezembro de 2022	143.442
Amortização/depreciação dos ativos fixos adquiridos na combinação de negócios	(11.923)
(-) Impacto no imposto diferido sobre a redução das diferenças de base por conta da amortização/depreciação dos ativos fixos adquiridos na combinação de negócios	4.055
Saldo em 30 de setembro de 2023	135.574

12. Imobilizado

Controladora

	Vida Útil (anos)	Saldos em 1º de janeiro de 2022	Adição	Baixa	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Adição	Baixa	Transferência	Saldo em 30 de setembro de 2023
Custo									
Máquinas e equipamentos	8 - 30	-	-	-	-	25	-	63	88
Imobilizados administrativo	10 - 20	2.121	6.495	(29)	8.587	867	(4)	117	9.567
Instalações	15 - 25	2.543	6.940	-	9.483	294	-	201	9.978
Imobilizado em andamento	-	-	1.138	-	1.138	178	-	(381)	935
		4.664	14.573	(29)	19.208	1.364	(4)	-	20.568
Depreciação									
Imobilizados administrativo		(189)	(1.003)	-	(1.192)	(1.112)	-	-	(2.304)
Instalações		-	(155)	-	(155)	(211)	-	-	(366)
		(189)	(1.158)	-	(1.347)	(1.323)	-	-	(2.670)
Total		4.475	13.415	(29)	17.861	41	(4)	-	17.898

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Consolidado

	Vida Útil (anos)	Em 1º de janeiro de 2022	Adição	Baixa	Constituição ARO	Ajuste ARO	Impairment	Mais Valia	Ajuste de conversão	Em 31 de dezembro de 2022	Adição	Transferência	Baixa	Constituição ARO	Impairment	Ajuste de ARO	Mais Valia	Ajuste de conversão	Em 30 de setembro de 2023
Custo																			
Instalações	15 - 25	8.690	42.398	-	-	-	-	-	-	51.088	435.721	7.607	-	-	-	-	-	-	494.416
Máquinas e equipamentos	15 - 30	136.685	263.377	-	-	-	-	-	-	400.062	1.456.768	12.336	(292)	-	-	-	-	16	1.868.890
Imobilizados administrativo	10 - 20	16.653	14.325	(306)	-	-	-	-	(3)	30.669	133.140	3.735	(7)	-	-	-	-	75	167.612
Poços	UOP	608.090	158.283	-	-	-	-	-	(35.598)	730.775	761.306	17.197	(2.285)	-	-	-	-	(34.594)	1.472.399
Plataformas	UOP	-	252.364	-	-	-	-	-	-	252.364	22.530	(2.697)	-	-	-	-	-	-	272.197
Facilities	UOP	595.185	3.901	(68)	-	-	-	-	(29.285)	569.733	2.893	27	-	-	-	-	-	(6.930)	565.723
Veículos	5	961	264	-	-	-	-	-	-	1.225	775	-	(320)	-	-	-	-	-	1.680
Terreno	-	16.908	-	-	-	-	-	-	-	16.908	-	-	-	-	-	-	-	-	16.908
Desmobilização do campo	UOP	317.394	-	-	760.304	(72.558)	-	-	(3.040)	1.002.100	-	-	-	1.245.552	-	(189.268)	-	(1.870)	2.056.514
Imobilizado em andamento	-	249.697	117.816	(1.122)	-	-	(123.318)	-	(162)	242.911	516.792	(38.205)	-	-	(26.500)	-	-	3.399	698.397
		1.950.263	852.728	(1.496)	760.304	(72.558)	(123.318)	-	(68.088)	3.297.835	3.329.925	-	(2.904)	1.245.552	(26.500)	(189.268)	-	(39.904)	7.614.736
Depreciação																			
Instalações		(1.295)	(993)	-	-	-	-	(59)	-	(2.347)	(5.705)	-	-	-	-	-	(44)	(12)	(8.108)
Máquinas e equipamentos		(8.377)	(21.773)	-	-	-	-	(1.534)	-	(31.684)	(50.161)	-	22	-	-	-	(1.150)	(66)	(83.039)
Imobilizados administrativo		(5.611)	(3.518)	308	-	-	-	(30)	4	(8.847)	(3.206)	-	-	-	-	-	(22)	91	(11.984)
Poços		(467.938)	(11.014)	-	-	-	-	-	31.162	(447.790)	(26.610)	-	2.421	-	-	-	-	28.333	(443.646)
Plataformas		-	(6.886)	-	-	-	-	-	-	(6.886)	(38.443)	-	-	-	-	-	-	-	(45.329)
Facilities		(451.142)	(12.214)	28	-	-	-	-	22.741	(440.587)	(5.392)	-	-	-	-	-	-	(319)	(446.298)
Veículos		(574)	(25)	-	-	-	-	(374)	-	(973)	(111)	-	319	-	-	-	-	-	(765)
Desmobilização do campo		(67.313)	(66.367)	-	-	-	-	-	3.030	(130.650)	(74.044)	-	-	-	-	-	-	1.828	(202.866)
		(1.002.250)	(122.790)	336	-	-	-	(1.997)	56.937	(1.069.764)	(203.672)	-	2.762	-	-	-	(1.216)	29.855	(1.242.035)
Total		948.013	729.938	(1.160)	760.304	(72.558)	(123.318)	(1.997)	(11.151)	2.228.071	3.126.253	-	(142)	1.245.552	(26.500)	(189.268)	(1.216)	(10.049)	6.372.701

As adições ao imobilizado compreendidas durante os nove meses findos em setembro de 2023, na linha de imobilizados em andamento, são majoritariamente referentes a construção de uma planta de processamento de água (Debottlenecking), e facilites para infraestrutura de perfuração e reativação de poços no valor de R\$ 86.319, campanha de perfuração de poços no valor de R\$ 96.510, *workover* no valor de R\$ 100.591 e almoxarifado de materiais a aplicar na revitalização de poços no valor de R\$ 131.623.

No início das operações do Polo Potiguar em 08 de junho de 2023, a Petrobras transferiu instalações e equipamentos no valor de R\$ 2.573.511 que fazem parte do custo de aquisição deste ativo, compreendendo R\$ 1.647.205 em máquinas e equipamentos, R\$ 1.397 em ferramentas, R\$ 303.414 em instalações, R\$ 618.509 em poços e R\$ 732 em veículos.

Em 31 de dezembro de 2022 a Administração da Companhia identificou indícios que levaram a realização do teste de *impairment* para o campo de Camarão, pertencente à 3R Offshore, que identificou a provisão no valor de R\$ 123.318 no encerramento do referido exercício, considerando a taxa de desconto de 10,97% a.a. Para as demais entidades, a Administração da Companhia não identificou indícios que levassem necessidade de realização de teste de *impairment*.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia realizou uma certificação de volume de reservatórios e identificou indícios que levaram a realização do teste de *impairment* para o campo de Camarão, pertencente à 3R Offshore, que gerou a provisão no valor de R\$ 26.500 no encerramento do referido período, considerando a taxa de desconto de 11,36% a.a. A premissa é de que o projeto do escoamento do gás produzido se dê por meio da plataforma de Manati e, portanto, depende de acordo comercial e/ou societário com os atuais detentores dos direitos econômicos sobre a plataforma e sobre duto de escoamento até a costa. Adicionalmente, foi realizada revisão do prazo de venda do gás (com ponto de entrega na chegada do gasoduto na plataforma de Manati) e do investimento necessário para o projeto de *tie-back* (conexão da área produtora de Camarão até a plataforma de Manati). Neste momento, tal investimento não está contemplado no orçamento de curto prazo da Companhia.

Em 30 de setembro de 2023 a Administração da Companhia não identificou indícios que levaram a realização do teste de *impairment*.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Intangível

Controladora

	Vida Útil (anos)	Em 1º de janeiro de 2022	Adição	Em 31 de dezembro de 2022	Adição	Em 30 de setembro de 2023
Custo						
Cessão de direitos		777	-	777	-	777
Software e licenças	5	1.668	7.633	9.301	9.389	18.690
Marcas e patentes	5	258	-	258	-	258
		2.703	7.633	10.336	9.389	19.725
Amortização						
Software e licenças		(69)	(212)	(281)	(2.105)	(2.386)
Marcas e patentes		(255)	-	(255)	-	(255)
		(324)	(212)	(536)	(2.105)	(2.641)
Total		2.379	7.421	9.800	7.284	17.084

Consolidado

	Vida Útil (anos)	Em 1º de janeiro de 2022	Adição	Mais Valia	Em 31 de dezembro de 2022	Adição	Baixa	Mais Valia	Em 30 de setembro de 2023
Custo									
Cessão de direitos	UOP	1.610.263	1.654.308	-	3.264.571	4.247.216	(160)	-	7.511.627
Software e licenças	5	3.820	10.477	-	14.297	40.709	-	-	55.006
Marcas e patentes	5	260	-	-	260	-	-	-	260
		1.614.343	1.664.785	-	3.279.128	4.287.925	(160)	-	7.566.893
Amortização									
Cessão de direitos		(118.881)	(118.020)	(43.746)	(280.647)	(189.427)	160	(10.707)	(480.621)
Software e licenças		(95)	(615)	-	(710)	(5.022)	-	-	(5.732)
Marcas e patentes		(255)	-	-	(255)	-	-	-	(255)
		(119.231)	(118.635)	(43.746)	(281.612)	(194.449)	160	(10.707)	(486.608)
Total		1.495.112	1.546.150	(43.746)	2.997.516	4.093.476	-	(10.707)	7.080.285

Em 08 de junho de 2023 a 3R Potiguar concluiu a transferência da participação de 100% dos direitos da concessão sobre o campo de produção do Polo Potiguar da Petrobras, após aprovação de transferência dos contratos de concessão pela ANP. O valor da transação considerando os ajustes e os pagamentos diferidos foram de US\$ 1,5 bilhões (R\$ 7.233.827), divididos em (i) US\$ 110 milhões (R\$ 591.948), pagos na assinatura do contrato de aquisição, em janeiro de 2022; (ii) US\$ 1,1 bilhão (R\$ 5.407.889) referente a parcela final do *closing consideration*, já considerando os ajustes previstos em contrato e (iii) US\$ 251 milhões (R\$ 1.233.990), divididos em 4 parcelas anuais de US\$ 62,8 milhões, já descontado do ajuste a valor presente no valor de R\$ 112.258, sendo a primeira em março de 2024. Foram identificados instalações e equipamentos no valor de R\$ 2.573.511, que foram classificados como ativo imobilizado, conforme nota explicativa 12, o estoque de petróleo e derivados de petróleo contidos na refinaria Clara Camarão no valor de R\$ 162.321 e R\$ 153.659 referente ao inventário de materiais e equipamentos que foram transferidos à 3R Potiguar nesta data. Sendo assim, o valor registrado no ativo intangível foi de R\$ 4.232.129. O valor total da transação registrado em 2023 foi de R\$ 7.121.569.

