

Prio S.A.

Informações Trimestrais – ITR

31 de março de 2024

com Relatório dos Auditores Independentes sobre a
Revisão das Informações Trimestrais

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	3
Balanço Patrimonial	5
Balanço Patrimonial	6
Demonstrações dos resultados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Demonstrações do valor adicionado	11
1. Contexto operacional	12
2. Políticas contábeis materiais às informações trimestrais	14
3. Caixa e equivalentes de caixa	20
4. Contas a Receber	20
5. Tributos a recuperar	21
6. Investimentos	21
7. Imobilizado (Consolidado)	23
8. Intangível (Consolidado)	25
9. Fornecedores	29
10. Obrigações trabalhistas	29
11. Tributos e contribuições sociais a pagar	29
12. Empréstimos e financiamentos	29
13. Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	31
14. Operações de Arrendamento	33
15. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	34
16. Provisão para abandono de instalações	36
17. <i>Impairment</i>	36
18. Patrimônio líquido	37
19. Transações com partes relacionadas (Controladora)	39
20. Receita Líquida	40
21. Custos dos produtos vendidos	41
22. Outras receitas e despesas	41
23. Resultado financeiro	42
24. Imposto de Renda e Contribuição Social	42
25. Informações por segmento (Consolidado)	43
26. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro	43
27. Seguros	48
28. Contingências	49
29. Eventos subsequentes	51

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Prio S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Petro Rio S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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 financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 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 três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 07 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC- SP-015199/F



Beatriz Gonçalves de Moraes Nicolaci
Contador CRC-RJ091370/O

Balanço Patrimonial
31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	15.287	18.248	4.030.098	2.335.403
Contas a receber	4	-	-	1.431.728	1.743.491
Estoque de Óleo	21	-	-	350.714	254.330
Estoque de consumíveis		-	-	436.281	397.321
Instrumentos financeiros	26	-	-	-	358
Tributos a recuperar	5	2.007	1.954	365.340	347.658
Adiantamentos a fornecedores		34	34	118.646	100.227
Adiantamentos a parceiros		-	-	-	93.188
Despesas antecipadas		85	75	17.694	22.129
Outros créditos		-	-	39.903	769
		17.413	20.311	6.790.404	5.294.874
Não circulante					
Adiantamentos a fornecedores		-	-	232	225
Marcação a mercado dos swaps das debêntures	13	-	-	93.143	80.698
Depósitos e cauções	28	-	-	29.938	29.971
Tributos a recuperar	5	-	-	2.396	4.225
Tributos diferidos	15	12.611	10.191	226.895	516.582
Partes relacionadas	19	70.596	9.355	-	-
Direito de Uso (Leasing CPC 06.R2 IFRS 16)	14	-	-	2.053.174	2.044.361
Investimentos	6	15.973.016	14.403.401	-	-
Imobilizado	7	199	224	10.661.410	9.425.118
Intangível	8	-	-	10.921.526	10.914.878
		16.056.422	14.423.171	23.988.714	23.016.058
Total do ativo		16.073.835	14.443.482	30.779.118	28.310.932

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Balanço Patrimonial

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	9	522	644	636.779	834.778
Obrigações trabalhistas	10	13.954	15.083	179.617	266.893
Tributos e contribuições sociais	11	654	676	410.553	593.007
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	1.330.705	1.212.632
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	13	-	-	7.510	39.430
Instrumentos financeiros	26	-	-	5.814	-
Adiantamento de parceiros		-	-	4.522	-
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	14	-	-	232.882	224.502
Contas a pagar earn out Albacora Leste	8	-	-	826.234	288.465
Outras contas a pagar		-	-	-	4.104
		15.130	16.403	3.634.616	3.463.811
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	3.732.994	4.340.854
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	13	-	-	3.841.843	1.800.248
Provisão para abandono de instalações	16	-	-	1.191.766	1.121.429
Provisão para contingências	28	400	400	994.128	946.101
Partes relacionadas	19	661.588	548.214	-	-
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	14	-	-	1.948.820	1.936.736
Contas a pagar earn out Albacora Leste	8	-	-	-	786.723
Outras obrigações		187	185	38.421	36.750
		662.175	548.799	11.747.972	10.968.841
Patrimônio líquido					
Capital social realizado	18	7.611.387	5.352.792	7.611.387	5.352.792
Reservas de capital		(242.064)	(171.877)	(242.064)	(171.877)
Reservas de lucros		6.601.741	8.801.741	6.601.741	8.801.741
Ajuste acumulado de conversão		299.387	(184.660)	299.387	(184.660)
Ajuste de avaliação patrimonial	13	80.526	80.284	80.526	80.284
Resultado do período		1.045.553	-	1.045.553	-
		15.396.530	13.878.280	15.396.530	13.878.280
Total do passivo e patrimônio líquido		16.073.835	14.443.482	30.779.118	28.310.932

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações dos resultados

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais – R\$, exceto lucro/prejuízo por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida	20	-	-	3.200.186	2.718.313
Custos dos produtos/serviços	21	-	-	(1.387.639)	(981.886)
Resultado bruto		-	-	1.812.547	1.736.427
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas de geologia e geofísica		-	-	(450)	-
Despesas com pessoal		(22.544)	(968)	(42.479)	(29.798)
Despesas gerais e administrativas		(34)	(224)	(16.786)	(20.677)
Despesas com serviços de terceiros		(1.511)	(849)	(19.279)	(7.083)
Impostos e taxas		(861)	(502)	(14.323)	(4.738)
Despesa de depreciação e amortização		(36)	(92)	(25.497)	(21.338)
Resultado de equivalência patrimonial	6	1.068.696	1.172.312	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	22	(70)	(5.432)	30.023	(132.950)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		1.043.640	1.164.245	1.723.756	1.519.843
Receitas financeiras	23	208	428	53.815	26.810
Despesas financeiras	23	(8.561)	(1.097)	(289.034)	(231.632)
Variações cambiais, líquidas	23	7.883	273	36.540	(59.468)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		1.043.170	1.163.849	1.525.077	1.255.553
Imposto de renda e contribuição social corrente	24	-	(1.784)	(180.923)	(124.073)
Imposto de renda e contribuição social diferido	24	2.383	-	(298.601)	30.585
Lucro do período		1.045.553	1.162.065	1.045.553	1.162.065
Resultado por ação básico e diluído					
Básico		1,248	1,371	1,248	1,371
Diluído		1,242	1,361	1,242	1,361

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.



Demonstrações dos resultados abrangentes
Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais – R\$)

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Resultados do período	1.045.553	1.162.065
Marcação a mercado dos swaps das debêntures locais	242	39.810
(-) Impostos diferidos sobre a marcação a mercado dos swaps	(82)	(13.535)
Ajuste de conversão de investimento no exterior, líquidos dos impostos	484.047	(320.508)
Outros resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	484.207	(294.233)
Total de resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	1.529.760	867.832

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais – R\$)

	Capital social	Reserva de capital		Reserva de lucros	Ajuste acumulado de conversão	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Consolidado
		Reserva de capital	Ações em tesouraria					
Saldos em 1º de janeiro de 2023	5.319.674	417.862	(40.435)	3.682.453	601.773	(89.310)	-	9.892.017
Integralização de capital	33.118	-	-	-	-	-	-	33.118
Opção de ações outorgada	-	18.572	-	-	-	-	-	18.572
Ajuste de conversão de investimento no exterior	-	-	-	-	(320.508)	-	-	(320.508)
Ganho (perda) em instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	39.810	-	39.810
Ações em Tesouraria	-	-	(49.932)	-	-	-	-	(49.932)
Resultado de recompra de ações preferenciais na controlada	-	(146.177)	-	-	-	-	-	(146.177)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	1.162.065	1.162.065
Saldos em 31 de março de 2023	5.352.792	290.257	(90.367)	3.682.453	281.265	(49.500)	1.162.065	10.628.965
Saldos em 1º de janeiro de 2024	5.352.792	373.968	(545.845)	8.801.741	(184.660)	80.284	-	13.878.280
Integralização de capital	2.258.595	-	-	(2.200.000)	-	-	-	58.595
Opção de ações outorgada	-	10.756	-	-	-	-	-	10.756
Ajuste de conversão de investimento no exterior	-	-	-	-	484.047	-	-	484.047
Ganho (perda) em instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	242	-	242
Ações em Tesouraria	-	-	(80.943)	-	-	-	-	(80.943)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	1.045.553	1.045.553
Saldos em 31 de março de 2024	7.611.387	384.724	(626.788)	6.601.741	299.387	80.526	1.045.553	15.396.530

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício (antes de impostos)	1.043.170	1.163.849	1.525.077	1.255.553
Depreciação e amortização	36	92	637.139	302.943
Receita financeira	(12.054)	(4.186)	(523.536)	(301.112)
Despesa financeira	12.009	23.710	451.396	581.014
Remuneração com base em plano de ações	10.756	18.572	10.756	18.572
Resultado de equivalência patrimonial	(1.068.696)	(1.172.312)	-	-
Provisão para contingências/perdas/P&D	13	(13)	53.148	29.688
Alteração da provisão do abandono/Contratos de IFRS 16	-	-	(2.676)	20.776
Deságio na aquisição de Albacora Leste	-	-	-	(16.456)
	(14.766)	29.712	2.151.304	1.890.978
(Aumento) redução nos ativos				
Contas a receber	-	-	311.677	(1.946.768)
Tributos a recuperar	(1.205)	848	(63.159)	48.661
Despesas antecipadas	(10)	473	5.241	7.371
Adiantamento a fornecedores	-	-	(18.424)	(28.924)
Estoque de óleo	-	-	(72.073)	247.885
Estoque de consumíveis	-	-	(38.960)	(10.348)
Partes relacionadas	(54.674)	(45.495)	-	-
Adiantamento a parceiros em operações de E&P	-	-	96.000	(11.740)
Depósito e cauções	-	-	(580)	(266)
Outros créditos	(30)	8	(37.390)	(1.050)
Aumento (redução) nos passivos				
Fornecedores	(3.551)	1.105	(150.195)	(233.067)
Obrigações trabalhistas	(822)	(7.671)	(81.402)	38.820
Tributos e contribuições sociais	(916)	(329)	(350.219)	(103.255)
Partes relacionadas	97.392	45.156	-	-
Contingências	-	-	-	(2.343)
Outras obrigações	(1)	565	(1.585)	13.939
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais	21.417	24.372	1.750.235	(90.107)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
(Aplicação) Resgate de Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-	(30.952)
(Aplicação) Resgate em Fundo de Abandono	-	-	(8.255)	3.381
Ativo não circulante mantido pra venda	-	-	(4.104)	-
(Compra) venda de ativo imobilizado	-	(37)	(1.184.015)	(669.882)
(Aquisição) de ativos de óleo e gás	-	-	(295.054)	(9.321.469)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento	-	(37)	(1.491.428)	(10.018.922)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos	-	-	-	1.467.650
Pagamento de principal sobre empréstimos	-	-	(671.637)	-
Juros pagos sobre empréstimos	-	-	(67.251)	(31.143)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 – Principal	-	-	(15.118)	(1.439)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 – Juros	-	-	(45.188)	(29.844)
Captação de debêntures	-	-	1.933.711	-
Juros pagos sobre debêntures	-	-	(69.409)	(66.397)
Operação com derivativos	-	-	5.039	(41.096)
(Redução) Integralização de capital	58.595	33.118	58.595	33.118
Ações da própria Companhia (mantidas em tesouraria)	(80.943)	(49.933)	(80.943)	(49.933)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de financiamento	(22.348)	(16.815)	1.047.799	1.280.916
Ajuste de conversão	(2.030)	(1.809)	388.089	(257.668)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(2.961)	5.711	1.694.695	(9.085.781)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	18.248	17.148	2.335.403	9.612.961
Caixa e equivalente de caixa no final do período	15.287	22.859	4.030.098	527.180
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(2.961)	5.711	1.694.695	(9.085.781)

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações do valor adicionado

(Informação suplementar para fins de IFRS)