14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedor nacional	5.626	4.763	536.909	228.223
Fornecedor estrangeiro	197	1.456	107.774	18.445
Total	5.823	6.219	644.683	246.668

Os principais saldos estão relacionados a compra de matéria prima para uso na atividade de refino da 3R Potiguar e a contratação de serviços de operação, manutenção, serviços de tratamento de petróleo bruto, energia elétrica e aquisição de equipamentos para uso na atividade de exploração e produção de petróleo bruto e gás, em todos os Polos da Companhia e suas controladas.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15. Empréstimos e financiamentos

Instituição financeira	Banco Safra (a)	Banco Safra (a)	Banco Safra (a)	Banco BNB (b)	Banco CEF (b)	Banco CEF (b)	Banco CCB (b)	UMB (pool bancos) (c)	Total
Encargos financeiros anuais (%)	Dólar + 6,70%	Dólar +8,20%	Dólar +8,65%	IPCA + 5,29%	Taxa DI + 2,67%	Taxa DI + 2,42%	Taxa DI + 1,80%	SOFR + 6,25%	
Captação	50.000	24.500	25.500	-	-	-	-	-	100.000
Varição cambial	6.225	(438)	(229)	-	-	-	-	-	5.558
Juros incorridos	2.647	9	9	-	-	-	-	-	2.665
31 de dezembro de 2022	58.872	24.071	25.280	-	-	-	-	-	108.223
Captação	-	-	-	36.937	50.000	100.000	60.000	2.461.800	2.708.737
Custo de transação	-	-	-	-	-	-	-	(107.137)	(107.137)
Varição cambial	(1.973)	(2.016)	(2.107)	-	-	-	-	-	(6.096)
Liquidação principal	(54.364)	(22.175)	(23.291)	-	-	-	-	-	(99.830)
Juros pagos	(3.603)	(1.757)	(1.858)	(640)	(1.903)	-	-	(75.712)	(85.473)
Ajuste de conversão	-	-	-	-	-	-	-	16.907	16.907
Juros incorridos	1.068	1.877	1.976	-	3.699	2.725	4.005	97.335	112.685
Juros capitalizados	-	-	-	782	-	-	-	-	782
30 de setembro de 2023	-	-	-	37.079	51.796	102.725	64.005	2.393.193	2.648.798
Passivo circulante	-	-	-	132	18.463	2.725	34.005	83.663	138.988
Passivo não circulante	-	-	-	36.947	33.333	100.000	30.000	2.309.530	2.509.810

(a) Empréstimos captados durante o exercício de 2022 pela controlada 3R Offshore com vencimento em abril de 2023 para R\$ 50.000 (US\$ 10.776), e julho de 2023 para R\$ 24.500 (US\$ 4.611) e R\$ 25.500 (US\$ 4.843). Esses empréstimos foram liquidados em maio e junho de 2023.

(b) Empréstimos captados durante o período, sendo: (i) R\$ 36.937 contratados junto ao Banco BNB, com vencimento em junho de 2030, pela controlada 3R Macau, (ii) R\$ 50.000 e R\$ 100.000 contratados junto ao Banco CEF pela controladora 3R OG e pela sua controlada 3R Offshore, respectivamente, com vencimentos em abril de 2025 e julho de 2026 e (iii) R\$ 60.000 junto ao Banco CCB, captado pela 3R OG com vencimento em outubro de 2024.

(c) Empréstimo adquirido pela 3R Lux em junho de 2023 e com vencimento em fevereiro de 2027 no valor de US\$ 500 milhões (R\$ 2.461.800), com objetivo de capitalizar recursos financeiros para o pagamento das obrigações assumidas com o *closing* do Polo Potiguar.

16. Debêntures

Debêntures na controlada 3R Areia Branca

Emissão de debêntures, de acordo com a Escritura da Primeira Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com Garantia Real, em Série Única com as seguintes características ("Debêntures BTG Areia Branca"):

Debenturista – BTG Pactual Serviços Financeiros S.A.

Valor total da emissão - R\$ 47.124

Quantidade – 1

Valor unitário – R\$ 47.123.700,00 (quarenta e sete milhões, cento e vinte e três mil e setecentos reais) na data da emissão

Emissão – 21 de setembro de 2021

Vencimento – 01 de novembro de 2024

Pagamento de juros – Trimestral

Garantia – alienação fiduciária da totalidade das ações e penhor de direitos decorrentes de contratos de concessão

Amortização Antecipada – a qualquer momento a empresa pode amortizar o valor em aberto de maneira total ou parcial

Remuneração - O valor nominal será objeto de correção monetária pelo valor da cotação de fechamento, para venda do dólar norte-americano divulgada pelo Banco Central do Brasil. Os juros sobre o valor nominal atualizado serão cobrados a uma taxa de 8,5% (oito inteiros e meio por cento) ao ano, resultando em uma taxa efetiva de 8,81% (oito inteiros e oitenta e um por cento) ao ano.

Debêntures na Controladora 3R OG

Emissão de debêntures, de acordo com a 2ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie Quirografária, em Série Única, com as seguintes características ("Debêntures 3R OG"):

Debenturista – Banco Itaú BBA S.A.

Valor total da emissão - R\$ 900.000

Quantidade – 900.000

Valor unitário – R\$ 1.000,00 (Um mil reais) na data da emissão

Emissão – 16 de agosto de 2022

Vencimento – 15 de agosto de 2025

Pagamento de juros – Trimestral

Garantia – Garantia firme concedida pelas instituições financeiras coordenadores da operação financeira.

Amortização Antecipada – a partir do 18º (décimo oitavo) mês (inclusive) contado da Data de Emissão observados os termos e condições estabelecidos na Escritura de Emissão, realizar a amortização extraordinária facultativa parcial das Debêntures.

Remuneração - A taxa juros correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias do DI de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 ("Taxa DI"), acrescida de *spread* (sobretaxa) de 3,00% (três inteiros por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis ("Remuneração").

Debêntures BTG - Potiguar

Emissão de debêntures, de acordo com a 4ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie Quirografária, em Série Única, com as seguintes características ("Debêntures BTG - Potiguar"):

Debenturista – Banco BTG Pactual S.A.

Valor total da emissão - R\$ 2.646.050

Quantidade – 200

Valor unitário – R\$ 13.230.250,00 (Treze milhões, duzentos e trinta mil e duzentos e cinquenta reais) na data da emissão

Emissão – 27 de março de 2023

Vencimento – 20 de outubro de 2027

Pagamento de juros – Trimestral

Garantia – Garantia de cessão fiduciária

Amortização Antecipada – A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, desde que transcorridos 2 (dois) anos da Data de Integralização, realizar a amortização extraordinária das Debêntures, mediante pagamento de parcela do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures acrescido (i) da Remuneração aplicável, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização ou a Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data do efetivo pagamento, exclusive; e (ii) prêmio de amortização antecipada equivalente a 1,25% (um inteiro e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, incidente sobre a parcela do Valor Nominal Unitário Atualizado objeto da Amortização Extraordinária Facultativa, multiplicado pelo prazo remanescente das Debêntures, contado na base 360 (trezentos e sessenta) dias corridos entre a data do efetivo pagamento da Amortização a partir do 18º (décimo oitavo) mês (inclusive) contado da Data de Emissão observados os termos e condições estabelecidos na Escritura de Emissão, realizar a amortização extraordinária facultativa parcial das Debêntures.

Remuneração - O valor nominal será objeto de correção monetária pelo valor da cotação de fechamento, para venda do dólar norte-americano divulgada pelo Banco Central do Brasil. A taxa juros remuneratórios prefixados equivalentes à 11,1075% (onze vírgula mil e setenta e cinco por cento) ao ano, base 360 (trezentos e sessenta) dias corridos, calculado de forma linear e cumulativa *pro rata temporis* por dias corridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado desde a Data de Integralização das Debêntures ou da Data de Pagamento da Remuneração, imediatamente anterior, inclusive, conforme o caso, até a respectiva data de pagamento, exclusivo.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Debêntures Santander - Potiguar

Emissão de debêntures, de acordo com a 5ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie Quirografária, em Série Única, com as seguintes características ("Debêntures Santander - Potiguar"):

Debenturista – Banco Santander S.A.

Valor total da emissão - R\$ 2.461.800

Quantidade – 24.618.000

Valor unitário – R\$ 100,00 (cem reais) na data da emissão

Emissão – 26 de maio de 2023

Vencimento – 26 de maio de 2028

Pagamento de juros – Bimestral, trimestral e quadrimestre

Garantia – Garantia de cessão fiduciária

Amortização Antecipada – A Emissora poderá, a seu exclusivo critério e a qualquer momento, realizar a amortização extraordinária das Debêntures (Amortização Extraordinária Facultativa), mediante pagamento (i) de parcela do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures acrescido (ii) da Remuneração aplicável, calculada *pro rata temporis* desde a primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento de Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data do efetivo pagamento, exclusive, (iii) dos demais encargos devidos e não pagos até a data da Amortização Extraordinária Facultativa, caso existentes, e, (iv) caso a Amortização Extraordinária Facultativa não seja realizada nas datas e nas parcelas previstas em contrato, do Prêmio incidente sobre os montantes indicados nas alíneas (i) e (ii) acima.

Remuneração - O valor nominal será objeto de correção monetária pelo valor da cotação de fechamento, para venda do dólar norte-americano divulgada pelo Banco Central do Brasil. A taxa juros remuneratórios prefixados entre 9,80% a.a. e 10,51% a.a., base 360 (trezentos e sessenta) dias corridos, calculado de forma linear e cumulativa *pro rata temporis* por dias corridos, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado desde a primeira Data de Integralização das Debêntures ou da Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, inclusive, conforme o caso, até a respectiva data de pagamento, exclusive. A Remuneração será calculada e paga na forma prevista na Escritura de Emissão.