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas				
Vendas de petróleo e gás	-	-	3.200.186	2.718.313
	-	-	3.200.186	2.718.313
Insumos adquiridos de terceiros				
Serviços de terceiros e outros	(1.511)	(849)	(19.279)	(7.083)
Despesas com geologia e geofísica	-	-	(450)	-
Custos dos serviços	-	-	(484.350)	(1.544.418)
Valor adicionado bruto	(1.511)	(849)	2.696.107	1.166.812
Depreciação e amortização	(36)	(92)	(637.139)	302.943
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(1.547)	(941)	2.058.968	1.469.755
Valor adicionado recebido em transferência				
Receita financeira	12.006	5.053	402.194	292.006
Resultado de equivalência patrimonial	1.068.696	1.172.312	-	-
Impostos diferidos	2.383	-	(298.601)	30.585
Outras receitas	-	-	46.556	18.752
Valor adicionado total a distribuir	1.081.538	1.176.424	2.209.117	1.811.098
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal	22.544	968	42.479	85.782
Remuneração Direta	21.977	934	38.687	79.450
Benefícios	68	22	3.184	4.931
FGTS	499	12	608	1.401
Impostos, taxas e contribuições	862	2.286	195.246	128.811
Federais	795	2.286	191.791	129.177
Estaduais	-	-	2.111	(798)
Municipais	67	-	1.344	432
Remuneração de capitais de terceiros	12.579	11.105	925.839	434.440
Juros (Despesa financeira)	12.476	5.449	600.873	556.296
Aluguéis	-	-	31.383	54.463
Outras (royalties, outras despesas)	103	5.656	293.583	(176.319)
Remuneração de capitais próprios	1.045.553	1.162.065	1.045.553	1.162.065
Lucro do período	1.045.553	1.162.065	1.045.553	1.162.065

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

1. Contexto operacional

A Prio S.A. (“Prio” ou “Companhia”) foi constituída em 17 de julho de 2009. Com sede na cidade do Rio de Janeiro, tem como principal objetivo a participação em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, no país e no exterior, com foco na exploração, no desenvolvimento e na produção de petróleo e gás natural.

Para efeitos deste relatório, a Petro Rio S.A e suas controladas são denominadas, isoladamente ou em conjunto, “Companhia” ou “Grupo”, respectivamente.

Suas atividades relevantes são realizadas através das controladas Petro Rio Jaguar Petróleo SA. (“Jaguar”), Prio Bravo Ltda (“Bravo”) e Prio Forte S.A. (“Forte”), voltadas para a produção de óleo e gás natural, operando nas seguintes Bacias e Campos em 31 de março de 2024:

País	Bacia	Bloco	Campo	Concessionário	%	Status	Fase
Brasil	Campos	BM-C-8	Polvo	Bravo	100%	Operador	Produção
Brasil	Campos	C-M-466	Tubarão Martelo	Bravo	100%	Operador	Produção
Brasil	Campos	Frade	Frade	Jaguar	100%	Operador	Produção
Brasil	Campos	Albacora Leste	Albacora Leste	Jaguar	90%	Operador	Produção
Brasil	Campos	BM-C-30	Wahoo	Jaguar	64%	Operador	Exploração
Brasil	Campos	BM-C-32	Itaipu	Jaguar	100%	Operador	Exploração
Brasil	Foz do Amazonas	FZA-M-254		Coral	100%	Operador	Exploração
Brasil	Foz do Amazonas	FZA-M-539	Pirapema	Coral	100%	Operador	Exploração

A seguir descrevemos as atividades nos principais Campos onde a Companhia opera:

Campo de Polvo

A Companhia é operadora e detentora de 100% do contrato de concessão do Campo de Polvo, adquirido da BP Energy do Brasil Ltda. (“BP”) – 60% em 2014 e da Maersk Energia Ltda. (“Maersk”) – 40% em 2015. Em 29 de março de 2023 a concessão do Campo foi transferida da controlada Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. (“PrioOG”) para a Controlada Bravo, iniciando um processo de reestruturação/simplificação da estrutura societária do grupo, sem impacto nas informações trimestrais.

O Campo de Polvo está localizado na porção sul da Bacia de Campos (offshore), a 100 km a leste da cidade de Cabo Frio, Estado do Rio de Janeiro. A licença cobre uma área de aproximadamente 134 km² com vários prospectos para futuras explorações. A produção diária média no primeiro trimestre de 2024 foi de aproximadamente 6,1 mil barris (6,0 mil barris no primeiro trimestre de 2023).

Tubarão Martelo (“TBMT”) e Prio Forte S.A. (“Forte”)

Em 03 de agosto de 2020 a PrioOG concluiu a aquisição de 80% das operações do Campo de Tubarão Martelo e assumiu a operação do Campo.

O Campo de Tubarão Martelo está situado no sul da Bacia de Campos, a cerca de 86 quilômetros da costa do Estado do Rio de Janeiro. A licença cobre uma área de aproximadamente 32 km², com lâmina d’água média de 110m. O Campo produziu no primeiro trimestre de 2024 aproximadamente 9,8 mil barris de petróleo por dia (6,5 mil barris de petróleo por dia no primeiro trimestre de 2023).



Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Em 08 de janeiro de 2023 a controlada, Petro Rio OPCO Exploração Petrolífera Ltda. (“OPCO”), concluiu o processo de aquisição de ações e controle da Dommo. A partir desta data, todas as ações da Dommo foram transferidas para a OPCO, em troca de ações PNA que foram resgatadas no mesmo dia por ações PRIO3; e PNB, por sua vez resgatadas em dinheiro no dia 13 de janeiro de 2023, conforme detalhado na Nota Explicativa 8. A Dommo Energia S.A. teve seu nome alterado para Prio Forte S.A. (“Forte”).

FPSO Bravo e conexão entre os Campos de Polvo e Tubarão Martelo

Em 03 de fevereiro de 2020 a Companhia assinou contrato para a aquisição da embarcação FPSO Bravo (Floating, Production, Storage and Offloading – FPSO), construído em 2012 com capacidade de processamento de 100 mil barris de óleo por dia e armazenagem de 1,3 milhão de barris.

Atualmente o FPSO opera nos Campos de Tubarão Martelo e Polvo, através da interligação (“tieback”) com a Plataforma Fixa Polvo A, concluída em 14 de julho de 2021.

Campo de Frade

Em 25 de março de 2019 e 01 de outubro de 2019, a Jaguar concluiu, após cumpridas as condições precedentes e aprovações necessárias, a aquisição de 51,74% e 18,26%, respectivamente, de participação na concessão do Campo de Frade, nos ativos operacionais do Campo, e assumiu a operação do Campo.

Adicionalmente, em 28 de novembro de 2019, a Jaguar assinou contrato de compra e venda com a Petrobras, para a aquisição dos 30% restantes de participação no Campo, passando a participação do Campo de Frade para 100%. A conclusão desta transação ocorreu em 05 de fevereiro de 2021.

O Campo de Frade está localizado na parte norte da Bacia de Campos, a cerca de 120 quilômetros da costa do Estado do Rio de Janeiro. A licença cobre uma área de aproximadamente 154 km², com lâmina d’água média de 1.155 m. O Campo produziu no primeiro trimestre de 2024 aproximadamente 45,2 mil barris de petróleo por dia (32,9 mil barris de petróleo por dia no primeiro trimestre de 2023).

Campo de Albacora Leste

A Jaguar assinou no dia 28 de abril de 2022 Contrato de Compra e Venda com a Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) para a aquisição de participação de 90% e operação do Campo de Albacora Leste, tendo como parceiro detentor dos 10% restantes a Repsol Sinopec Brasil.

Em 26 de janeiro de 2023, mediante homologação da ANP, foi concluída a aquisição da operação e participação de 90% do Campo de Albacora Leste (“Campo” ou “Albacora Leste”) com a Petrobras. A partir desta data PRIO passa a ser a operadora do ativo, conforme Nota Explicativa 8.



Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Albacora Leste fica localizado em lâmina d'água de 1.200 metros, no norte da Bacia de Campos, a 23 km do Campo de Frade. Descoberto em 1986, o Campo teve seu first oil em 1998 através de seus 10 poços produtores e 6 poços injetores em operação atualmente, que produziram no primeiro trimestre de 2024, aproximadamente 25,6 mil barris de petróleo por dia (24,3 mil barris de petróleo por dia no primeiro trimestre de 2023).

Campo de Wahoo e Campo de Itaipu

Em 19 de novembro de 2020 foi assinado contrato com a BP Energy do Brasil Ltda. para a aquisição das participações de 35,7% no Bloco BM-C-30 ("Campo de Wahoo" ou "Wahoo"), e de 60% no Bloco BM-C-32 ("Campo de Itaipu" ou "Itaipu"). Em 17 de junho de 2021 a ANP – Agência Nacional de Petróleo aprovou a transferência dos ativos, e em 1 de julho de 2021, ocorreu a assinatura do certificado de conclusão da operação de aquisição, com a Prio se tornando a operadora de ambos os campos de pré-sal e incrementando em aproximadamente 132 milhões de barris em reservas provadas.

Adicionalmente, em 04 de março de 2021, a Companhia assinou contrato com a Total E&P do Brasil Ltda., para a aquisição da participação de 28,6% adicionais em Wahoo, cuja aprovação pela ANP se deu em 08 de julho de 2021. Posteriormente, em 26 de setembro de 2022, a Companhia assinou também com a Total E&P do Brasil Ltda. a aquisição dos 40% restantes do Campo de Itaipu, aprovados pela ANP em 23 de março de 2023. Somada à parcela de Wahoo adquirida da BP, a participação da Prio na concessão passa a ser de 64,3%.

Com o desenvolvimento de Wahoo, previsto para concluir no segundo semestre de 2024, a Companhia formará mais um cluster de produção, e compartilhará toda a infraestrutura com o Campo de Frade (inclusive o FPSO), possibilitando assim a captura de diversas sinergias resultando em mais uma forte e sustentável redução de lifting cost, com esforço para manter sempre os mais altos padrões de segurança e eficiência.

Conforme divulgado na Nota Explicativa de Eventos Subsequentes, em 11 de abril de 2024, após a conclusão da arbitragem entre as partes, 100% do investimento na campanha de desenvolvimento do Campo e conseqüentemente 100% da produção dos poços incluídos nessa campanha serão da Prio.

Já Itaipu é um bloco exploratório que se encontra próximo ao cluster do Parque das Baleias e estudos preliminares realizados indicam que a acumulação é potencialmente compartilhada com a região sudeste do cluster e antes da definição de desenvolvimento, poderá ser necessário um processo de unitização. Mais detalhes da aquisição na Nota Explicativa 8.

2. Políticas contábeis materiais às informações trimestrais

2.1 Declaração de conformidade

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, os Procedimentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, que estão em conformidade com as

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*.

As demonstrações dos valores adicionados estão sendo apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS.

2.2 Base de elaboração

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos valores e transações mensurados pelo valor justo, quando indicados.

2.3 Base de consolidação e investimentos em controladas

As informações trimestrais consolidadas compreendem as informações trimestrais da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Os resultados das controladas adquiridas, alienadas ou incorporadas durante o exercício estão incluídos nas informações consolidadas do resultado e do resultado abrangente a partir da data da efetiva aquisição, alienação e incorporação, quando aplicável.

Nas informações trimestrais individuais da Companhia as informações trimestrais das controladas diretas e indiretas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

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

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

As informações trimestrais consolidadas da Companhia incluem:

Empresas consolidadas integralmente	Referência	Situação	Participação			
			31/03/2024		31/12/2023	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda.	“PrioOG”	Inativa	100,00%	-	100,00%	-
Petro Rio Energia Ltda.	“PrioEnergia”	Inativa	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio Internacional Ltda.	“PrioIntl”	Holding	0,62%	99,38%	0,62%	99,38%
Petrorio Luxembourg Holding Sarl	“Lux Holding”	Trading	-	100,00%	-	100,00%
Walvis Petroleum (Pty) Ltd.	“Walvis”	Em liquidação	-	100,00%	-	100,00%
Prio Bravo Ltda.	“Bravo”	Produção	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio Jaguar Petróleo S.A.	“Jaguar”	Produção	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio OPCO Exploração Petrolífera Ltda.	“Opco”	Holding	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio Coral Exploração Petrolífera Ltda.	“Coral”	Inativa	-	100,00%	-	100,00%
Brasoil Finco LLC	“Finco”	Em liquidação	-	100,00%	-	100,00%
Dommo R-11 Petróleo e Gás S.A.	“R-11”	Inativa	-	100,00%	-	100,00%
Óleo e Gás Participações S.A.	“OGPar”	Inativa	-	100,00%	-	100,00%
Prio Forte S.A.	“Forte”	Produção	-	100,00%	-	100,00%
PRIO O&G International GmbH	“PrioOGIntl”	Holding	-	100,00%	-	100,00%
PRIO O&G Trading & Shipping GmbH	“PrioAustria”	Trading	-	100,00%	-	100,00%
Dommo Netherlands Holding BV	“Ned Holding”	Inativa	-	100,00%	-	100,00%
Dommo Netherlands BV	“PrioNed”	Inativa	-	100,00%	-	100,00%
Petrorio Luxembourg Trading Sarl	“Lux Trading”	Trading	-	100,00%	-	100,00%
Kunene Energy (Pty) Ltd.	“Kunene”	Em liquidação	-	100,00%	-	100,00%
Orange Petroleum Ltd.	“Orange”	Em liquidação	-	100,00%	-	100,00%

2.4 Políticas contábeis adotadas

Declaramos que as políticas contábeis adotadas na elaboração destas informações trimestrais são uniformes às utilizadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes (exercício findo em 31 de dezembro de 2023). Desta forma, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo de 31 de dezembro de 2023.

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

Moeda de apresentação

Em atendimento à legislação brasileira, as informações trimestrais individuais e consolidadas são apresentadas em reais, das a partir das informações consolidadas preparadas na moeda funcional da Companhia, que em 1º de janeiro de 2022 foi alterada para o dólar norte-americano, conforme destacado:

- Os ativos e passivos são convertidos para reais pela taxa de câmbio da data do balanço (taxa de fechamento);
- Demonstrações do resultado, resultado abrangente, fluxo de caixa e valor adicionado são convertidas pela taxa de câmbio da data das operações (taxa diária); e
- Patrimônio líquido é convertido pela taxa histórica.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido, na demonstração do resultado abrangente, na linha de “Ajustes acumulados de conversão”.

Moeda Funcional

A Administração da Companhia monitora periodicamente os indicadores primários e secundários que definem a moeda funcional a ser utilizada.

Todas as controladas da Companhia, exceto a Coral tem como moeda funcional o dólar norte-americano

As informações trimestrais individuais e consolidadas na moeda funcional dólar, apresentadas como informação suplementar, bem como as informações convertidas para a moeda de apresentação, que é o real, estão demonstradas a seguir:

Balanco Patrimonial	31 de março de 2024			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	3.060	15.287	806.633	4.030.098
Contas a receber	-	-	286.563	1.431.728
Estoque de Óleo	-	-	70.196	350.714
Estoque de consumíveis	-	-	87.323	436.281
Tributos a recuperar	402	2.007	73.124	365.340
Adiantamentos a fornecedores	7	34	23.747	118.646
Despesas antecipadas	17	85	3.541	17.694
Outros créditos	-	-	7.987	39.903
Ativo circulante	3.486	17.413	1.359.114	6.790.404
Adiantamentos a fornecedores	-	-	46	232
Depósitos e cauções	-	-	5.992	29.938
Tributos a recuperar	-	-	480	2.396
Tributos diferidos	2.524	12.611	45.414	226.895
Marcação a mercado dos swaps das debêntures	-	-	18.643	93.143
Partes relacionadas	14.130	70.596	-	-
Direito de Uso (Leasing CPC 06.R2 IFRS 16)	-	-	410.947	2.053.174
Investimentos	3.197.033	15.973.016	-	-
Imobilizado	40	199	2.133.904	10.661.410
Intangível	-	-	2.185.966	10.921.526
Ativo não circulante	3.213.727	16.056.422	4.801.392	23.988.714
Total do ativo	3.217.213	16.073.835	6.160.506	30.779.118

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

	31 de março de 2024			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Balanco Patrimonial				
Passivo e patrimônio líquido				
Fornecedores	104	522	127.453	636.779
Obrigações trabalhistas	2.793	13.954	35.951	179.617
Tributos e contribuições sociais	131	654	82.173	410.553
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	-	-	1.503	7.510
Empréstimos e financiamentos	-	-	266.343	1.330.705
Instrumentos financeiros	-	-	1.164	5.814
Adiantamento de parceiros	-	-	905	4.522
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	-	-	46.612	232.882
Contas a pagar earn out Albacora Leste	-	-	165.372	826.234
Passivo circulante	3.028	15.130	727.476	3.634.616
Empréstimos e financiamentos	-	-	747.167	3.732.994
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	-	-	768.953	3.841.843
Provisão para abandono de instalações	-	-	238.534	1.191.766
Provisão para contingências	80	400	198.977	994.128
Partes relacionadas	132.418	661.588	-	-
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	-	-	390.060	1.948.820
Outras obrigações	39	187	7.691	38.421
Passivo não circulante	132.537	662.175	2.351.382	11.747.972
Capital social realizado	1.425.545	7.611.387	1.425.545	7.611.387
Reservas de capital	29.623	(242.064)	29.623	(242.064)
Reservas de lucros	1.269.374	6.601.741	1.269.374	6.601.741
Ajuste acumulado de conversão	122.674	299.387	122.674	299.387
Ajuste de avaliação patrimonial	16.717	80.526	16.717	80.526
Resultado do exercício	217.715	1.045.553	217.715	1.045.553
Patrimônio líquido	3.081.648	15.396.530	3.081.648	15.396.530
Total do passivo e patrimônio líquido	3.217.213	16.073.835	6.160.506	30.779.118

	31 de março de 2024			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Demonstração do Resultado Consolidado				
Receita líquida	-	-	642.154	3.200.186
Custos dos produtos	-	-	(268.255)	(1.387.639)
Resultado bruto	-	-	373.899	1.812.547
Despesas de geologia e geofísica	-	-	(89)	(450)
Despesas com pessoal	(4.538)	(22.544)	(8.231)	(42.479)
Despesas gerais e administrativas	(7)	(34)	(3.446)	(16.786)
Despesas com serviços de terceiros	(304)	(1.511)	(4.352)	(19.279)
Impostos e taxas	(173)	(861)	(2.904)	(14.323)
Despesa de depreciação e amortização	(7)	(36)	(4.950)	(25.497)
Resultado de equivalência patrimonial	222.191	1.068.696	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(14)	(70)	4.431	30.023
Resultado operacional antes do resultado financeiro	217.148	1.043.640	354.358	1.723.756
Receitas financeiras	42	208	10.043	53.815
Despesas financeiras	(3.080)	(8.561)	(58.750)	(289.034)
Variações cambiais, líquidas	3.128	7.883	8.157	36.540
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	217.238	1.043.170	313.808	1.525.077
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(36.250)	(180.923)
Imposto de renda e contribuição social diferido	477	2.383	(59.843)	(298.601)
Lucro do período	217.715	1.045.553	217.715	1.045.553

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Demonstração do Fluxo de Caixa	31 de março de 2024 d			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício (antes de impostos)	217.239	1.043.170	313.808	1.525.077
Depreciação e amortização	7	36	122.891	637.139
Receita financeira	(2.413)	(12.054)	(120.509)	(523.536)
Despesa financeira	2.218	12.009	160.388	451.396
Remuneração com base em plano de ações	2.163	10.756	2.163	10.756
Resultado de equivalência patrimonial	(222.191)	(1.068.696)	-	-
Provisão para contingências/perdas/P&D	-	13	4.567	53.148
Alteração da provisão do abandono/Contratos de IFRS 16	-	-	69	(2.676)
	(2.977)	(14.766)	483.377	2.151.304
(Aumento) redução nos ativos				
Contas a receber	-	-	73.600	311.677
Tributos a recuperar	(164)	(1.205)	(7.098)	(63.159)
Despesas antecipadas	(2)	(10)	1.032	5.241
Adiantamento a fornecedores	-	-	(3.044)	(18.424)
Estoque de óleo	-	-	(12.867)	(72.073)
Estoque de consumíveis	-	-	(5.254)	(38.960)
Partes relacionadas	(12.198)	(54.674)	-	-
Adiantamento a parceiros em operações de E&P	-	-	20.190	96.000
Depósito e cauções	-	-	239	(580)
Outros créditos	(6)	(30)	(7.471)	(37.390)
Aumento (redução) nos passivos				
Fornecedores	(715)	(3.551)	(35.565)	(150.195)
Obrigações trabalhistas	(247)	(822)	(17.991)	(81.402)
Tributos e contribuições sociais	(192)	(916)	(73.952)	(350.219)
Partes relacionadas	20.395	97.392	-	-
Outras obrigações	1	(1)	(604)	(1.585)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais	3.895	21.417	414.592	1.750.235
(Aplicação) Resgate em Fundo de Abandono	-	-	(537)	(8.255)
Ativo não circulante mantido pra venda	-	-	(1.271)	(4.104)
(Compra) venda de ativo imobilizado	-	-	(237.852)	(1.184.015)
(Aquisição) de ativos de óleo e gás	-	-	(59.940)	(295.054)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento	-	-	(299.600)	(1.491.428)
Pagamento de principal sobre empréstimos	-	-	(136.000)	(671.637)
Juros pagos sobre empréstimos	-	-	(13.604)	(67.251)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Principal	-	-	(3.192)	(15.118)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Juros	-	-	(9.078)	(45.188)
Captação de debêntures	-	-	388.036	1.933.711
Juros pagos sobre debêntures	-	-	(13.962)	(69.409)
Operação com derivativos	-	-	1.238	5.039
Ações da própria Companhia (mantidas em tesouraria)	(16.332)	(80.943)	(16.332)	(80.943)
(Redução) Integralização de capital	11.728	58.595	11.728	58.595
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de financiamento	(4.604)	(22.348)	208.834	1.047.799
Ajuste de conversão	-	(2.030)	415	388.089
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(709)	(2.961)	324.241	1.694.695
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.769	18.248	482.392	2.335.403
Caixa e equivalente de caixa no final do período	3.060	15.287	806.633	4.030.098
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(709)	(2.961)	324.241	1.694.695

2.6 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

Na preparação das informações trimestrais, a Administração da Companhia considera, quando aplicável, as novas revisões e interpretações às IFRS e os pronunciamentos técnicos, emitidos pelo IASB e pelo CPC. Para o período contábil de três meses findo em 31 de março de 2024, não foram identificadas alterações que afetassem as informações trimestrais da Companhia.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

2.7 Conclusão das informações trimestrais

A Administração da Companhia autorizou a apresentação destas informações trimestrais em 07 de maio de 2024.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	-	-	124	98
Bancos	15.287	18.248	4.029.974	2.335.305
	15.287	18.248	4.030.098	2.335.403
Nacional	13.476	8.285	1.940.115	388.434
Exterior	1.811	9.963	2.089.983	1.946.969

O saldo de caixa e equivalentes de caixa constitui-se de recursos para fins de capital de giro, aplicados por períodos que variam de um dia a três meses, dependendo das necessidades imediatas de caixa do Grupo em instrumentos de alta liquidez no Brasil (compromissadas, CDB e Fundo de investimento) e no exterior (disponibilidades em conta corrente remuneradas), sem risco de variação significativa do principal e rendimentos quando do resgate.