	Controladora		3R Areia Branca		3R Potiguar BTG		3R Potiguar Santander		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo inicial	900.585	-	42.734	48.212	-	-	-	-	943.319	48.212
Emissão de debêntures	-	900.000	-	-	2.646.050	-	2.461.800	-	5.107.850	900.000
Custos de transação	-	(19.274)	-	-	(116.590)	-	-	-	(116.590)	(19.274)
Custos de transação apropriados	4.818	2.142	-	-	8.728	-	-	-	13.546	2.142
Juros apropriados	107.571	40.502	1.819	4.401	88.869	-	87.383	-	285.642	44.903
Juros pagos	(107.733)	(22.785)	(1.964)	(4.121)	(75.920)	-	(62.096)	-	(247.713)	(26.906)
Liquidação principal	-	-	(17.658)	(3.052)	-	-	-	-	(17.658)	(3.052)
Atualização monetária	-	-	1.815	(2.706)	42.000	-	42.000	-	85.815	(2.706)
Variação cambial paga	-	-	(241)	-	(796)	-	(193)	-	(1.230)	-
Variação cambial incorrida	-	-	22	-	(184.043)	-	348	-	(183.673)	-
	905.241	900.585	26.527	42.734	2.408.298	-	2.529.242	-	5.869.308	943.319
Passivo circulante	396.845	17.717	22.743	21.517	12.360	-	25.442	-	457.390	39.234
Passivo não circulante	508.396	882.868	3.784	21.217	2.395.938	-	2.503.800	-	5.411.918	904.085

Os fluxos de caixa referentes a juros pagos sobre as debêntures são apresentados separadamente. A Administração classifica de maneira consistente, de período a período, como decorrentes de atividades de financiamento.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Impostos a recolher

17.1. Imposto de renda e contribuição social a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Imposto de renda de pessoa jurídica e contribuição social sobre lucro líquido (IRPJ/CSSL)	-	-	68.865	6.317
	-	-	68.865	6.317

17.2. Outros impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Programa de integração social e contribuição para financiamento da seguridade social (PIS/COFINS)	447	711	16.615	7.541
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços (ICMS)	-	-	27.655	32.120
Imposto de renda retido na fonte (IRRF)	1.268	1.920	13.371	4.831
Instituto nacional de seguridade social (INSS)	64	40	11.451	5.270
Outros	99	112	4.138	1.222
	1.878	2.783	73.230	50.984

18. Valores a pagar por aquisições

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Aquisição do Polo Rio Ventura (a)	-	-	99.252	93.472
Aquisição de 3R Areia Branca (b)	36.465	32.184	36.465	32.184
Aquisição do Polo Fazenda Belém (c)	-	-	-	61.563
Aquisição Polo Peroá (d)	-	-	192.591	241.549
Aquisição Polo Papa Terra (e)	-	-	395.556	404.137
Aquisição Polo Potiguar (f)	-	-	1.183.279	-
	36.465	32.184	1.907.143	832.905
Circulante	36.465	-	808.943	299.089
Não circulante	-	32.184	1.098.200	533.816

(a) Refere-se à obrigação de pagar pela aquisição do Polo Rio Ventura, sendo US\$ 16 milhões (R\$ 96.609) a serem pagos em até 30 meses após o fechamento da transação e US\$ 43,2 milhões (R\$ 255.961) a serem pagos conforme previsto no contrato como pagamentos contingentes, atrelados ao preço do Brent caso este atinja média móvel igual ou superior a US\$ 48 e US\$ 58 por barril, respectivamente, medida ao longo de um período de 12 meses, a qualquer momento a partir da conclusão da aquisição do ativo, indexado à taxa LIBOR e ao dólar norte-americano no final do período. Esses pagamentos contingentes vinculados ao preço do Brent foram pagos em 7 de outubro de 2022. Sendo assim, o valor remanescente a ser pago pela aquisição do Polo Rio Ventura em 30 de setembro é de R\$ 99.252.

(b) Refere-se à parcela contingente a ser paga em março de 2024, pela aquisição da 3R Areia Branca de até US\$ 7 milhões (R\$ 37.406), caso o preço médio diário de referência *brent* entre 02 de agosto de 2021 e 31 de dezembro de 2023 seja superior a US\$ 55 por barril. Para fins de cálculo, será devido o pagamento de US\$ 4,66 mil para cada US\$ 0,01 por barril de *brent* médio no período pré-estabelecido que supere o *brent* mínimo, limitado a US\$ 7 milhões. Sendo assim, considerando que as condições pré-estabelecidas serão atendidas, o valor a ser pago pela aquisição de 3R Areia Branca em 30 de junho é de R\$ 36.465.

(c) Referia-se à obrigação de pagar pela aquisição do Polo Fazenda Belém, conforme contrato firmado em 14 de agosto de 2020, na qual 3R FZB adquiriu a totalidade da participação da Petrobras nos campos terrestres (onshore) de Fazenda Belém e Icapuí, o Polo Fazenda Belém, na bacia Potiguar, no Ceará, no qual possuía como valor a ser pago de US\$ 10,0 milhões, equivalentes à R\$ 59.204, em doze meses após o fechamento da transação, atualizado a taxa libor mensal. O valor foi pago integralmente em 07 de agosto de 2023.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Refere-se à obrigação de pagar pela aquisição do Polo Peroá em janeiro de 2024, conforme contrato firmado em 29 de janeiro de 2021, na qual a 3R Offshore adquiriu 100% da participação da Petrobras nos campos de produção de Peroá e Cangoá e BM-ES-21 (Plano de Avaliação de Descoberta de Malombe), denominados conjuntamente Polo Peroá, localizado na Bacia do Espírito Santo, tendo como valor a ser pago de US\$ 42,5 milhões (R\$ 245.144) em pagamentos contingentes previstos em contrato, sendo: (i) US\$ 20 milhões vinculados à apresentação da declaração de comercialidade de Malombe à ANP; (ii) US\$ 12,5 milhões atrelados ao atingimento da referência *brent* US\$ 48 por barril; e (iii) US\$ 10 milhões atrelados ao atingimento da referência *brent* US\$ 58 por barril, atualizado a taxa libor mensal. Em 30 de agosto de 2023 foi pago o montante de US\$ 10 milhões (R\$ 53.558). Sendo assim, o valor atualizado a ser pago pela aquisição do Polo Peroá em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 192.591.

(e) Refere-se à obrigação de pagar pela aquisição do Polo Papa-Terra, conforme contrato firmado em 09 de julho de 2021, na qual a 3R Offshore adquiriu 62,5% dos direitos da concessão sobre o campo de produção de Papa Terra da Petrobras, composto da FPSO (P-63) e a plataforma do tipo TLWP (P-61), denominados conjuntamente Polo Papa-Terra, localizado na Bacia de Campos, no Rio de Janeiro, tendo como valor a ser pago de US\$ 90 milhões descontados da geração de caixa remanescente de 1º de julho de 2021 até a conclusão da transação, sendo considerado na data de aquisição uma expectativa de pagamento de US\$ 80,4 milhões (R\$ 436.194), atualizado a taxa libor mensal, que estão condicionados ao preço de referência do petróleo tipo Brent e à performance operacional do ativo entre a data de conclusão da transação e dezembro de 2032, dividido em 11 parcelas com vencimentos entre julho de 2023 e abril de 2027. Em 28 de julho de 2023 foi liquidado o montante US\$ 5,4 milhões (R\$ 28.422), sendo R\$ 1.019 através de desembolso financeiro e R\$ 27.403 através de desconto devido à geração de caixa conforme as condições precedentes do contrato firmado em julho de 2021. Em 30 de setembro de 2023, o valor atualizado a ser pago pela aquisição do Papa-Terra em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 395.556.

(f) Refere-se à obrigação de pagar pela aquisição do Polo Potiguar, conforme contrato firmado em 31 de janeiro de 2022, na qual a 3R Potiguar adquiriu 100% da participação dos direitos da concessão sobre o conjunto de 22 campos de óleo e gás, localizado na Bacia Potiguar, no Estado do Rio Grande do Norte, tendo como valor a ser pago de US\$ 235,0 milhões (R\$ 1.154.297) atualizado a taxa libor. Em 08 de junho de 2023 o valor atualizado a ser pago em 4 parcelas anuais sendo a primeira em março de 2024 no valor de US\$ 251,2 milhões (R\$ 1.233.990). Em 30 de setembro de 2023, o valor atualizado a ser pago corresponde ao valor de US\$ 258,1 milhões (R\$ 1.292.516). O valor atualizado a ser pago pela aquisição do Polo Potiguar em 30 de setembro de 2023 é de US\$ 236,2 milhões (R\$ 1.183.279).

19. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Obrigações com antigo controlador (a)	48.616	58.706	51.679	58.706
Obrigações a pagar Fazenda Pinauna	-	-	15.000	15.000
Outros	1.880	1.860	9.954	16.998
	50.496	60.566	76.633	90.704
Circulante	1.880	1.663	24.953	24.476
Não circulante	48.616	58.903	51.680	66.228

(a) Pagamento contingente atrelado a apuração do lucro tributável para imposto de renda e da contribuição social pela 3R Offshore, 3R Candeias e 3R OG. Nos termos do contrato de compra e venda assinado entre o atual e o antigo controlador, caso a Companhia e as suas Controladas, elencadas acima, venham a aproveitar-se dos prejuízos fiscais, o antigo controlador, fará jus ao valor equivalente de até um terço do benefício auferido em decorrência de sua utilização, deduzidos de determinados passivos pagos pela Companhia.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20. Transações com partes relacionadas

As movimentações de saldos com partes relacionadas está demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldos patrimoniais				
Ativo Circulante				
Debêntures (i)	325.977	12.613	-	-
Dividendos a receber (ii)	-	225.868	-	-
Contas a receber - partes relacionadas (iii)	10.204	14.749	-	-
Total do ativo circulante com partes relacionadas	336.181	253.230	-	-
Ativo Não Circulante				
Debêntures (i)	413.360	620.000	-	-
Total do ativo não circulante com partes relacionadas	413.360	620.000	-	-
Passivo Circulante				
Aumento de capital social em controlada (iv)	50.000	12.000	-	-
Outras contas a pagar	-	605	-	-
Debêntures (v)	-	-	16.865	-
Total do passivo circulante com partes relacionadas	50.000	12.605	16.865	-
Passivo Não Circulante				
Debêntures (v)	-	-	21.429	-
Total do passivo não circulante com partes relacionadas	-	-	21.429	-
Resultado das operações no período				
Receitas e despesas financeiras				
Juros sobre mútuo concedido	-	2.183	-	-
Juros sobre debêntures	83.560	19.864	(1.184)	-
Receitas com partes relacionadas	83.560	22.047	(1.184)	-

(i) Em 03 de outubro de 2022 a 3R RV realizou a emissão da 1ª debêntures de colocação privada em favor da Companhia, no valor de R\$ 300.000. Em 13 de outubro de 2022, a 3R Potiguar realizou a emissão da 1ª debêntures de colocação privada em favor da Companhia, no valor de R\$ 40.000, e em 21 de novembro de 2022 foi realizada a emissão da 2ª debêntures de colocação privada em favor da Companhia, no valor de R\$ 30.000; e Em 27 de outubro de 2022 a 3R Offshore realizou a emissão da 1ª debêntures de colocação privada em favor da Companhia, no valor de R\$ 250.000. Todas as emissões acima citadas, possuem prazo de vencimento em 14 de agosto de 2025 e são remunerados com aplicação correspondente à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diária DI com base em 252 dias úteis anuais acrescido de um spread de 3,8% ao ano na base de 252 dias úteis e não são conversíveis em ações. Em 14 de fevereiro de 2023 a 3R Potiguar realizou a 3ª emissão de debêntures de colocação privada e simples, não conversíveis em ações, em favor da Companhia, no valor de R\$ 30.000, com prazo de vencimento em 14 de agosto de 2025 e são remunerados com aplicação correspondente à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diária DI com base em 252 dias úteis anuais acrescido de um spread de 3,8% ao ano na base de 252 dias úteis. Em 31 de maio de 2023 a 3R Potiguar realizou a 6ª emissão de debêntures de colocação privada e simples, não conversíveis em ações, em favor da Companhia, no valor de R\$ 110.000, com prazo de vencimento em 11 de abril de 2025 e são remunerados com aplicação correspondente à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diária DI com base em 252 dias úteis anuais acrescido de um spread de 2,2% ao ano na base de 252 dias úteis.