4. Contas a Receber

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Petrobras (i)	4.771	29.899
Exxon Mobil (ii)	84.778	-
Valero (iii)	51.545	393.575
Shell (iv)	158.493	770.809
Phillips 66	-	389.177
Trafigura (v)	743.404	137.318
Saras SPA (vi)	388.229	21.063
Outros	508	1.650
Total	1.431.728	1.743.491
Total em moeda nacional	5.280	31.549
Total em moeda estrangeira	1.426.448	1.711.942

- (i) Saldo a receber referente às vendas de gás e óleo condensado realizadas por Jaguar e Bravo, sendo, R\$ 3.621 para Jaguar e R\$ 1.150 para Bravo e recebidas parcialmente no valor de R\$ 1.911 em abril de 2024.
- (ii) Saldo a receber referente às vendas de óleo dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo Frade e Albacora Leste, realizadas em março de 2024 e recebida integralmente em abril de 2024.
- (iii) Saldo a receber referente às vendas de óleo dos Campos de Frade e de recompra de terceiros, realizadas em março de 2024 e recebidas integralmente em abril de 2024.
- (iv) Saldo a receber referente às vendas de óleo dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo, Frade e Albacora Leste, realizadas em março de 2024 e recebidas no montante de R\$ 158.403, em abril de 2024.
- (v) Saldo a receber referente às vendas de óleo dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo,

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Frade e Albacora Leste, realizadas em março de 2024 e recebidas integralmente em abril de 2024.

- (vi) Saldo a receber referente à venda de óleo do Campo de Frade realizada em março de 2024.

Historicamente o contas a receber da Companhia não possui risco de crédito. Dessa forma a Administração não identifica necessidade de constituição de provisão para devedores duvidosos.

5. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imposto de renda e contribuição social (i)	2.007	1.954	261.496	227.965
PIS e COFINS (ii)	-	-	62.043	94.964
ICMS (iii)	-	-	36.655	25.867
Imposto no exterior	-	-	7.086	2.504
Outros	-	-	456	583
Total	2.007	1.954	367.736	351.883
Ativo Circulante	2.007	1.954	365.340	347.658
Ativo Não Circulante	-	-	2.396	4.225

- (i) Refere-se basicamente a imposto de renda retido sobre aplicações financeiras, saldo de IRPJ/CSLL pelas antecipações a maior do que o imposto devido no ano anterior, e antecipações de IRPJ/CSLL referente ao ano corrente.
- (ii) Créditos de PIS/COFINS sobre insumos utilizados na operação.
- (iii) ICMS a recuperar referente a empréstimos de óleo entre parceiros do campo de Frade e a movimentação de materiais quando da aquisição de Polvo.

6. Investimentos

Em 31 de março de 2024, a Companhia apresentava as seguintes principais participações em controladas diretas:

- Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. ("PrioOG")

A controlada foi constituída em 20 de julho de 2009, com sede na cidade do Rio de Janeiro, tendo como objeto social: (i) a exploração, o desenvolvimento e a produção de petróleo e gás natural; (ii) a importação, exportação, refino, comercialização e distribuição de petróleo, gás natural, combustível e produtos derivados de petróleo; (iii) a geração, comercialização e distribuição de energia elétrica; e (iv) a participação em outras sociedades.

Desde março de 2011, a PrioOG já atuava como Operadora B, em águas rasas e áreas terrestres, e a partir de outubro de 2015, a PrioOG foi qualificada como Operadora A pela ANP, o que permite a realização de atividades em áreas terrestres, águas rasas, profundas e ultra profundas.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

- Petro Rio Internacional S.A. (“PrioIntl”)

A controlada, com sede no Rio de Janeiro, tem como objeto social: (i) a exploração, o desenvolvimento e a produção de petróleo e gás natural; (ii) a importação, exportação, refino, comercialização e distribuição de petróleo, gás natural, combustível e produtos derivados de petróleo; (iii) a geração, comercialização e distribuição de energia elétrica; e (iv) a participação em outras sociedades.

Todas as empresas do Grupo localizadas dentro e fora do Brasil, exceto pela PrioOG e Prioenergia, estão consolidadas sob uma única estrutura societária, tendo como matriz a PrioIntl no Brasil.

Atualmente, as principais Companhias controladas pela PrioIntl são a (i) Lux Holding, empresa que faz a comercialização do petróleo produzido pelas empresas, (ii) Jaguar, detentora dos campos de Frade, Albacora Leste, Wahoo e Itaipu e (iii) Bravo, detentora dos campos de Polvo e Tubarão Martelo. A Lux Trading, que comercializava o petróleo produzido nos campos das empresas do grupo foi incorporada pela Lux Holding em outubro de 2023. A Lux Holding é proprietária da plataforma fixa, “Polvo A”. Ainda sob esta estrutura societária, estão as subsidiárias localizadas na República da Namíbia, que se encontram em liquidação e já não possuem saldos em seus balanços.

Portfólio de concessões

Em 31 de março de 2024 as controladas da Companhia participavam das seguintes concessões nas bacias brasileiras:

País	Bacia	Bloco	Campo	Concessionário	%	JOA (**)	Status	Fase	PEM (*)
Brasil	Campos	BM-C-8	Polvo	Bravo	100%	Não	Operador	Produção	-
Brasil	Campos	Frade	Frade	Jaguar	100%	Não	Operador	Produção	-
Brasil	Campos	C-M-466	Tubarão Martelo	Bravo	100%	Não	Operador	Produção	-
Brasil	Campos	Albacora Leste	Albacora Leste	Jaguar	90%	Sim	Operador	Produção	-
Brasil	Campos	BM-C-30	Wahoo	Jaguar	64%	Sim	Operador	Exploração	-
Brasil	Campos	BM-C-32	Itaipu	Jaguar	100%	Não	Operador	Exploração	-
Brasil	Foz do Amazonas	FZA-M-254	-	Coral	100%	Não	Operador	Exploração	R\$ 587
Brasil	Foz do Amazonas	FZA-M-539	Pirapema	Coral	100%	Não	Operador	Exploração	R\$ 10.564

(*) Programa exploratório mínimo remanescente.

(**) Joint Operating Agreement – Acordos de operações conjuntas.

A aquisição das ações da Forte, a luz do CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios, durante o primeiro trimestre de 2023, incrementou em 20% a participação no Campo de Tubarão Martelo, passando para 100% de participação e concedendo o controle do Campo à Companhia.

Ainda no primeiro trimestre de 2023, houve a aquisição de 90% de participação do campo de Albacora Leste (sendo os 10% restantes de participação da Repsol Sinopec Brasil), e a aquisição de 40% restantes do Campo de Itaipu, completando 100% de participação no Campo.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

a) Informações relevantes sobre as investidas em 31 de março de 2024

	PrioOG	PrioIntl
Participação Direta	100,00%	0,62%
Participação Indireta	-	99,38%
Patrimônio líquido	15.879.387	15.202.587
Resultado do período	1.059.150	1.086.322
Total dos ativos	16.164.024	15.202.601

b) Composição do investimento

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
PrioOG	15.879.387	14.318.611
PrioIntl	93.629	84.790
	15.973.016	14.403.401

c) Movimentação do investimento

	PrioOG	PTRIntl	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	9.939.915	65.284	10.005.199
Distribuição de dividendos	(60.617)	-	(60.617)
Resultado de equivalência patrimonial	5.181.586	43.604	5.225.190
Ajustes de conversão	(784.098)	(24.570)	(808.668)
Reserva de capital - reflexo	(126.553)	(744)	(127.297)
Ajustes de avaliação patrimonial	168.378	1.216	169.594
Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.318.611	84.790	14.403.401
Resultado de equivalência patrimonial	1.059.149	9.547	1.068.696
Ajustes de conversão	501.390	(714)	500.676
Reserva de capital - reflexo	(9)	9	-
Ajustes de avaliação patrimonial	246	(4)	242
Saldo em 31 de março de 2024	15.879.387	93.629	15.973.016

7. Imobilizado (Consolidado)

a) Composição do saldo

	Taxa de Depreciação %	Custo	Depreciação	Ajuste de conversão	Saldo em 31/03/2024	Saldo em 31/12/2023
Em operação						
Plataforma e Sonda - Polvo A	UOP (i)	101.740	(94.513)	7.879	15.106	15.306
FPSO Valente - Frade	UOP (i)	1.769.898	(779.523)	(87.231)	903.144	911.143
FPSO Bravo - Tubarão Martelo	UOP (i)	802.047	(354.768)	(32.207)	415.072	431.645
FPSO Forte - Albacora Leste	UOP (i)	1.776.225	(249.755)	(29.630)	1.496.840	1.506.510
Sonda Hunter Queen	UOP (i)	598.359	(9.896)	(14.220)	574.243	544.015
Ativos de Óleo e Gás - Frade	UOP (i)	2.652.187	(621.787)	(64.271)	1.966.129	1.540.371
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	UOP (i)	982.294	(507.733)	(59.728)	414.833	409.162
Revitalização de Poços (workover)	3	503.971	(251.632)	(8.517)	243.822	266.652
Máquinas e equipamentos	10	8.009	(7.083)	(926)	-	-
Móveis e utensílios	10	2.361	(1.559)	(84)	718	731
Equipamentos de comunicação	20	1.173	(654)	(37)	482	446
Equipamentos de informática	20	14.424	(8.346)	(224)	5.854	4.783
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	6.998	(1.203)	(612)	5.183	5.082
Em andamento						
Imobilizado em andamento (ii)		28.197	-	211	28.408	23.747
Revitalização de Poços (workover) (iii)		280	-	77	357	343
Gastos com Desenvolvimento (iv)		3.018.591	-	57.112	3.075.703	2.769.706
Sobressalentes		9.496	-	2.885	12.381	11.997
Embarcação Gênesis I (v)		190.193	-	1.875	192.068	-
Material para revitalização/reentradas poços - Frade (vi)		1.320.807	-	(9.740)	1.311.067	983.479
Total		13.787.250	(2.888.452)	(237.388)	10.661.410	9.425.118

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Custo e depreciação estão apresentados convertidos por suas respectivas taxas históricas.

- (i) UOP – *Units of Production* (Método de depreciação por unidade produzida);
- (ii) Imobilizado em andamento refere-se basicamente à gastos com a instalações administrativas;
- (iii) Revitalização de Poços (*workover*) para a retomada e/ou melhoria de poços;
- (iv) Gastos com o desenvolvimento principalmente do Campo de Wahoo, que aguarda licença para o início do desenvolvimento.
- (v) Embarcação adquirida para lançamento de linhas de Wahoo e posterior apoio na operação dos campos. Encontra-se em fase de preparação para entrada em atividade.
- (vi) Materiais adquiridos em função do Plano de Revitalização do Campo de Frade.

b) Movimentação do saldo

	Saldo em 01/01/2024	Aquisição	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Ajuste de conversão	Saldo em 31/03/2024
Em operação								
Plataforma e Sonda - Polvo A	15.306	-	-	-	(686)	-	486	15.106
FPSO Valente – Frade	911.143	-	-	-	(42.814)	-	34.815	903.144
FPSO Bravo - Tubarão Martelo	431.645	-	-	-	(21.037)	(11.439)	15.903	415.072
FPSO Forte – Albacora Leste	1.506.510	-	-	-	(59.017)	-	49.347	1.496.840
Sonda Hunter Queen	544.015	-	20.020	-	(7.440)	-	17.648	574.243
Ativos de Óleo e Gás – Frade	1.540.371	-	-	-	(83.623)	451.599	57.782	1.966.129
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	409.162	-	-	-	(20.961)	11.439	15.193	414.833
Revitalização de Poços (<i>workover</i>)	266.652	-	-	-	(32.534)	-	9.704	243.822
Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Móveis e utensílios	731	-	-	-	(41)	-	28	718
Equipamentos de comunicação	446	-	41	-	(21)	-	16	482
Equipamentos de informática	4.783	-	1.311	-	(421)	-	181	5.854
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.082	-	-	-	(70)	-	171	5.183
Em andamento								
Imobilizado em andamento	23.747	-	3.643	-	-	-	1.018	28.408
Revitalização de Poços (<i>workover</i>)	343	-	-	(64)	-	-	78	357
Gastos com Desenvolvimento	2.769.706	-	656.402	-	-	(433.774)	83.369	3.075.703
Sobressalentes	11.997	-	-	-	-	-	384	12.381
Embarcação Gênesis I	-	-	190.193	-	-	-	1.875	192.068
Material para revitalização/reentradas poços – Frade	983.479	-	448.861	-	-	(154.217)	32.944	1.311.067
Total	9.425.118		1.320.471	(64)	(268.665)	(136.392)	320.942	10.661.410

As transferências não zeram pois o valor de R\$ 136.392 referentes a materiais do imobilizado foram utilizados na operação.

Os gastos com desenvolvimento adicionados no trimestre são referentes às atividades no Campo de Wahoo, no valor de R\$ 310.347, Campo de Frade, R\$ 164.109, Campo de Albacora Leste, R\$ 154.084 e no Cluster Polvo e TBMT, R\$ 27.858.

A fase 2 do redesenvolvimento do Campo de Frade foi concluída em 2023. Nesta fase foram perfurados 3 poços produtores e 1 poço injetor. Os valores transferidos de gastos com desenvolvimento em andamento para em operação neste trimestre são referentes ao encerramento desses poços.

Adicionalmente, a Companhia iniciou a produção do poço POL-Q no Campo de Polvo, com produção inicial estabilizada de aproximadamente 1.000 barris de óleo por dia, representando um aumento de 15% na produção do Campo. O novo poço está produzindo no reservatório do Eoceno.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

	Saldo em 01/01/2023	Aquisição	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Ajuste de conversão	Saldo em 31/12/2023
Em operação								
Plataforma e Sonda - Polvo A	19.364	-	-	-	(3.069)	-	(989)	15.306
FPSO Valente - Frade	1.106.589	-	-	-	(143.637)	-	(51.809)	911.143
FPSO Bravo - Tubarão Martelo	501.506	-	31.889	-	(99.948)	-	(1.802)	431.645
FPSO Forte - Albacora Leste	-	1.776.225	-	-	(190.738)	-	(78.977)	1.506.510
Sonda Hunter Queen	-	-	-	-	(2.456)	578.339	(31.868)	544.015
Ativos de Óleo e Gás - Frade	1.050.306	-	-	-	(252.855)	852.274	(109.354)	1.540.371
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	521.542	18.896	-	-	(74.019)	(7.162)	(50.095)	409.162
Revitalização de Poços (workover)	119.454	-	-	-	(113.406)	272.035	(11.431)	266.652
Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Móveis e utensílios	936	-	9	-	(165)	-	(49)	731
Equipamentos de comunicação	477	-	78	-	(80)	-	(29)	446
Equipamentos de informática	2.570	649	3.099	-	(1.340)	-	(195)	4.783
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.745	-	-	-	(280)	-	(383)	5.082
Em andamento								
Imobilizado em andamento	2.413	-	22.489	-	-	-	(1.155)	23.747
Revitalização de Poços (workover)	34.993	-	237.321	-	-	(272.035)	64	343
Gastos com Desenvolvimento	741.441	-	2.673.186	-	-	(558.836)	(86.085)	2.769.706
Sobressalentes	55.591	-	-	-	-	(45.628)	2.034	11.997
Sonda Hunter Queen	218.330	-	316.190	-	-	(578.338)	43.818	-
Material para revitalização/reentradas poços - Frade	283.949	-	1.249.578	(88.723)	-	(438.650)	(22.675)	983.479
Total	4.665.206	1.795.770	4.533.839	(88.723)	(881.993)	(198.001)	(400.980)	9.425.118

As transferências não zeram pois o valor de R\$ 198.001 referentes a materiais do imobilizado foram utilizados na operação.

Os gastos com desenvolvimento adicionados no exercício são referentes às atividades no Campo de Wahoo, no valor de R\$ 1.242.548, Campo de Frade, R\$ 1.209.793, Campo de Albacora Leste, R\$ 149.165 e no Cluster Polvo e TBMT, R\$ 71.680.

A Companhia concluiu no dia 22 de julho de 2022 a aquisição da sonda Hunter Queen (anteriormente denominada West Capricorn), com a transferência em definitivo do equipamento para a Prio. Adicionalmente foram pagos US\$ 1.886 mil (R\$ 9.971) para transferência da sonda. A sonda, após algumas adaptações, iniciou as suas atividades operacionais a partir de dezembro de 2023.

8. Intangível (Consolidado)

a) Composição do saldo

	Taxa de amortização (%)	Consolidado				
		Custo	Amortização	Ajuste de Conversão	31/03/2024	31/12/2023
Ativos de Óleo e Gás - Frade	(i)	787.956	(471.700)	12.631	328.887	331.805
Ativos de Óleo e Gás - Albacora Leste	(i)	9.623.201	(1.353.118)	(163.618)	8.106.465	8.158.835
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	(i)	817.887	(458.469)	(27.002)	332.416	336.810
Ativos de Óleo e Gás - Wahoo	(i)	845.781	-	(88.550)	757.231	733.749
Ativos de Óleo e Gás - Itaipu	(i)	395	-	(4)	391	379
Bônus de assinatura - FZA-M-254	(i)	6.075	-	-	6.075	6.075
Bônus de assinatura - FZA-Z-539	(i)	8.165	-	-	8.165	8.165
Softwares e outros	20	278	(5)	(1)	272	271
Ágio na aquisição do controle da Forte	(ii)	1.461.626	-	(80.002)	1.381.624	1.338.789
		13.551.364	(2.283.292)	(346.546)	10.921.526	10.914.878

(i) Os custos de aquisição/bônus de assinatura e gastos exploratórios são amortizados pelo método das unidades produzidas, considerando a produção de cada concessão e o volume de reservas provadas desenvolvidas, quando finalizados os processos exploratórios/ de redesenvolvimento.

(ii) Ágio e mais-valia relacionados à aquisição de ações e controle da Forte.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

b) Movimentação do saldo

	Saldo em 01/01/2024	Amortização	Ajuste de conversão	Saldo em 31/03/2024
Ativos de Óleo e Gás – Frade	331.805	(14.672)	11.754	328.887
Ativos de Óleo e Gás - Albacora Leste	8.158.835	(319.742)	267.372	8.106.465
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	336.810	(16.403)	12.009	332.416
Ativos de Óleo e Gás – Wahoo	733.749	-	23.482	757.231
Ativos de Óleo e Gás – Itaipu	379	-	12	391
Bônus de assinatura - FZA-M-254	6.075	-	-	6.075
Bônus de assinatura - FZA-Z-539	8.165	-	-	8.165
Softwares e outros	271	-	1	272
Ágio na aquisição do controle da Forte	1.338.789	-	42.835	1.381.624
	10.914.878	(350.817)	357.465	10.921.526

	Saldo em 01/01/2023	Aquisição	Adições	Baixas	Amortização	Transferência	Ajuste de conversão	Saldo em 31/12/2023
Ativos de Óleo e Gás – Frade	388.024	-	-	-	(38.715)	-	(17.504)	331.805
Ativos de Óleo e Gás - Albacora Leste	-	9.679.911	-	(56.710)	(1.033.376)	-	(430.990)	8.158.835
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	127.902	308.733	-	-	(69.708)	-	(30.117)	336.810
Ativos de Óleo e Gás – Wahoo	790.796	-	-	-	-	-	(57.047)	733.749
Ativos de Óleo e Gás – Itaipu	-	-	395	-	-	-	(16)	379
Bônus de assinatura - FZA-M-254	-	-	-	-	-	6.075	-	6.075
Bônus de assinatura - FZA-Z-539	-	-	-	-	-	8.165	-	8.165
Softwares e outros	274	-	-	-	-	-	(3)	271
Ágio na aquisição do controle da Forte *	-	1.461.626	-	-	-	-	(122.837)	1.338.789
Adiantamento para aquisição de Albacora Leste	1.526.959	(1.453.475)	-	-	-	-	(73.484)	-
	2.833.955	9.996.795	395	(56.710)	(1.141.799)	14.240	(731.998)	10.914.878

* Valor na data de transação, referente à aquisição da Forte, conforme Nota 8.d.

c) Aquisição de ativos

1. Campo de Itaipu (100%)

A Companhia concluiu em 23 de março de 2023 a aquisição dos 40% de participação restantes do Campo de Itaipu junto a Total, pelo valor de R\$ 395 (US\$ 75 mil).

O campo já realizou o programa exploratório mínimo e não possui provisão de abandono, que só é formada no período de desenvolvimento.

2. Campo de Albacora Leste

Conforme descrito no contexto operacional, em 26 de janeiro de 2023 a Jaguar concluiu a aquisição de participação de 90% do Campo de Albacora Leste com a Petrobras e passou também a ser operadora do campo.

O preço da transação foi estabelecido em dólares americanos, e totalizou US\$ 1.935 milhões (R\$ 9.860.204 convertidos na data da operação), dos quais US\$ 293 milhões (R\$ 1.491.081) foram pagos na assinatura do contrato, em 28 de abril de 2022, US\$ 1.636 milhões (R\$ 8.333.515) foram pagos em 26 de janeiro de 2023 e o restante, US\$ 7 milhões (R\$ 35.608) foram pagos em agosto de 2023, considerando o ajuste final de preço.

Adicionalmente, conforme projeções de preço do petróleo na data do *closing*, existe expectativa de pagamento de US\$ 205 milhões do total de US\$ 250 milhões (R\$ 1.044.496 e R\$ 1.273.775, respectivamente) de contraprestação contingente (*earn-out*), e este montante

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

provável de pagamento foi incluído no preço total contra contas a pagar a Petrobras. Qualquer alteração entre a provisão e a realização dos valores terá impacto no resultado da Companhia.

O saldo atualizado em 31 de março de 2024 com base na Libor/SOFR é de US\$ 165.372 mil (R\$ 826.234). Este montante já está líquido da parcela referente a 2023, no valor de R\$295.054 (US\$ 55 milhões), que foi paga em janeiro de 2024, uma vez que as condições para o pagamento foram atingidas (média do brent acima de US\$ 80).

A parcela referente a 2024, atingidas as condições, tem previsão de pagamento em janeiro de 2025.

Os ativos a valor justo e passivos identificados, na data da transação, assim como a alocação na Jaguar, estão apresentados abaixo:

	R\$	US\$ mil
Pagamento inicial (adiantamento)	1.491.081	292.650
Pagamento closing date	8.333.515	1.635.594
Ajuste de preço final	35.608	6.988
Provisão earn-out	1.044.496	205.000
Contraprestação total	10.904.700	2.140.232
Alocação do Preço		
Ativo Imobilizado – Concessão	9.679.911	1.899.711
Ativo Imobilizado - FPSO P-50 – Albacora Leste	1.776.225	348.614
Material em estoque	250.280	49.122
Petróleo em estoque	38.852	7.625
Provisão de abandono	(840.568)	(164.840)

d) Combinação de negócios - Aquisição de ações e controle Forte

Conforme divulgado no contexto operacional, em 08 de janeiro de 2023 a OPCO concluiu o processo de aquisição de controle da Dommo Energia S.A. (que teve seu nome alterado para Prio Forte S.A. – nessa demonstração financeira identificada como “Forte”), através da compra de 100% das ações.

Nesta data foi realizado o aumento de capital da OPCO através da emissão de ações preferenciais do tipo PNA e PNB, que foram integralizadas com as ações de R\$879.139 e bônus de subscrição da Dommo de R\$10.831, que foram avaliados pelo total de R\$ 889.970.

No total foram emitidas 64.618.788 ações preferenciais PNA e 481.643.405 ações preferencias PNB, por escolha dos detentores das ações e bônus de subscrição, que foram resgatadas no mesmo dia por ações PRIO3, no caso da PNA, e em dinheiro, no caso da PNB, que juntos somaram o montante de R\$ 1.035.337 (US\$ 204.023 mil), dos quais R\$133.895 pagos em excesso ao valor de mercado das ações na data, e conseqüentemente tratado como transação entre sócios e registrado no patrimônio líquido, conforme demonstração das mutações do patrimônio líquido.

A operação contemplou a empresa Forte, detentora de 20% de participação no Campo de Tubarão Martelo, e todas as controladas desta empresa, as quais possui 100% de participação, que são a Dommo R-11 Petróleo e Gás S.A, Óleo e Gás Participações S.A, Dommo Austria GmbH (alterada para PRIO O&G Trading & Shipping GmbH), Dommo International GmbH

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

(alterada para PRIO O&G International GmbH), Dommo Netherlands BV e Dommo Netherlands Holding BV.