(ii) Refere-se aos dividendos da controlada 3R Pescada, pago em julho de 2023, referente ao resultado do exercício de 2022.

(iii) O valor de R\$ 10.204 (R\$ 14.749 em 31 de dezembro de 2022) refere-se ao compartilhamento de gastos pagos pela Controladora e a ser reembolsado pelas suas Controladas.

(iv) Refere-se ao aumento de capital nas controladas 3R Potiguar e 3R Candeias no montante de R\$50.000. Em 31 de dezembro de 2022, o valor refere-se à aumento de capital na controlada 3R Macau no valor de R\$ 12.000, que foram quitados em janeiro de 2023.

(v) Em 19 de julho de 2023 a 3R Offshore realizou a segunda emissão de debêntures, não conversíveis em ações, de colocação privada em favor da Maha Energy Holding Brasil ("Maha"), no valor de R\$ 37.500, tendo como prazo de vencimento 14 de agosto de 2025. A remuneração aplicada corresponde à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diária DI com base em 252 dias úteis anuais acrescido de um spread de 3,8% ao ano na base de 252 dias úteis.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Remuneração pessoal chave

De acordo com a Lei das Sociedades Anônimas nº 6.404/76 e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, fixarem o valor global da remuneração anual dos administradores, cabendo ao Conselho de Administração efetuar a distribuição da verba entre os administradores.

A Companhia é dirigida por um Conselho de Administração composto por, no mínimo 5 e no máximo 11 membros, todos eleitos e destituíveis pela Assembleia Geral com mandato unificado de 2 anos e uma Diretoria eleita pelo Conselho de Administração compostos por, no mínimo 3 e no máximo 7 membros, sendo um diretor presidente, um diretor de relações com investidores, um diretor financeiro e os demais sem designação específica. A remuneração dos membros do Conselho de Administração e Diretoria em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 estão no quadro a seguir:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Remuneração e benefícios	8.118	18.623
Encargos sociais	1.841	2.591
Pagamentos baseados em ações	8.941	-
Total	18.900	21.214

Após a reorganização da Diretoria Estatutária da Companhia, ocorrida em 03 de janeiro de 2023, o quadro de administradores passou a ser composta por 3 diretores, enquanto em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía 6 diretores.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 . Provisão para abandono

Os valores de abandono são mensurados pelo prazo da vida útil econômica do projeto, e são trazidos a valor presente para fins de reconhecimento inicial. O passivo de abandono é atualizado anualmente ou quando exista alguma evidência objetiva que seu valor possa estar materialmente inadequado. As revisões na base de cálculo das estimativas dos gastos são reconhecidas como custo do imobilizado e os efeitos da passagem do tempo (denominado como reversão do desconto) no modelo de apuração da obrigação futura são alocadas diretamente no resultado do período (resultado financeiro líquido). Os saldos do passivo de abandono já contemplam o *decommissioning share agreement* incluído nos contratos de aquisição dos ativos.

A movimentação do saldo da provisão para abandono está demonstrada a seguir:

	Consolidado									
	3R RV	3R Areia Branca	3R Pescada	3R Macau	3R Candeias	3R FZB	3R Offshore (Peroá)	3R Offshore (Papa-Terra)	3R Potiguar	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	143.983	9.567	124.611	135.803	-	-	-	-	-	413.964
Constituição da provisão	-	-	-	-	123.869	274.511	200.113	161.811	-	760.304
Gastos com abandono no exercício	(850)	-	-	(2.406)	-	-	-	-	-	(3.256)
Atualização da provisão do abandono	7.223	489	5.284	6.826	14.454	8.584	7.650	-	-	50.510
Remensuração da provisão do abandono	(57.002)	22.302	(27.878)	(37.858)	-	-	-	-	-	(100.436)
Ajuste de conversão	-	-	(8.101)	-	-	-	-	-	-	(8.101)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	93.354	32.358	93.916	102.365	138.323	283.095	207.763	161.811	-	1.112.985
Constituição da provisão	-	-	-	-	-	-	-	-	1.245.552	1.245.552
Gastos com abandono no período	(1.346)	-	-	(11)	-	-	-	-	-	(1.357)
Atualização da provisão do abandono	4.294	1.558	4.480	4.893	6.559	13.221	10.869	7.989	23.270	77.133
Remensuração da provisão do abandono (a)	(27.820)	(5.067)	(10.702)	(23.683)	(27.043)	(80.595)	(2.162)	(22.898)	-	(199.970)
Reembolso de gasto com abandono	-	-	-	4.305	-	-	-	-	-	4.305
Ajuste de conversão	-	-	(4.083)	-	-	-	-	-	-	(4.083)
Saldo em 30 de setembro de 2023	68.482	28.849	83.611	87.869	117.839	215.721	216.470	146.902	1.268.822	2.234.565
Taxa de desconto	7,73%	7,73%	7,73%	7,73%	7,73%	7,73%	7,94%	7,73%	7,73%	
Previsão de abandono	2053	2053	2050	2053	2053	2053	2039	2049	2053	

(a) Durante 2023, a Companhia e suas controladas remensuraram a provisão para abandono em virtude da apresentação dos prazos de vida útil, mediante certificação de reserva emitida pela DeGolyer and MacNaughton conforme nota explicativa 1.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 . Provisão de contingências

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em ações judiciais de naturezas cíveis, fiscais e trabalhistas. Com base no parecer de seus consultores jurídicos internos e externos, a Administração considera a provisão para perdas registradas suficiente para cobrir as perdas prováveis, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Trabalhista	3.517	3.589	3.667	3.589
Outros	-	-	-	424
	3.517	3.589	3.667	4.013

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia e suas controladas são objeto de ações trabalhistas e cíveis cujas probabilidades de perda são avaliadas como possíveis pela Administração e seus consultores jurídicos pelo valor aproximado de R\$ 2.716.778 (R\$ 1.292.482 em 31 de dezembro de 2022).

Abaixo os valores envolvidos cuja a probabilidade de perda é considerada possível, suportado pela avaliação dos assessores jurídicos externos:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Cível (a)	2.702.340	1.278.886
Trabalhista	14.438	7.813
Tributária (b)	-	5.783
	2.716.778	1.292.482

(a) Em dezembro de 2022, a 3R Offshore (na qualidade de suposta sucessora da Petrobras) apresentou contestação em ação civil pública, movida pela Confederação Nacional dos Pescadores e Aquicultores, cujo objetivo é o pagamento de indenização a título de danos materiais (lucros cessantes) e morais. O valor apresentado pela autora é de R\$ 1.327.600 (R\$ 1.277.240 em 31 de dezembro de 2022), referente a supostos danos sofridos por pescadores não identificados, em razão de intervenção na atividade pesqueira, pretensamente causada pela criação de uma zona de exclusão ao exercício da pesca pela exploração de petróleo e gás desempenhada pela Petrobras no Polo de Papa-Terra (operado pela 3R Offshore somente a partir de dezembro de 2022). O valor apresentado tem como base o início da concessão da licença concedida à Petrobras em outubro de 2013.

Adicionalmente, durante o primeiro trimestre de 2023, foi adicionado o montante de R\$ 1.373.210, referente ao valor da ação civil pública, ajuizada pela Confederação Nacional dos Pescadores e Aquicultores, em face da 3R Offshore (na qualidade de suposta sucessora da Petrobras). O valor apresentado pela autora se refere a suposta indenização, a título de danos materiais e morais, sofridos por pescadores não identificados. Ao conceder a licença para explorar petróleo e gás à Petrobras, no Polo de Peroá (operado pela 3R Offshore a partir de agosto de 2022), o órgão ambiental criou uma zona de exclusão ao exercício da pesca. Os danos pleiteados pela Confederação Nacional dos Pescadores e Aquicultores decorreriam, assim, da suposta intervenção na atividade pesqueira, na referida zona de exclusão e teriam como fato gerador a concessão da referida licença.

(b) Em 31 dezembro de 2022, a Companhia também era ré em processo administrativo movido pela Fazenda Federal contra a 3R Offshore, que tinha por objeto a lavratura de 11 (onze) autos de infração por suposta omissão de receitas de aplicações em valores mobiliários na apuração do IRPJ. e CSLL, decorrentes de fatos geradores relativos aos períodos de outubro de 2001 a julho de 2003, no valor de R\$ 33.492 em 31 de dezembro de 2022. Além disso, a Companhia também era ré em outro processo administrativo movido pela Fazenda Federal contra 3R Pescada, no valor de R\$ 5.507 em 31 de dezembro de 2022, referente a auto de infração que lhe foi notificado por impossibilidade de dedutibilidade de despesas operacionais sob o fundamento de que a controlada não apresentou documentação adequada comprovando tais despesas. Estas ações judiciais foram encerradas durante 2023.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23. Arrendamentos

Arrendamentos – Passivo

	Controladora									
	01 de janeiro de 2022	Adições e alterações contratuais	Pagamentos	Juros reconhecidos no resultado	31 de dezembro de 2022	Adições e alterações contratuais	Baixas	Pagamentos	Juros reconhecidos no resultado	30 de setembro de 2023
Imóvel administrativo	6.550	13.475	(3.438)	1.557	18.144	178	(5.547)	(3.786)	1.383	10.372
	6.550	13.475	(3.438)	1.557	18.144	178	(5.547)	(3.786)	1.383	10.372

	Consolidado									
	1º de janeiro de 2022	Adições e alterações contratuais	Pagamentos	Juros reconhecidos no resultado	31 de dezembro de 2022	Adições e alterações contratuais	Baixas	Pagamentos	Juros reconhecidos no resultado	30 de setembro de 2023
Imóvel administrativo	9.066	12.593	(4.266)	1.755	19.148	2.473	(5.547)	(4.295)	1.463	13.242
Outros imóveis	105	325	(176)	20	274	10	-	(329)	60	15
Plantas e equipamentos	16.554	16.141	(2.785)	1.234	31.144	6.524	-	(9.633)	3.133	31.168
	25.725	29.059	(7.227)	3.009	50.566	9.007	(5.547)	(14.257)	4.656	44.425

Direito de uso – Ativo

	Controladora							
	1º de janeiro de 2022	Adições e alterações contratuais	Depreciação	31 de dezembro de 2022	Adições e alterações contratuais	Baixas	Depreciação	30 de setembro de 2023
Imóvel administrativo	6.550	13.475	(2.803)	17.222	178	(5.547)	(2.722)	9.131
	6.550	13.475	(2.803)	17.222	178	(5.547)	(2.722)	9.131

	Consolidado							
	1º de janeiro de 2022	Adições e alterações contratuais	Depreciação	31 de dezembro de 2022	Adições e alterações contratuais	Baixas	Depreciação	30 de setembro de 2023
Imóvel administrativo	8.816	12.593	(3.288)	18.121	2.473	(5.547)	(5.377)	9.670
Outros imóveis	120	325	(325)	120	10	-	(123)	7
Plantas e equipamentos	16.554	16.141	(2.061)	30.634	6.524	-	(5.914)	31.244
	25.490	29.059	(5.674)	48.875	9.007	(5.547)	(11.414)	40.921

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24. Patrimônio Líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social da Companhia está distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Capital social	Quantidade de ações	Participação no capital social
Gerval Investimentos Ltd.	452.830	22.089.385	10,9%
BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda.	216.029	10.459.632	5,2%
Coronation Funds Management Ltd.	207.720	10.252.961	5,0%
Outros acionistas	3.277.827	160.285.654	78,9%
	4.154.406	203.087.632	100,0%

Em 09 de junho de 2023 a Administração aprovou o aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 900.000, com a emissão de 36.809.815 ações ordinárias, por subscrição privada.

Em 07 de julho de 2023 a Administração aprovou o aumento de capital da Companhia, por subscrição particular, para atender aos exercícios de opções de compra de ações, conforme previsto no plano de opção de compra de ações, aprovado pelos acionistas da Companhia, em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 31 de agosto de 2020. O valor do aumento de capital da Companhia foi de R\$ 1.377, mediante a emissão de 87.480 ações ordinárias, por subscrição privada.

As ações que compõem o capital social da Companhia são negociadas na bolsa de valores brasileira, tendo aproximadamente 98% em circulação (free floating). Em 30 de setembro de 2023, houve mudança de participação acionária envolvendo estas ações. Desta forma, o capital social da Companhia ficou assim distribuído:

Acionistas	Capital social	Quantidade de ações	Participação no capital social
Gerval Investimentos Ltda.	424.686	20.165.245	8,4%
Banco BTG Pactual S.A.	293.235	13.999.162	5,8%
BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda.	278.068	13.085.150	5,5%
Schroder Investment Management Brasil Ltda.	252.789	12.078.646	5,0%
Outros acionistas	3.807.005	180.656.724	75,3%
	5.055.783	239.984.927	100,0%

Reservas de capital

Em 31 de dezembro de 2022, a reserva de capital da Companhia era de R\$ 37.136.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2023 houve cancelamento de opções que envolvem transações com pagamentos baseados em ações, decorrente do desligamento de profissionais que continham o benefício. Adicionalmente a Companhia estruturou dois novos programas de pagamentos baseados em ações, tendo como valor registrado adicionado ao programa já existente, resultando em um montante líquido de R\$ 7.370 (em 2022 o resultado de transações com pagamentos baseados em ações que impactaram o patrimônio líquido foi no montante de R\$ 33.793). Em 30 de setembro de 2023 há 68 profissionais (45 profissionais em 31 de dezembro de 2022) que participam dos programas de pagamentos baseados em ações.

Sendo assim, em 30 de setembro de 2023 a reserva de capital da Companhia representa o valor de R\$ 44.506.

Ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia registrou na rubrica "ajuste de avaliação patrimonial" o valor de (R\$ 11.997) no período findo em 30 de setembro de 2023 ((R\$ 9.469) em 31 de dezembro de 2022), resultante da conversão da moeda funcional dólar para moeda de apresentação real de suas controladas 3R Pescada e 3R Lux, totalizando o saldo de R\$ 94.386 (R\$ 106.383 em 31 de dezembro de 2022).

Dividendos

O estatuto social da Companhia prevê o percentual de 25% como dividendo mínimo obrigatório após as respectivas deduções.

Os resultados apurados nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022 absorveram o prejuízo acumulado. Considerando que o período findo em 30 de setembro de 2023 refere-se a informações trimestrais – ITR não houve distribuição de dividendos para o respectivo período.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Segmentos operacionais

A Companhia e suas controladas atuam no mercado de petróleo e gás brasileiro, realizando as atividades de exploração e produção ("E&P"), refino de derivados de petróleo e gás ("Mid & Downstream"), além do apoio corporativo e de outros negócios para realização de suas atividades.

Com a conclusão da aquisição do Polo Potiguar em 08 de junho de 2023 a Companhia e suas controladas passaram a atuar no segmento de *Mid & Downstream*. Antes a Companhia e suas controladas atuavam apenas no segmento de E&P.

Essa segmentação reflete o modelo de gestão da Companhia e são utilizadas pela Diretoria Executiva para tomada de decisão para alocação de recursos e avaliação de desempenho.

a) Segmento operacional

	Consolidado				Jul-Set. 2023
	E&P	Mid & Downstream	Corporativo e outros	Eliminações (a)	
Receita de vendas, líquida	1.506.640	1.525.305	-	(671.686)	2.360.259
Custos dos produtos vendidos	(834.159)	(1.359.985)	-	570.099	(1.624.045)
Lucro Bruto	672.481	165.320	-	(101.587)	736.214
Despesas gerais e administrativas	(68.587)	(2.716)	(53.724)	1.947	(123.080)
Outras despesas operacionais, líquida	(5.414)	-	(528)	-	(5.942)
Resultado financeiro, líquido	(714.862)	5.566	(9.680)	-	(718.976)
Lucro (prejuízo) antes do imposto e contribuição social	(116.382)	168.170	(63.932)	(99.640)	(111.784)
Imposto de renda corrente e diferido	63.443	(30.518)	-	1.406	34.331
Lucro líquido (prejuízo) do período	(52.939)	137.652	(63.932)	(98.234)	(77.453)
Acionistas controladores	(58.974)	137.652	(63.932)	(98.234)	(83.488)
Acionistas não controladores	6.035	-	-	-	6.035

	Consolidado				Jan-Set. 2023
	E&P	Mid & Downstream	Corporativo e outros	Eliminações (a)	
Receita de vendas, líquida	2.843.780	1.789.810	-	(863.051)	3.770.539
Custos dos produtos vendidos	(1.719.764)	(1.606.887)	-	735.210	(2.591.441)
Lucro Bruto	1.124.016	182.923	-	(127.841)	1.179.098
Despesas gerais e administrativas	(185.755)	(11.823)	(158.167)	1.953	(353.792)
Outras despesas operacionais, líquida	(64.648)	(4.990)	(892)	-	(70.530)
Resultado financeiro, líquido	(676.917)	5.573	(40.493)	-	(711.837)
Lucro (prejuízo) antes do imposto e contribuição social	196.696	171.683	(199.552)	(125.888)	42.939
Imposto de renda corrente e diferido	1.562	(30.518)	-	4.055	(24.901)
Lucro líquido (prejuízo) do período	198.258	141.165	(199.552)	(121.833)	18.038
Acionistas controladores	186.439	141.165	(199.552)	(121.833)	6.219
Acionistas não controladores	11.819	-	-	-	11.819

(a) Refere-se majoritariamente a transações de comercialização de óleo e gás entre partes relacionadas.

b) Ativos por segmento

	Consolidado				30 de setembro de 2023
	E&P	Mid & Downstream	Corporativo e outros	Eliminações	
Imobilizado	6.649.527	944.641	20.568	-	7.614.736
Intangíveis	7.547.168	-	19.725	-	7.566.893
Depreciação, exaustão e amortizações	(1.697.318)	(14.091)	(5.311)	(11.923)	(1.728.643)
Adições ao imobilizado e intangível	6.662.456	944.641	10.753	-	7.617.850

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26. Receita líquida

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Receita com Vendas								
Receita bruta de petróleo	-	-	-	-	734.993	483.943	1.801.441	1.397.570
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	(44.727)	(97.805)	(215.923)	(298.222)
Receita de petróleo, líquida	-	-	-	-	690.266	386.138	1.585.518	1.099.348
Receita bruta de derivados	-	-	-	-	1.676.608	-	1.983.111	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	(197.275)	-	(248.308)	-
Receita de derivados, líquida	-	-	-	-	1.479.333	-	1.734.803	-
Receita bruta de gás	-	-	-	-	192.302	139.898	494.914	221.575
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	(44.836)	(23.662)	(96.343)	(43.631)
Receita de gás, líquida	-	-	-	-	147.466	116.236	398.571	177.944
Receita com prestação de serviços								
Receita bruta de prestação de serviços	-	-	-	-	48.990	-	58.629	-
(-) Deduções da receita com prestação de serviços	-	-	-	-	(5.796)	-	(6.982)	-
Receita de prestação de serviços, líquida	-	-	-	-	43.194	-	51.647	-
Receita líquida total	-	-	-	-	2.360.259	502.374	3.770.539	1.277.292

A receita de petróleo líquida consolidada da Companhia é oriunda dos campos de Pescada e Arabaiana, Polo Macau, Polo Rio Ventura, Polo Fazenda Belém, Polo Papa-Terra, Polo Peroá, dos campos de Ponta do Mel e Redonda e Polo Recôncavo.

A receita de gás líquida consolidada da Companhia é oriunda dos campos de Pescada e Arabaiana, Polo Macau, Polo Rio Ventura, Polo Peroá, Polo Recôncavo e o Polo Potiguar.