O Grupo, através da controlada PrioOG detinha contrato de JOA com a Forte, através do qual controlava 80% das operações do Campo de Tubarão Martelo. Assim, à luz do CPC 15, a aquisição do controle da Forte pela OPCO, através dos 20% restantes do JOA, foi tratado pela Administração como uma combinação de negócios realizada em estágios (step acquisition).

A Companhia apurou os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos, o valor justo da participação anteriormente detida pela Companhia de 80% do Campo, bem como a alocação do preço de aquisição, assim apurou ganho na remensuração da participação anterior de R\$117.070, que foi integralmente realizado quando da transferência do JOA e do controle das atividades da Forte, para a também controlada, Bravo em 29 de março de 2023. De forma que não há efeito no resultado do exercício sobre a transação.

Na data de aquisição do controle, os ativos e passivos, líquidos, somavam um passivo de R\$ 431.355, principalmente composto por provisões para contingências prováveis reconhecidas no balanço no montante de R\$ 424.509 e valores a pagar para a conclusão do abandono do Campo de Tubarão Azul de R\$ 86.092, em fase final, líquidos de depósitos bancários no montante de R\$ 48.192 e depósitos judiciais no montante de R\$ 21.473.

Na data dessas demonstrações financeiras, conforme previsto pelo CPC 15, a Administração concluiu os ajustes finos da transação de aquisição de participação e controle, bem como identificação do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos. Os ativos e passivos apurados a valor justo, na data da transação, assim como a alocação definitiva são:

	R\$	US\$ mil
Consideração transferida (integralização de ações OPCO)	889.970	168.379
Alocação do Preço		
Patrimônio Líquido na aquisição	(431.355)	(81.611)
Mais-valia da concessão	330.241	62.480
Imposto diferido sobre mais-valia	72.277	13.675
Passivos contingentes assumidos	(542.819)	(102.700)
Ágio gerado na combinação de negócios	1.461.626	276.535

O ágio gerado está fundamentado pela previsão de realização dos créditos de prejuízo fiscal da adquirida com o aumento da produção e conseqüente aumento dos lucros tributáveis.

Adicionalmente foram considerados para fins de definição do valor justo, os valores das contingências possíveis e remotas, que não estavam contabilizados no balanço da Forte, na data de aquisição do controle, seguindo as orientações do CPC25, e considerando um percentual de probabilidade de 25% para as contingências possíveis e 5% para as remotas, somando assim um montante de R\$ 542.819 de valor justo ao passivo contingente.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

9. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores no país	408	596	470.659	678.426
Fornecedores no exterior	114	48	166.120	156.352
	522	644	636.779	834.778
Total no passivo circulante	522	644	636.779	834.778

10. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Salário	-	-	12.835	17.265
Provisão de Bônus	13.735	14.907	145.743	214.463
Encargos	102	98	11.890	25.050
Férias/ 13º salário	117	78	9.149	10.115
	13.954	15.083	179.617	266.893

11. Tributos e contribuições sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL a pagar	-	-	181.001	335.726
Royalties	-	-	87.394	108.194
IRRF sobre JCP	-	-	70.795	68.600
IRRF sobre serviços	648	648	56.730	60.903
PIS/COFINS/CSLL	6	8	3.736	5.566
ICMS	-	-	6.885	7.280
INSS	-	-	3.918	3.856
Outros	-	20	94	2.882
	654	676	410.553	593.007

12. Empréstimos e financiamentos

		Adições		Pagamentos		Apropriação	Ajuste de Conversão	31/03/2024	
		31/12/2023	Principal	Juros	Principal				Juros
Citibank	(i)	733.932	-	10.974	-	(16.678)	-	23.235	751.463
CCB	(ii)	146.016	-	1.524	(139.350)	(11.984)	-	3.794	-
ABC	(iii)	156.282	-	1.463	(149.547)	(12.507)	-	4.309	-
Itaú	(iv)	489.695	-	6.051	-	-	-	15.490	511.236
Safra	(v)	182.576	-	2.365	-	-	-	5.421	190.362
Santander	(vi)	489.797	-	6.234	-	(6.256)	-	15.489	505.264
Bank of China	(vii)	72.659	-	939	-	-	-	2.324	75.922
ICBC	(viii)	248.759	-	3.004	(246.820)	(9.698)	-	4.755	-
HSBC	(ix)	145.321	-	365	(135.920)	(10.128)	-	362	-
Subtotal		2.665.037	-	32.919	(671.637)	(67.251)	-	75.179	2.034.247
BOND	(x)	2.915.161	-	45.900	-	-	-	93.271	3.054.332
Gastos com captação - Bond	*	(26.712)	-	-	-	-	2.683	(851)	(24.880)
Total		5.553.486	-	78.819	(671.637)	(67.251)	2.683	167.599	5.063.699
Circulante		1.212.632							1.330.705
Não Circulante		4.340.854							3.732.994

* Custos com bancos, advogados e consultores para a emissão do BOND, apropriado pela data de vigência dos instrumentos.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

(i) Em março de 2022, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Citibank no valor de US\$ 100 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de 4,71% a.a. com pagamentos semestrais de juros e vencimento final em 36 meses.

Em janeiro de 2023, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Citibank no valor de US\$ 50 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de TERM SOFR+2,90% a.a. com pagamentos mensais de juros e vencimento final em 36 meses. Este contrato foi liquidado em dezembro de 2023.

Em dezembro de 2023, a Petro Rio Jaguar contratou uma Nota de Crédito à Exportação (“NCE”) junto ao Banco Citibank no valor de US\$ 50 milhões, com vencimento em 3 anos e amortização anual a partir do 2º ano, taxa de TERM SOFR+2,30% a.a. com pagamentos trimestrais de juros e vencimento final em 36 meses.

(ii) Em março de 2022, a Petro Rio Jaguar contratou um Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (“ACC”) junto ao China Construction Bank (CCB) no valor de US\$ 28 milhões, com amortização e juros totais no vencimento, taxa de 4,30% a.a. e vencimento em 24 meses. Este contrato foi quitado em março de 2024.

(iii) Em abril de 2022, a Petro Rio Jaguar contratou dois Adiantamentos sobre Contrato de Câmbio (“ACC”) junto ao Banco ABC Brasil (ABC) no valor total de US\$ 30 milhões, com amortização e juros totais no vencimento, taxa de 4,48% a.a. e vencimento em 22 e 23 meses. Estes contratos foram quitados em fevereiro de 2024 e março de 2024, respectivamente.

(iv) Em abril de 2022, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Itaú no valor de US\$ 100 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de 4,65% a.a. com pagamentos semestrais de juros e vencimento final em 24 meses.

Adicionalmente, em janeiro de 2023, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Itaú no valor de US\$ 100 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de TERM SOFR+2,57% a.a. com pagamentos semestrais de juros e vencimento final em 12 meses. Este contrato foi liquidado em novembro de 2023.

(v) Em abril de 2022, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Safra no valor de US\$ 35 milhões, com amortização e juros totais no vencimento, taxa de 4,4% a.a. e vencimento final em 24 meses.

(vi) Em abril de 2022, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Santander no valor de US\$ 100 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de 4,9% a.a. com pagamentos trimestrais de juros e vencimento final em 36 meses.

Em fevereiro de 2023, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao Banco Santander no valor de US\$ 50 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de TERM SOFR+2,46% a.a. com pagamentos trimestrais de juros e vencimento final em 12 meses. Este contrato foi liquidado em novembro de 2023.

(vii) Em julho de 2022, a Petro Rio contratou um Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (“ACC”) com o Banco da China (Brasil) no valor de US\$ 15 milhões, com amortização total no

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

vencimento, taxa de 4,95%a.a. com pagamentos semestrais de juros e vencimento final em 30 meses.

(viii) Em janeiro de 2023, a Petro Rio Jaguar contratou um Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) junto ao ICBC no valor de US\$ 50 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de TERM SOFR+1,45% a.a. com pagamentos semestrais de juros e vencimento final em 24 meses. Este contrato foi quitado em março de 2024.

(ix) Em janeiro de 2023, a Petro Rio Jaguar contratou um Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (“ACC”) junto ao HSBC no valor de US\$ 28 milhões, com amortização e juros totais no vencimento, taxa de 7,47% a.a. e vencimento em 12 meses. Este contrato foi quitado em janeiro de 2024.

(x) A Companhia emitiu em 09 de junho de 2021 uma dívida no mercado de capitais internacional no valor de US\$ 600 milhões ao custo de 6,125% a.a. e prazo final de 5 anos, com opção de recompra a partir do 3º ano. A amortização do principal será realizada no vencimento, 09 de junho de 2026, enquanto a amortização dos juros é semestral, tendo sido a sua primeira amortização realizada em dezembro de 2021. Adicionalmente, este contrato possui obrigações não financeiras divulgadas no prospecto que são acompanhadas trimestralmente e encontram-se plenamente atendidas.

Os contratos firmados com os bancos Citibank (i), Santander (vi) e a dívida emitida no mercado de capitais internacional (x) possuem cláusulas de covenants financeiros atrelados ao índice de alavancagem. O índice é calculado por meio da divisão da dívida líquida do período pelo EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses (EBTIDA menos a linha de outras receitas e despesas).

O limite máximo do índice é 2,5x e eventual descumprimento deste índice resulta em restrição na tomada de novas dívidas. A medição desse índice é realizada trimestralmente e em 31 de março de 2024 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo as cláusulas dos contratos.

13. Debêntures locais (inclui swaps de conversão)

Em 24 de agosto de 2022 ocorreu a liquidação da primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional da Jaguar, no valor total de R\$2.000.000 na data de sua emissão, a qual foi objeto de oferta pública com esforços restritos de distribuição, realizada nos termos da Instrução CVM 476, tendo sido 1.500.000 (um milhão e quinhentas mil) Debêntures emitidas na Primeira Série, com vencimento em 15 de agosto de 2032; e 500.000 (quinhentas mil) Debêntures emitidas na Segunda Série, com vencimento em 15 de agosto de 2027.

As Debêntures da Primeira Série terão juros de IPCA+ 7,41% ao ano, e as Debêntures da Segunda Série são corrigidos por juros de 100% da Taxa DI, acrescido de spread de 2,05% ao ano. As duas séries têm vencimento semestral para os juros, sendo as datas para pagamento em 15 de fevereiro e 15 de agosto.

Na mesma data, a Jaguar contratou instrumentos derivativos (contratos de swap) destinados a cobrir os riscos de exposições cambiais das debêntures, emitidas no Brasil, em reais, e a volatilidade dos indexadores das debêntures, IPCA e CDI.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Estes contratos de swap, que foram contratados com os prazos e taxas de juros idênticos às debêntures de Primeira e Segunda séries, trocam, de forma prática, os valores em reais e as taxas de juros de IPCA+7,41% a.a. e CDI+2,05% a.a., respectivamente, em uma dívida em dólar com taxa pré-fixada de 6,79% a.a.

Em 29 de fevereiro de 2024 ocorreu a liquidação da segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional da Jaguar, no valor total de R\$2.000.000 na data de sua emissão, tendo sido 800.000 (oitocentas mil) Debêntures emitidas na Primeira Série, com vencimento em 15 de fevereiro de 2029; e 1.200.000 (um milhão e duzentas mil) Debêntures emitidas na Segunda Série, com vencimento em 15 de fevereiro de 2034.

As Debêntures da Primeira Série serão remuneradas com base em juros prefixados correspondentes a 11,1155% a.a. e as Debêntures da Segunda Série serão atualizadas pela variação do IPCA e remuneradas com base em juros prefixados correspondentes a 6,4662% a.a.

Na mesma data, a Jaguar contratou instrumentos derivativos (contratos de swap) com o objetivo de dolarizar a emissão. Desta forma, a Emissão em conjunto com os instrumentos derivativos resultará em um custo médio dolarizado de 6,14% ao ano.

Conforme nota explicativa 29.2, no dia 15 de abril de 2024 a Companhia liquidou a terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional da Jaguar, no valor total de R\$ 1.300.000 na data de sua emissão, sendo 520.000 (quinhentas e vinte mil) Debêntures emitidas na Primeira Série, com vencimento em 15 de abril de 2029 e remuneradas com base em juros prefixados correspondentes a 11,0121% a.a.; e 780.000 (setecentas e oitenta mil) Debêntures emitidas na Segunda Série, com vencimento em 15 de abril de 2034 e atualizadas pela variação do IPCA e remuneradas com base em juros prefixados correspondentes a 6,5102% a.a. Os instrumentos derivativos contratados para proteger essas debêntures seguem as mesmas características da segunda emissão.

A Companhia designou as debêntures como itens protegidos, e os contratos de swap como instrumentos de proteção, e decidiu pela contabilização de hedge (*hedge accounting*), conforme CPC 48, item 6.4.1, como hedge de fluxo de caixa. Por terem sido contratados com prazos e taxas idênticas, a efetividade da operação é de 100%, sem risco de descasamento quanto aos valores praticados na liquidação de cada parcela de juros ou do principal.

O hedge de fluxo de caixa deve contabilizar o ajuste ao valor justo (ou marcação à mercado) dos instrumentos de proteção no patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes. Este montante representa o quanto seria pago e transferido para o resultado em caso de antecipação da liquidação dos contratos de swap. Até março de 2024, o valor registrado no Patrimônio Líquido soma R\$ 12.956 (US\$ 3.193 mil), sendo R\$ 67.328 referente à variação do valor de mercado no primeiro trimestre de 2024. No ativo foi registrado R\$ 15.952, valor este convertido pela taxa de fechamento, gerando uma variação não relevante de conversão.

Adicionalmente, os gastos para a emissão das debêntures foram capitalizados, e serão alocados ao resultado de acordo com o prazo de vencimento das debêntures. O saldo em 31 de março de 2024 é de R\$ 124.324 (US\$ 25.301 mil).

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

A seguir estão demonstradas as movimentações das debêntures e swaps atrelados, incluindo a marcação à mercado:

	Adições		Pagamentos		Apropriação	Ajuste de Conversão	31/03/2024	Marcação a mercado	31/03/2024
	31/12/2023	Principal	Juros	Juros					
Debêntures	2.149.437	2.000.000	90.278	(91.651)	-	-	4.148.064		4.148.064
Contratos de Swap - Ativo	(2.149.437)	(2.000.000)	(90.278)	91.651	-	-	(4.148.064)	(368.685)	(4.516.750)
Contratos de Swap - Passivo	1.900.621	2.000.000	46.141	(69.409)	-	96.325	3.973.677	275.542	4.249.220
Gastos com captação	(60.943)	(66.289)	-	-	2.908	-	(124.324)		(124.324)
Total	1.839.678	1.933.711	46.141	(69.409)	2.908	96.325	3.849.353	(93.143)	3.756.210
Circulante	39.430						7.510		-
Não Circulante	1.800.248						3.841.843	(93.143)	

As debêntures possuem cláusula de covenants financeiros atrelados ao índice de alavancagem. O índice é calculado por meio da divisão da dívida líquida do período pelo EBTIDA Ajustado dos últimos 12 meses (EBTIDA menos a linha de outras receitas e despesas). O limite máximo do índice é 2,5x, entretanto, eventual descumprimento deste índice resulta em restrição na tomada de novas dívidas.

A medição desse índice é realizada trimestralmente e em 31 de março de 2024 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato. Adicionalmente, estes contratos possuem obrigações não financeiras divulgadas no prospecto que são acompanhadas trimestralmente e encontram-se plenamente atendidas.

14. Operações de Arrendamento

Os ativos de direito de uso representam os seguintes ativos subjacentes:

Ativos de direito de uso	Custo	Amortização	CTA	Saldo
Embarcações de Apoio	1.672.145	(179.357)	46.764	1.539.552
Helicópteros	234.102	(44.932)	6.092	195.262
Edificações/Bases de Apoio	229.847	(53.904)	5.288	181.231
Equipamentos	176.471	(43.228)	3.886	137.129
Total	2.312.565	(321.421)	62.030	2.053.174

Para calcular o montante do custo foram considerados os prazos em que os ativos serão necessários à operação, o que varia entre 2031 e 2041, bem como a taxa incremental sobre os empréstimos vigentes na época da contratação do aluguel dos equipamentos. Essa taxa é mantida até o fim dos contratos, exceto se houver alteração do prazo destes.

Conforme divulgado na nota explicativa 2 nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023, Políticas contábeis materiais às informações trimestrais, houve alongamento da vida útil dos campos de Frade, Polvo e Tubarão Martelo, e conseqüentemente a revisão das taxas de desconto.

Em 31 de dezembro de 2023 está sendo considerada para os contratos em real a taxa de 12,44% a.a. (CDI+2,05% a.a.) e para os contratos em dólar 11,87% a.a. para Frade e 11,55% para o Cluster.

Como Albacora Leste não apresentou alteração no prazo de vida útil, não houve atualização das taxas de desconto, mantendo-se 14% para os contratos em real e 7,14% para os contratos em dólar.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Em decorrência do reajuste de um dos contratos em reais e de contratos encerrados no período, o ativo e o passivo aumentaram em R\$ 16.565.

Os efeitos apresentados no período foram:

	Ativo	Passivo
Saldo em 31 de dezembro de 2022 3	2.044.361	(2.161.238)
Adições/reversões	16.565	(16.565)
Reversões - contratos encerrados antecipadamente	(27.838)	30.514
Atualização cambial	-	18.672
Atualização monetária	-	(45.188)
Pagamentos efetuados	-	60.306
Amortização	(41.944)	-
Ajuste de conversão	62.030	(68.203)
Saldo em 31 de março de 2024	2.053.174	(2.181.702)
Circulante	-	(232.882)
Não Circulante	2.053.174	(1.948.820)

Maturidade dos contratos	Pis/Cofins	
Vencimento das prestações	Valor R\$	Valor R\$
2025	(435.146)	40.251
2026	(243.094)	22.486
2027	(243.094)	22.486
2028	(243.658)	22.538
2029	(243.094)	22.486
2030	(243.094)	22.486
2031	(243.094)	22.486
2032	(226.019)	20.907
De 2033 a 2041	(1.980.749)	183.217
Valores não descontados	(4.101.042)	379.343
Juros embutidos	1.919.340	
Saldo passivo arrendamento	(2.181.702)	

15. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A seguir apresentamos as bases de prejuízo e crédito fiscal, respectivamente:

Empresas	Prejuízo fiscal		Crédito fiscal	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
PetroRio S.A.	220.655	209.718	75.023	71.304
PrioIntl	11.570	11.571	3.934	3.934
PetroRioOG	646.150	434.099	219.691	147.594
Jaguar	430.417	597.814	146.342	203.257
Bravo	458.385	517.509	155.851	175.953
Grupo Brasoil (Coral, OPCO e Energia)	59.610	59.612	20.267	20.268
Grupo Forte (*)	21.427.993	19.686.224	7.285.518	6.693.316
Subtotal no Brasil	23.254.780	21.516.547	7.906.626	7.315.626
Lux Holding	3.040.398	3.040.398	758.275	758.275
Subtotal em Luxemburgo	3.040.398	3.040.398	758.275	758.275
PrioOGIntl	33.113	33.113	8.278	8.278
PrioAustria	336.874	336.874	84.219	84.218
Subtotal na Áustria	369.987	369.987	92.497	92.496
Ned Holding	778.561	778.561	194.640	194.640
Subtotal na Holanda	778.561	778.561	194.640	194.640
Total	27.443.726	25.705.493	8.952.038	8.361.037

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

(*) Em 31 de março de 2024 não há prejuízo e crédito fiscal reconhecido contabilmente, em função da ausência de expectativas de geração de lucros tributáveis pelas operações, em prazo médio de tempo.

A Companhia possui prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social gerados no Brasil e no Exterior, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros, limitados a 30% a cada exercício no Brasil, e sem limite de compensação em Luxemburgo. Conforme detalhe abaixo, a Administração reconheceu contabilmente, com base nas projeções de resultado das empresas, valores proporcionais aos lucros futuros, bem como montante relacionado ao deságio registrado nas aquisições do Campo de Polvo e Campo de Albacora Leste, e ao valor integral dos passivos diferidos registrados em Luxemburgo, referentes aos desgios registrados na aquisição do Campo de Frade. Os demais créditos serão reconhecidos à medida que os lucros tributários futuros forem sendo gerados. Do total de créditos fiscais disponíveis, apenas os valores não operacionais não foram reconhecidos no balanço patrimonial da Companhia.

A legislação do Pillar 2 emitida pela Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE), foi promulgada ou substancialmente promulgada em alguns países onde há empresas controladas pela Prio, no caso, Luxemburgo, na Áustria e na Holanda, em que pese no Brasil ainda seja incerto se e quando haverá a internalização de referidas normas. A exposição potencial do imposto de renda referente ao período findo em 31 de março de 2024 não é razoavelmente estimável até o momento. A Companhia está envidando todos os esforços para concluir este levantamento, e espera estar em posição de reportar a exposição potencial durante o exercício de 2024.

Seguindo o parágrafo 88A do IAS12, afirmamos que todas as empresas do Grupo PRIO, em suas respectivas jurisdições, aplicam a isenção da contabilização de impostos diferidos em relação à nova legislação fiscal do Pilar II. Ainda, é necessário observar que o Grupo PRIO está avaliando todas as implicações do Pilar II, de forma detalhada, a fim de evitar interpretações incoerentes da IAS 12, que poderiam resultar na aplicação inconsistente da norma.

O saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos de provisão para recuperação, está como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Deságio/mais-valia em combinação de negócios	-	-	199.166	185.535
Diferenças temporárias	(12.611)	(10.191)	360.114	374.106
Diferenças temporárias - Ajustes de conversão *	-	-	(210.348)	(449.596)
Prejuízos fiscais	-	-	(575.827)	(626.627)
Saldo Líquido (Ativo)/Passivo	(12.611)	(10.191)	(226.895)	(516.582)

Expectativa de realização	Consolidado									
	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	De 2033 a 2041	Total
Deságio/mais-valia em combinação de negócios	107.341	9.055	8.186	7.540	6.958	6.472	6.103	5.818	41.693	199.166
Diferenças temporárias	360.114	-	-	-	-	-	-	-	-	360.114
Prejuízos Fiscais	(347.994)	(31.557)	(27.227)	(23.985)	(21.082)	(18.645)	(16.759)	(15.648)	(72.930)	(575.827)

* As alterações na taxa de câmbio originaram diferenças temporárias que resultaram em ativo fiscal diferido, que foi creditado no resultado conforme item 38 do CPC 32.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

16. Provisão para abandono de instalações

A movimentação do saldo da provisão para abandono de poços nos campos: Campo de Polvo, Campo de Manati, Campo de Tubarão Martelo, Campo de Albacora Leste e Campo de Tubarão Azul está demonstrada a seguir:

	Polvo	Manati	Tubarão Martelo	Frade	Albacora Leste	Tubarão Azul	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(36.657)	-	150.736	157.552	-	-	271.631
Aquisição Albacora Leste	-	-	-	-	840.568	-	840.568
Constituição Tubarão Azul	-	-	-	-	-	86.092	86.092
Baixa de provisão pela venda do Campo	-	(53.736)	-	-	-	-	(53.736)
Aumento/ Redução	(18.887)	5	(21.508)	(20.465)	(37.285)	-	(98.140)
Atualização cambial	-	2.820	-	-	-	-	2.820
Atualização monetária	6.812	2.828	15.558	19.894	79.180	-	124.272
Ajuste de Conversão	(10.566)	-	(11.312)	(14.291)	(63.776)	(6.211)	(106.156)
Transferência de ativo mantido para venda	-	48.083	-	-	-	-	48.083
Atualização monetária do Fundo de Abandono	5.995	-	-	-	-	-	5.995
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(53.303)	-	133.474	142.690	818.687	79.881	1.121.429
Atualização monetária	3.315	-	3.802	4.172	25.734	-	37.023
Ajuste de Conversão	3.866	-	4.285	4.580	26.282	2.556	41.569
Atualização monetária do Fundo de Abandono	(8.255)	-	-	-	-	-	(8.255)
Saldo em 31 de março de 2024	(54.377)	-	141.561	151.442	870.703	82.437	1.191.766

Com a aquisição do Campo de Albacora Leste, foi constituída, na data da transação, a provisão para abandono do campo, no montante de R\$ 840.568, conforme Nota 8.2.c.