A receita de derivados refere-se majoritariamente a derivados de petróleo líquido consolidado da Companhia, sendo oriunda dos processamento de refino ocorrida na refinaria Clara Camarão pertencente a 3R Potiguar.

A receita de prestação de serviço consolidada da Companhia refere-se majoritariamente ao serviço processamento de gás no Polo Potiguar.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27. Custo dos produtos vendidos

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Custos de operação	-	-	-	-	(1.089.433)	(76.861)	(1.619.595)	(147.823)
Ocupação e retenção de área	-	-	-	-	(17.525)	(7.966)	(33.392)	(19.335)
Royalty - petróleo e gás	-	-	-	-	(128.237)	(43.282)	(231.747)	(112.765)
Depreciação e amortização	-	-	-	-	(196.183)	(76.306)	(357.841)	(160.994)
Tratamento de água e energia elétrica	-	-	-	-	(30.570)	(42.924)	(66.532)	(62.825)
Licenciamento e gastos ambientais	-	-	-	-	(24.089)	-	(45.995)	-
Gasto de pessoal	-	-	-	-	(34.222)	(10.798)	(71.829)	(26.096)
Processamento e transporte de gás	-	-	-	-	(80.204)	-	(133.108)	-
Outros	-	-	-	-	(23.582)	(13.599)	(31.402)	(18.665)
	-	-	-	-	(1.624.045)	(271.736)	(2.591.441)	(548.503)

28. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Gastos com pessoal	(31.092)	(23.810)	(97.470)	(73.313)	(44.206)	(43.203)	(162.427)	(133.548)
Serviços prestados por terceiros	(6.593)	(6.127)	(14.781)	(16.814)	(17.639)	(12.312)	(44.003)	(30.096)
Depreciação e amortização	(2.192)	(1.186)	(6.150)	(2.529)	(25.196)	(8.179)	(55.270)	(17.991)
Provisão para pagamento baseado em ações	(3.659)	(15.164)	(7.672)	(35.509)	(3.659)	(15.164)	(7.672)	(35.509)
Provisão (reversão) de contingências	(16)	320	72	(1.538)	826	467	346	(1.264)
Manutenção e suporte de software e hardware	(5.017)	(3.128)	(17.544)	(7.289)	(11.795)	(4.386)	(33.856)	(10.892)
Outras despesas	(3.941)	(4.061)	(13.406)	(9.392)	(21.411)	(9.214)	(50.910)	(23.597)
	(52.510)	(53.156)	(156.951)	(146.384)	(123.080)	(91.991)	(353.792)	(252.897)

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

29. Outras despesas / receitas operacionais

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Despesas com transição de ativos (a)	-	-	-	-	(2.731)	(33.571)	(45.127)	(48.927)
Outras receitas / despesas	(528)	2.980	(893)	(6.077)	(3.211)	3.079	1.097	(14.081)
	(528)	2.980	(893)	(6.077)	(5.942)	(30.492)	(44.030)	(63.008)

(a) Referem-se majoritariamente a gastos com mobilização para realização de transição dos ativos do Polo Potiguar, cujo a conclusão do processo de aquisição ocorreu em 08 de junho de 2023 e de 65% do Polo Pescada que se encontra em processo de aquisição da Petrobras.

29.1. Provisão (reversão) no valor recuperável de ativos

Durante o período de nove meses de 2023 a Companhia identificou indícios que levaram a realização do teste de *impairment* no Campo de Camarão, originando uma provisão no valor de R\$ 26.500, considerando uma taxa de desconto de 11,36% a.a., conforme nota explicativa 12.

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia não identificou indícios que levassem à necessidade de realização do teste de *impairment*.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

30. Receitas e despesas financeiras

	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Receitas financeiras								
Rendimento de aplicação financeira	7.194	4.755	16.487	79.749	93.084	13.454	149.871	100.253
Atualização de depósitos judiciais	4	4	11	10	5	33	13	87
PIS/COFINS sobre receita financeira	(1.691)	(286)	(4.684)	(3.895)	(2.722)	(746)	(7.558)	(5.013)
Atualização monetária – Debêntures	-	-	-	-	(6.382)	(1.299)	60.536	2.242
Receita de juros - Debêntures Partes Relacionadas	29.077	-	83.560	-	-	-	-	-
Ajuste a valor presente	14.712	-	16.163	-	14.712	-	16.163	-
Variação cambial líquida (a)	(1.278)	24	1.631	291	2.104	4.674	102.895	27.464
Ganhos com operações de hedge (b)	-	-	-	-	(21.520)	330.982	98.875	123.833
Outras receitas financeiras	83	1.399	672	3.106	1.821	1.568	9.416	4.288
	48.101	5.896	113.840	79.261	81.102	348.666	430.211	253.154
Despesas financeiras								
Incremento de abandono	-	-	-	-	(41.011)	(15.483)	(77.133)	(27.610)
Juros – Arrendamento	(400)	(458)	(1.383)	(999)	(1.836)	(913)	(4.656)	(1.828)
Juros – Debentures	(35.986)	(6.737)	(107.571)	(6.209)	(176.019)	(7.554)	(285.642)	(8.695)
Juros – Empréstimos	(4.228)	-	(7.704)	(228)	(79.094)	(976)	(112.685)	(1.753)
Despesa de juros - Debêntures Partes Relacionadas	-	-	-	-	(1.184)	-	(1.184)	-
SWAP taxa de juros	-	-	-	-	(16.680)	-	(16.680)	-
Atualização monetária – Earn outs (aquisição)	(188)	-	(564)	-	(46.873)	-	(87.851)	-
Perdas com operação de hedge (b)	-	-	-	-	(188.334)	(93.627)	(239.851)	(279.730)
Perda de rendimento na aplicação financeira	-	(126)	-	(229.748)	(38)	(165)	(1.588)	(236.615)
Ajuste de conversão	-	-	-	-	-	(2.380)	-	(18.649)
Ajuste a valor presente	-	(345)	(5.221)	(1.437)	(3.814)	(3.385)	(30.721)	(8.432)
Variação cambial líquida (a)	(60)	(2.727)	(87)	(14.076)	(213.929)	(26.598)	(218.879)	(22.642)
Custos de transação apropriados	(1.606)	-	(4.818)	(2.775)	(8.206)	-	(13.546)	-
Outras despesas financeiras	(3.383)	(1.134)	(9.835)	-	(23.060)	(11.614)	(51.632)	(26.818)
	(45.851)	(11.527)	(137.183)	(255.472)	(800.078)	(162.695)	(1.142.048)	(632.772)
Resultado financeiro líquido	2.250	(5.631)	(23.343)	(176.211)	(718.976)	185.971	(711.837)	(379.618)

(a) Refere-se majoritariamente à variação cambial correlata aos valores a pagar por aquisições, conforme nota explicativa 18, empréstimos e financiamentos e emissões de debêntures para aquisição do Polo Potiguar.

(b) A Administração da Companhia adota a contratação de *Non-Deliverable Forward* (“NDF”) e *Collars de brent* e realizou operações de hedge para parte de sua produção dos próximos 24 meses. Um preço médio de US\$ 81 por barril foi obtido com os NDF na 3R Macau e preço médio de US\$ 85 por barril para NDF na 3R Potiguar, um piso de US\$ 54 por barril para as PUTs e um teto de US\$ 98 por barril para as CALLs, na 3R Macau, um piso de US\$ 57 por barril para as PUTs e um teto de US\$ 101 por barril para as CALLs, na 3R Candeias e um piso de US\$ 70 por barril para as PUTs e um teto de US\$ 89 por barril para as CALLs, na 3R Rio Ventura.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

31. Lucro por ação

O cálculo do lucro básico e diluído por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação, após os ajustes para os potenciais ações ordinárias dilutivas.

Lucro básico por ação	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	(83.488)	431.856	6.219	192.570	(83.488)	431.856	6.219	192.570
Quantidade média ponderada de ações ordinárias	218.351.166	202.593.078	218.351.166	202.593.078	218.351.166	202.593.078	218.351.166	202.593.078
Resultado líquido básico por ação – R\$	(0,38)	2,13	0,03	0,95	(0,38)	2,13	0,03	0,95

Lucro diluído por ação	Controladora				Consolidado			
	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022	Jul-Set - 2023	Jul-Set - 2022	Jan-Set - 2023	Jan-Set - 2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	(83.488)	431.856	6.219	192.570	(83.488)	431.856	6.219	192.570
Quantidade média ponderada e diluída de ações ordinárias	220.667.729	204.710.077	220.667.729	204.710.077	220.667.729	204.710.077	220.667.729	204.710.077
Quantidade de ações diluidoras	2.316.562	2.116.999	2.316.562	2.116.999	2.316.562	2.116.999	2.316.562	2.116.999
Resultado líquido diluído por ação – R\$	(0,38)	2,11	0,03	0,94	(0,38)	2,11	0,03	0,94

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

32. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de terceiros, contas a receber com partes relacionadas, debêntures partes relacionadas, fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures, contas a pagar com partes relacionadas, valores a pagar por aquisições, derivativos e outras obrigações.

A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação. A Companhia contrata, através das controladas 3R Macau, 3R Candeias, 3R Potiguar e 3R Rio Ventura, NDF e *Collars* de *brent* com o propósito de proteção contra a oscilação de preços do petróleo (*brent*).

A Administração da Companhia adota a contratação de Non-Deliverable Forward (“NDF”) e *Collars* de *brent* e realizou operações de hedge para parte de sua produção dos próximos 24 meses. Um preço médio de US\$ 81 por barril foi obtido com os NDF na 3R Macau e preço médio de US\$ 85 por barril para NDF na 3R Potiguar, um piso de US\$ 54 por barril para as PUTs e um teto de US\$ 98 por barril para as CALLs, na 3R Macau, um piso de US\$ 57 por barril para as PUTs e um teto de US\$ 101 por barril para as CALLs, na 3R Candeias e um piso de US\$ 70 por barril para as PUTs e um teto de US\$ 89 por barril para as CALLs, na 3R Rio Ventura.

Em 30 de setembro de 2023 os contratos oferecem cobertura para 8.105 mil barris (2.747 mil em 31 de dezembro de 2022) que se espera que sejam vendidos nos próximos 24 meses.

Instrumento	Valor justo registrado em			
	Quantidade em 30 de setembro de 2023	Quantidade em 31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
NDFs	2.184.000	2.625.000	(61.504)	(9.539)
Collars	5.921.000	122.000	(79.208)	352
Total	8.105.000	2.747.000	(140.712)	(9.187)
Ativo circulante	-	-	7.239	15.934
Ativo não circulante	-	-	39.652	7.613
Passivo circulante	-	-	(96.243)	(32.734)
Passivo não circulante	-	-	(91.360)	-

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os saldos de derivativos abaixo referem-se a operações de NDF para proteção contra a oscilação de preços do petróleo (*brent*).

3R Macau

Instrumento	Quantidade (barris)			Valor de referência (Nocional)		Valor justo da posição NDF vendida de NDF		Posição líquida ao valor justo	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	Vigência	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
NDF	2.055.000	2.119.000	2023-2025	819.467	850.327	(165.388)	817.136	(59.700)	27.832

3R Potiguar

Instrumento	Quantidade (barris)			Valor de referência (Nocional)		Valor justo da posição NDF vendida de NDF		Posição líquida ao valor justo	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	Vigência	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
NDF	129.000	-	2023-2025	53.799	-	(55.603)	-	(1.804)	-

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os saldos de derivativos abaixo referem-se a operações com opções e *collars*, para proteção das oscilações do preço do petróleo (*Brent*).

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3R Macau

Instrumento	Quantidade (barris)			Vigência	Valor de referência (Nocional)		Valor justo da posição Collar		Posição líquida ao valor justo	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022			30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Collar	5.222.500	-		-	1.032.012	-	(1.162.827)	-	(74.580)	-

3R Candeias

Instrumento	Quantidade (barris)			Vigência	Valor de referência (Nocional)		Valor justo da posição Collar		Posição líquida ao valor justo	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022			30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Collar	443.500	-		2023-2025	115.719	-	(123.408)	-	(2.661)	-

3R Rio Ventura

Instrumento	Quantidade (barris)			Vigência	Valor de referência (Nocional)		Valor justo da posição Collar		Posição líquida ao valor justo	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022			30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Collar	255.000	-		-	18.997	-	(41.232)	-	(1.967)	-

Categoria dos instrumentos financeiros

O CPC 46 (IFRS 13) define valor justo como o valor que seria recebido na venda de um ativo ou pago na transferência de um passivo em uma transação ordinária entre participantes de um mercado na data de sua mensuração. A norma esclarece que o valor justo deve ser fundamentado nas premissas que os participantes de um mercado utilizam quando atribuem um valor a um ativo ou passivo e estabelece uma hierarquia que prioriza a informação utilizada para desenvolver essas premissas. 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).

O CPC 40 (IFRS 7) estabelece uma hierarquia de três níveis a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo. Na medida do possível a Companhia usa dados observáveis de mercado para mensurar o valor justo de um ativo ou passivo que são classificados considerando as entradas usadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em um mercado ativo que são observáveis para ativos e passivos idênticos na data da mensuração.

Nível 2 – preços são outros que não sejam preços praticados conforme determinado pelo nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente ou indiretamente, em um mercado ativo para ativos ou passivos similares ou em um mercado inativo para ativos ou passivos idênticos.

Nível 3 – preços provenientes de pouca ou nenhuma atividade de mercado para o ativo ou passivo que não estão baseados em dados de mercado observáveis (preços inobserváveis).

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo, quando aplicáveis:

	Nível	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	-	147.947	86.942	781.980	800.442
Aplicações financeiras	-	-	-	14.515	31.353
Caixa restrito	-	192	130	245.978	14.985
Contas a receber de terceiros	-	-	-	533.087	223.252
Contas a receber com partes relacionadas	-	10.204	14.749	-	-
Debêntures - partes relacionadas	-	739.337	632.613	-	-
		897.680	734.434	1.575.560	1.070.032
Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado					
Fornecedores	-	5.823	6.219	644.683	246.668
Empréstimos e financiamentos	-	115.801	-	2.648.798	108.223
Debêntures	-	905.241	900.585	5.869.308	943.319
Debêntures - partes relacionadas	-	-	-	38.293	-
Contas a pagar - partes relacionadas	-	50.000	12.605	-	-
Outras obrigações	-	50.496	60.566	76.633	90.704
		1.127.361	979.975	9.277.715	1.388.914
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras	2	-	-	2.520.500	-
Derivativos	2	-	-	46.891	23.547
		-	-	2.567.391	23.547
Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado					
Derivativos	2	-	-	187.603	32.734
Valores a pagar por aquisições	-	36.465	32.184	1.907.143	832.905
		36.465	32.184	2.094.746	865.639

Os ativos e passivos financeiro mensurados ao custo amortizado apresentados acima possuem os seus valores similares aos valores justos devido às suas características, de liquidez, realização e reconhecimento, com exceção das debêntures. O valor justo das debêntures em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 6.390.213 avaliado em nível 2 (R\$ 790.478 em 31 de dezembro de 2022).

b) Gerenciamento de riscos

A Administração da Companhia tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco. As diretrizes de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta para definir limites de riscos e controles apropriados e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Risco de liquidez

Representa o risco de escassez e dificuldade de a Companhia honrar suas dívidas. A Companhia procura alinhar o vencimento de suas dívidas com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. Esses valores são brutos e não-descontados e incluem pagamentos de juros contratuais:

31 de dezembro de 2022					
	Controladora				
	Valor Contábil	Até 1 ano	> 1 a 3 anos	> 3 a 5 anos	> 5 anos
Passivos financeiros					
Fornecedores	6.219	6.219	-	-	-
Contas a pagar - partes relacionadas	12.605	12.605	-	-	-
Debêntures	900.585	17.717	953.352	-	-
Valores a pagar por aquisições	32.184	-	37.405	-	-
Outras obrigações	60.566	1.663	197	106.012	-

Consolidado					
	Valor Contábil	Até 1 ano	> 1 a 3 anos	> 3 a 5 anos	> 5 anos
	Passivos financeiros				
Fornecedores	246.668	246.668	-	-	-
Debêntures	943.319	39.234	980.643	-	-
Derivativos	32.734	32.734	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	108.223	108.223	-	-	-
Valores a pagar por aquisições	832.905	299.089	545.769	-	-
Outras obrigações	90.704	24.476	7.522	106.012	-

30 de setembro de 2023					
	Controladora				
	Valor Contábil	Até 1 ano	> 1 a 3 anos	> 3 a 5 anos	> 5 anos
Passivos financeiros					
Fornecedores	5.823	5.823	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	115.801	52.468	69.134	-	-
Debêntures	905.241	396.845	514.286	-	-
Contas a pagar - partes relacionadas	50.000	50.000	-	-	-
Outras obrigações	50.496	1.880	-	112.085	-
Valor a pagar por aquisições	36.465	36.465	-	-	-

Consolidado					
	Valor Contábil	Até 1 ano	> 1 a 3 anos	> 3 a 5 anos	> 5 anos
	Passivos financeiros				
Fornecedores	644.683	644.683	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	2.648.798	138.988	2.391.994	-	-
Debêntures	5.869.308	457.390	541.605	5.007.600	-
Debêntures - partes relacionadas	38.294	16.865	22.857	-	-
Derivativos	187.603	187.603	-	-	-
Valor a pagar por aquisições	1.907.143	808.943	1.102.280	-	-
Outras obrigações	76.633	24.953	3.063	112.085	-

Risco de crédito

O risco refere-se principalmente às disponibilidades, aplicações financeiras, caixa restrito e às contas a receber da Companhia. Todas as operações são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, com riscos financeiros classificados com rating mínimo A1 pela Standard & Poor's, minimizando seus riscos.

No segmento de E&P, as vendas para entidades fora do grupo econômico estão concentradas em grandes Companhias do setor no mercado nacional, sendo majoritariamente comercializadas através de contratos firmados e sem histórico de inadimplência. Para o segmento de Mid & Downstream as vendas são realizadas para grandes distribuidores atuantes no mercado nacional com curtíssimo prazo de recebimento. Sendo assim, a Administração considera que o risco de inadimplência dos seus créditos é baixo.

Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras que possuem rating entre A+/A1 e AAA pela Standard & Poor's, Fitch e Moodys que visam oferecer cobertura contra o risco de volatilidade dos preços do petróleo. Essas operações protegem as receitas da Companhia, conforme política de hedge aprovada pela Administração.

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de instrumento financeiro oscilem devido a mudanças nos preços de mercado. O risco de mercado compreende três tipos de risco: risco de taxa de juro, risco de moeda e risco de preço.

Risco de taxas de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa das flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas aos empréstimos captados, debêntures, valores a pagar por aquisições e outras obrigações. A Companhia preferencialmente não utiliza instrumentos financeiros derivativos para gerenciar a exposição às flutuações das taxas de juros.

A análise de sensibilidade de risco de taxa de juros é realizada para um horizonte de 12 meses. Os valores referentes aos cenários possível e remoto demonstram a despesa total de juros flutuantes caso ocorra uma variação de 25% e 50% nessas taxas de juros, respectivamente, mantendo-se todas as demais variáveis constantes. A tabela a seguir informa, no cenário provável, o valor a incorrer, nos próximos 12 meses, com despesas pela Companhia com os juros referentes às dívidas com taxa de juros flutuantes em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Em 30 de setembro de 2023			
Consolidado			
Risco	Cenário Provável (*)	Cenário Provável (*) (Δ de 25%)	Cenário Provável (*) (Δ de 50%)
CDI	141.825	168.832	195.390
IPCA	1.602	2.004	2.407
SOFR / LIBOR	413.830	464.831	515.815
Total	557.257	635.667	713.612

Em 31 de dezembro de 2022			
Consolidado			
Risco	Cenário Provável (*)	Cenário Provável (*) (Δ de 25%)	Cenário Provável (*) (Δ de 50%)
LIBOR	70.755	72.625	79.499
CDI	17.717	21.063	24.324
Total	88.472	93.688	103.823

(*) O cenário provável foi calculado considerando-se as cotações de moedas e taxas flutuantes a que as dívidas estão indexadas.

Risco de moeda (taxa de câmbio)

Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio do dólar americano que reduzam valores nominais faturados ou aumentem passivos financeiros e obrigações assumidas nas transações em moeda estrangeira registradas no balanço da Companhia. O quadro abaixo demonstra a exposição cambial líquida em dólar:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	2.845	6.226
Aplicações financeiras	2.525.579	19.685
Contas a receber de terceiros	67.764	-
Caixa restrito	147.482	-
Derivativos	46.891	23.547
Passivos		
Fornecedores	(107.774)	(18.445)
Empréstimos e financiamentos	(2.393.193)	(108.223)
Debêntures	(4.964.067)	(42.734)
Derivativos	(187.603)	(32.734)
Valores a pagar por aquisições	(1.907.143)	(832.905)
Total da exposição cambial líquida	(6.769.219)	(985.583)

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Uma valorização (desvalorização) possível do real frente ao dólar em 30 de setembro de 2023 afetaria a mensuração dos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira com impactos entre ativos e passivos demonstrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, permanecem constantes e ignoram qualquer impacto da previsão de vendas e compras.

Ativo	Risco	Consolidado			
		30 de setembro de 2023	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Caixa e equivalentes de caixa	Desvalorização do dólar	2.845	2.812	2.531	2.250
Aplicações financeiras	Desvalorização do dólar	2.525.579	2.496.528	2.246.876	1.997.223
Caixa restrito	Desvalorização do dólar	147.482	145.786	131.208	116.629
Contas a receber de terceiros	Desvalorização do dólar	67.764	66.984	60.286	53.587
Derivativos	Desvalorização do dólar	46.891	46.352	41.716	37.081
Passivo	Risco	30 de setembro de 2023	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Fornecedores	Valorização do dólar	(107.774)	(106.534)	(117.188)	(127.841)
Empréstimos e financiamentos	Valorização do dólar	(2.393.193)	(2.365.665)	(2.602.232)	(2.838.798)
Debêntures	Valorização do dólar	(4.964.067)	(4.906.966)	(5.397.663)	(5.888.360)
Valores a pagar por aquisições	Valorização do dólar	(1.907.143)	(1.885.206)	(2.073.727)	(2.262.247)
Derivativos	Valorização do dólar	(187.603)	(185.445)	(203.990)	(222.534)
Total da exposição líquida		(6.769.219)	(6.691.354)	(7.912.182)	(9.133.010)

Para o cálculo dos valores nos cenários acima, considerou-se no cenário provável a projeção de taxa média de câmbio divulgada no relatório FOCUS emitido pelo BACEN para o período findo em 30 de setembro de 2023 (US\$ 1/R\$ 4,95). No cenário II esta projeção foi majorada em 10% e no cenário III a projeção foi majorada em 20%, ambas em relação ao cenário provável. A Companhia considera que essa métrica é a mais adequada para análise de sensibilidade dos cenários apresentados.

Em 31 de dezembro de 2022 os cenários estão demonstrados abaixo, considerando a projeção de taxa média de câmbio divulgada no relatório FOCUS emitido pelo BACEN (US\$ 1,00/R\$ 5,22). No cenário II esta projeção foi majorada em 10% e no cenário III a projeção foi majorada em 20%.

Ativo	Risco	Consolidado			
		31 de dezembro de 2022	Cenário Provável	Cenário (II) (Δ 10%)	Cenário (III) (Δ 20%)
Caixa e equivalentes de caixa	Desvalorização do dólar	6.226	6.133	5.520	4.907
Aplicações financeiras	Desvalorização do dólar	19.685	19.392	17.453	15.513
Derivativos	Desvalorização do dólar	23.547	23.196	25.774	28.995
Passivo	Risco	31 de dezembro de 2022	Cenário Provável	Cenário (II) (Δ 10%)	Cenário (III) (Δ 20%)
Fornecedores	Valorização do dólar	(18.445)	(18.170)	(19.987)	(21.804)
Empréstimos e financiamentos	Valorização do dólar	(108.223)	(106.611)	(117.273)	(127.934)
Debêntures	Valorização do dólar	(42.734)	(42.098)	(46.307)	(50.517)
Valores a pagar por aquisições	Valorização do dólar	(832.905)	(820.502)	(902.552)	(984.602)
Derivativos	Valorização do dólar	(32.734)	(32.247)	(35.471)	(38.696)
Total da exposição líquida		(985.583)	(970.907)	(1.072.843)	(1.174.138)

Relatório trimestral contendo o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais - ITR 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Risco de preço

Os riscos de preços para a Companhia são provenientes da variação dos preços do petróleo. As operações com derivativos têm como objetivo exclusivo a proteção dos resultados esperados de transações comerciais de curto e longo prazo.

A tabela de sensibilidade abaixo analisa a variação no preço do *brent* e o efeito no resultado do período da marcação a mercado e da liquidação dos contratos de NDF e *Collars* em três cenários: (i) Cenário Provável considerando os últimos preços de fechamento no mercado dos contratos futuros em aberto; (ii) Cenário I, considerando valorização de 10% sobre os preços do cenário provável; e (iii) Cenário II, considerando valorização de 20% sobre os preços do cenário provável. A Companhia considera que essa métrica é a mais adequada para análise de sensibilidade dos cenários apresentados.

Passivo	Risco	30 de setembro de 2023	Cenário Provável	Cenário possível (I) (Δ 10%)	Cenário remoto (II) (Δ 20%)
Derivativos	Valorização do <i>brent</i>	(140.712)	(220.192)	(780.085)	(1.339.978)
Total da exposição líquida		(140.712)	(220.192)	(780.085)	(1.339.978)

Passivo	Risco	31 de dezembro de 2022	Cenário Provável	Cenário possível (I) (Δ 10%)	Cenário remoto (II) (Δ 20%)
Derivativos	Valorização do <i>brent</i>	(9.187)	(34.844)	(53.144)	(71.445)
Total da exposição líquida		(9.187)	(34.844)	(53.144)	(71.445)

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a receita total da 3R Macau, 3R Candeias, 3R RV e 3R Potiguar tem 98% de exposição a flutuação do preço do *brent*.

33 . Compromissos assumidos

Abaixo apresentam-se compromissos assumidos pela Companhia em 30 de setembro de 2023:

- Parcela Gross Overriding Royalties*: Pagamento contingente de 3% sobre a receita bruta auferida pela Companhia decorrente do desenvolvimento de blocos exploratórios específicos da Companhia, caso este ocorra durante período de no máximo 10 anos. A expectativa de conclusão do PEM é o segundo semestre de 2023;
- Em 09 de julho de 2020 a controlada 3R Pescada firmou contrato para a aquisição de 65% de participação da Petrobras nos campos de Pescada, Arabaiana e Dentão. O valor de venda da transação foi de US\$ 1,5 milhões, a ser pago em duas parcelas, sendo US\$ 300 mil pagos na assinatura do contrato e US\$ 1,2 milhões no fechamento da transação, sem considerar os ajustes acordados calculados a partir do *effective date* (1º de janeiro de 2020).
- Em 01 de novembro de 2021 a Companhia concluiu o processo de compra de 3R Areia Branca. O valor da transação pode alcançar US\$ 72,3 milhões, o compromisso de pagamento assumido não registrado nas demonstrações financeiras refere-se à parcela contingente de até US\$ 16 milhões, caso seja apurado um volume de reservas certificadas 2P nos Campos de Ponta do Mel e Redonda superior ao valor de 9 milhões de barris de óleo, subtraído da produção de óleo aferida a partir da conclusão da referida aquisição. Desta forma, para fins de cálculo, a Companhia fará novas certificações dos referidos Campos no segundo semestre de 2023. Caso seja apurada a existência de um volume de reservas 2P superior às reservas base, o volume que superar esse valor ensejará um pagamento adicional pela Companhia equivalente a US\$ 2,80 por cada barril de óleo certificado adicional, limitado a US\$ 16 milhões.

34 . Eventos subsequentes

Aprovação para emissão de debêntures 3R OG

Em 10 de outubro de 2023 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a oferta pública de distribuição da 3ª (terceira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, em rito de registro automático de distribuição, da Companhia. As debêntures possuem vencimento de 10 (dez) anos a partir da data de sua emissão e foram liquidadas em 06 de novembro de 2023.

Em 15 de outubro de 2023, no âmbito da Oferta, foram emitidas 1.000.000 (um milhão) de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo assim o valor total de emissão de R\$ 1.000.000, tendo sido definido que sobre o valor nominal unitário atualizado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 8,42% ao ano, base 252 dias úteis, incidentes desde a data de início da rentabilidade, ou a data de pagamento da remuneração imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a data do efetivo pagamento (exclusive).

Matheus Dias de Siqueira
Diretor-Presidente

Rodrigo Pizarro Lavalle da Silva
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Mauro Braz Rocha
Controller

Wagner Pinto Medeiros
Gerente de Contabilidade
CRC/RJ 086560/O-4

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

Matheus Dias de Siqueira (Diretor Presidente), Rodrigo Pizarro Lavalle da Silva (Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores), na qualidade de Diretores Estatutários da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A., declaram, nos termos do inciso VI, parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 e alterações introduzidas posteriormente, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as informações trimestrais - ITR da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2023.



Matheus Dias de Siqueira

Diretor-Presidente



Rodrigo Pizarro Lavalle da Silva

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

Matheus Dias de Siqueira (Diretor Presidente), Rodrigo Pizarro Lavalle da Silva (Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores), na qualidade de Diretores Estatutários da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A., declaram, nos termos do inciso V, parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes da Companhia referente às informações trimestrais - ITR Companhia, relativas ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2023.



Matheus Dias de Siqueira

Diretor-Presidente



Rodrigo Pizarro Lavalle da Silva

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Regimento Interno do Comitê de Auditoria, consideradas as suas responsabilidades e as limitações inerentes ao escopo e ao alcance de sua atuação, procedeu a análise das informações trimestrais - ITR da Companhia, acompanhadas do parecer dos auditores independentes relativos ao período findo em 30 de setembro de 2023, e, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pelos auditores independentes, KPMG Auditores Independentes, não identificou nenhum ponto que indique que as referidas informações trimestrais - ITR foram elaboradas em desacordo com as normas contábeis vigentes, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

Rio de Janeiro, 07 de novembro de 2023.

HARLEY LORENTZ SCARDOELLI

Coordenador do Comitê de Auditoria e Membro Independente do Conselho de Administração

CARLOS ALBERTO PEREIRA DE OLIVEIRA

Membro do Comitê de Auditoria e Membro Independente do Conselho de Administração

RICARDO FRAGA LIMA

Membro do Comitê de Auditoria

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Regimento Interno do Conselho Fiscal, consideradas as suas responsabilidades e as limitações inerentes ao escopo e ao alcance de sua atuação, procedeu ao exame e análise das informações trimestrais - ITR da Companhia, acompanhadas do parecer dos auditores independentes relativo ao período findo em 30 de setembro de 2023, e, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pelos auditores independentes, recomendaram a aprovação pelo Conselho de Administração das informações trimestrais - ITR da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. correspondentes ao período findo em 30 de setembro de 2023, devidamente auditadas pela KPMG Auditores Independentes, conforme Lei das Sociedades por Ações e Estatuto Social da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A.

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2023.

ROGÉRIO GONÇALVES MATTOS
Membro efetivo do Conselho Fiscal

ROGÉRIO TOSTES LIMA
Membro efetivo do Conselho Fiscal

FABIO ANTUNES LOPES
Membro efetivo do Conselho Fiscal