Com a aquisição de ações e controle da Forte, a Companhia passou a consolidar os valores para a conclusão do abandono previstos para o Campo de Tubarão Azul, no valor de R\$ 86.092.

Durante o 1º trimestre de 2023, houve alteração, não relevante, nos valores presentes da provisão de abandono do Campo de Frade, com redução da vida útil e atualização da taxa de desconto e inflação, com incremento de R\$ 32.735 que afetou diretamente o resultado.

Os Campos de Polvo e Tubarão Martelo, com previsão de abandono prorrogada até 2033, descontam as estimativas de abandono, ambas em dólar, à valor presente pela taxa de 11,55% ao ano. Frade, com a previsão de abandono estendida até 2041 e estimativa em dólar, utiliza a taxa de 11,87% ao ano. E Albacora Leste, com previsão de abandono em 2031 (data limite da concessão do campo) e estimativa em dólar, utiliza taxa de 11,55%. As taxas de inflação utilizadas, quando necessário, são a média de 2,0% ao ano para os valores em dólar.

17. Impairment

A Companhia acompanha periodicamente mudanças nas expectativas econômicas e operacionais que possam indicar deterioração ou perda do valor recuperável de seus ativos. Sendo tais evidências identificadas, são realizados cálculos para verificar se o valor contábil líquido excede o valor recuperável, e se confirmado, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil ao valor recuperável.

Independente do atual cenário do mercado de petróleo, e aumento de produção nos Campos, a Companhia efetua os cálculos para a verificação do valor recuperável dos ativos frente aos

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

valores contabilizados no exercício. Adicionalmente, a partir do exercício de 2023, foi registrado ágio na aquisição da Forte, que precisa ser testado anualmente.

Para o cálculo foram utilizadas as estimativas de reservas provadas (1P) dos campos em operação calculadas pela D&M, de forma individualizada, ou seja, um teste para Frade, um para Albacora Leste e um para o Cluster de Polvo e Tubarão Martelo, bem como preços futuros de brent no mercado descontado à taxa de 10,8% a.a.

Os cálculos apresentaram valor presente muito superior aos ativos registrados em 31 de dezembro de 2023, e não há evento no primeiro trimestre de 2024 que requeira a necessidade de revisão dos testes, registro de provisão para *impairment* ou baixa do ágio.

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

Em 31 de março de 2024, o capital subscrito e integralizado da Companhia no valor de R\$ 7.834.752 está representado por 892.059.934 ações todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. A Companhia possui saldo de R\$ 223.365 referentes aos custos com emissões das ações em conta redutora do Capital Social, que compõem o saldo apresentado de R\$ 7.611.387.

Acionista	Nº de ações ordinárias *	% de Participação
Outros Acionistas	892.059.934	100%

*Conforme informações divulgadas em formulário de referência.

O Capital Social da Companhia sofreu alterações em janeiro de 2024, com aumento de R\$ 58.595 através da emissão de ações pelo exercício de opções de ações outorgadas aos colaboradores.

Ainda, nos dias 21 de fevereiro de 2024 e 15 de março de 2024, a Companhia realizou um aumento do capital social no valor de R\$ 2.000.000 e R\$ 200.000, respectivamente, através da capitalização de recursos alocados na reserva de lucros estatutária denominada “Reserva de Investimentos”.

A Companhia mantém em 31 de março de 2024 o saldo de 54.575.365 ações ordinárias da Prio S.A. em conta de Ações em Tesouraria, retificadora do Patrimônio Líquido, ao custo da transação de R\$ 626.788 (52.700.738 ações ao custo de R\$ 545.845 em 31 de dezembro de 2023).

18.2. Remuneração com base em plano de opções de compra de ações

O Conselho de Administração, no âmbito de suas funções e em conformidade com o Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovou a outorga de opções de ações para Colaboradores da Companhia. O valor justo das opções de compra de ações foi estimado na data de concessão das opções utilizando o modelo *Black-Scholes* de precificação. Para a definição da volatilidade esperada, foram observadas as cotações das ações do passado pelo mesmo período dos vestings das opções de subscrição outorgadas.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

As datas de realização das reuniões do Conselho de Administração e as premissas utilizadas no modelo de precificação estão relacionadas a seguir:

	Programa VII	Programa IX	Programa X	Programa XI	Programa XII
Data da outorga pelo Conselho de Administração	28/02/2019	20/03/2020	30/04/2021	30/04/2021	03/08/2022
Total de opções concedidas	64.220	995.235	260.711	632.569	988.059
Preço da ação na data da outorga	150,98	12,40	91,86	91,86	23,76
Preço do Strike	97,06	19,53	35,27	39,68	16,7
Valor justo ponderado da opção na data da concessão	81,97	4,49	61,85	65,91	9,68
Volatilidade estimada do preço da ação	69,46%	66,17%	92,13%	73,64%	52,67%
Taxa de retorno livre de risco	8,25%	7,65%	6,41%	7,86%	13,28%
Duração da opção (em anos)	4	4	2	4	2

	Programa XIII	Programa XIV	Programa XV	Programa XVI
Data da outorga pelo Conselho de Administração	03/08/2022	07/02/2023	07/02/2023	07/02/2023
Total de opções concedidas	3.671.976	1.068.826	3.838.250	480.000
Preço da ação na data da outorga	23,76	41,63	41,63	41,63
Preço do Strike	18,79	28,33	31,87	31,87
Valor justo ponderado da opção na data da concessão	13,45	19,34	26,20	16,13
Volatilidade estimada do preço da ação	74,19%	49,47%	68,93%	47,09%
Taxa de retorno livre de risco	12,40%	13,11%	13,17%	13,56%
Duração da opção (em anos)	4	2	5	1

A Companhia possui saldo registrado no patrimônio líquido, na rubrica de Reserva de capital, remuneração baseada em ações, o montante de R\$ 417.533, tendo como contrapartida a demonstração de resultado como custo de pessoal desde a outorga, destes R\$ 10.756, referentes ao período findo em 31 de março de 2024 (R\$ 18.572 em 2023).

Das opções outorgadas, 4.830.787 opções foram exercidas em 02 de janeiro de 2024, com a integralização de R\$ 58.595 no capital social da Companhia.

18.3. Resultado por ação

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação nos períodos:

Apuração do resultado básico e diluído por ação	31/03/2024	31/03/2023
Numerador (em R\$)		
Resultado do exercício atribuído aos acionistas do Grupo	1.045.553	1.162.065
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada líquida de quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação *	838.042	847.544
Resultado básico por ação	1,248	1,371
Resultado diluído por ação	1,242	1,361
Ações potencialmente diluidoras em períodos futuros com lucro	3.969	6.182

* A média ponderada da quantidade de ações considera o efeito da média ponderada das mudanças nas ações em tesouraria durante o período.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

19. Transações com partes relacionadas (Controladora)

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber Petrório S.A x Petrório O&G (i)	193.127	164.528
Contas a receber Petrório S.A x Petrório Jaguar (i)	64.687	33.982
Rateio despesas administrativas Frade (ii)	(127.058)	(116.903)
Rateio despesas administrativas Bravo (ii)	(66.990)	(72.514)
Mútuo passivo Petrório S.A x Bravo (v)	(147.318)	(149.656)
Mútuo passivo Petrório Luxembourg Sarl x Petrório S.A (iii)	(212.336)	(203.048)
Mútuo passivo Petrório S.A x Coral (iv)	(17.123)	(84.120)
Mútuo passivo Petrório S.A x O&G (vi)	-	(111.128)
Mútuo passivo Petrório S.A x Jaguar (vii)	(277.981)	-
	(590.992)	(538.859)
Total no Ativo Não Circulante	70.596	9.355
Total no (Passivo Não Circulante)	(661.588)	(548.214)

- (i) Saldo referente à remuneração com base em plano de opções de compra de ações da Companhia com a Petro Rio O&G e Jaguar.
- (ii) Saldo referente ao compartilhamento de despesas da Companhia com a Petro Rio Jaguar e Bravo.
- (iii) Saldo referente a contrato de mútuo firmado desde o segundo semestre de 2019 entre a Prio e a Lux Trading, com prazo indeterminado e taxa de juros de Libor + 2,9% a.a., que serão liquidados com a distribuição de dividendos da própria Lux Trading.
- (iv) Saldo referente a contrato de mútuo no valor de R\$ 150.000, firmado em março de 2023, entre a Prio e a Petro Rio Coral, com prazo indeterminado e taxa de juros de 3% a.a. que será utilizado para a composição de caixa para o programa de recompra de ações. Em fevereiro de 2024, foi firmado novo contrato de mútuo no valor de até R\$ 150.000, com as mesmas condições de prazo e taxa de juros do anterior.
- (v) Saldo referente a contrato de mútuo no valor de até R\$ 150.000, firmado em abril de 2023, entre a Prio e a Petro Rio Bravo, com prazo indeterminado e taxa de juros de 3% a.a. que será utilizado para a composição de caixa para o programa de recompra de ações.
- (vi) Saldo referente a contrato de mútuo no valor de até R\$ 150.000, firmado em junho de 2023, entre a Prio e a Petro Rio O&G, com prazo indeterminado e sem acréscimo de juros que será utilizado para a composição de caixa. Este contrato foi liquidado em março de 2024.
- (vii) Saldo referente a contrato de mútuo no valor de até R\$ 500.000, firmado em março de 2024, entre a Prio e a Petro Rio Jaguar, com prazo indeterminado e taxa de juros de 6,125% a.a. que será utilizado para a composição de caixa.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Remuneração dos Administradores

A remuneração dos Administradores da Companhia no período findo em 31 de março de 2024 foi de R\$ 8.606 (R\$ 22.730 em 31 de março de 2023), conforme detalhado abaixo:

Remuneração dos Administradores	31/03/2024	31/03/2023
Benefícios de curto prazo a empregados	1.050	1.050
Pagamento baseado em ações	7.556	21.680
Total	8.606	22.730

20. Receita Líquida

A receita líquida para os respectivos exercícios é composta da seguinte forma:

	31/03/2024				
	Venda de óleo produzido			Trading	Total
	Polvo/TBMT	Frade	Albacora Leste		
Receita bruta	427.206	1.783.183	976.206	208.841	3.395.436
Deduções	-	-	-	-	-
Subtotal	427.206	1.783.183	976.206	208.841	3.395.436
Despesas de comercialização	(60.754)	(86.124)	(35.178)	(13.194)	(195.250)
Receita líquida	366.452	1.697.059	941.028	195.647	3.200.186

	31/03/2023				
	Venda de óleo produzido				Total
	Polvo/TBMT	Manatí	Frade	Albacora Leste	
Receita bruta	612.210	20.410	1.729.139	564.010	2.925.769
Deduções (*)	-	(3.424)	(65.201)	(42.189)	(110.814)
Subtotal	612.210	16.986	1.663.938	521.821	2.814.955
Despesas de comercialização	(37.435)	-	(59.207)	-	(96.642)
Receita líquida	574.775	16.986	1.604.731	521.821	2.718.313

(*) Inclui o montante de R\$ 110.814 referente ao imposto de exportação nas vendas de janeiro a março de Polvo/TBMT, Frade e Albacora Leste e impostos incidentes sobre a venda no mercado interno.

Em 2023, a Companhia reforçou a sua área de trading, com o intuito de melhorar os preços de venda e reduzir os custos associados. Desta forma, passou a realizar vendas diretamente para refinarias e a contratar serviços relacionados às vendas (frete, seguros, entre outros) diretamente. No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia registrou despesa com vendas no montante de R\$ 195.250.

Adicionalmente, no primeiro trimestre de 2024, a área de trading realizou a primeira operação de compra e venda de óleo de terceiros com a aquisição de aproximadamente 500 mil barris de óleo da Perenco Petróleo e Gas Brasil Ltda. e revenda para a Valero Marketing and Supply Company.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

21. Custos dos produtos vendidos

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Logística	15.585	15.619
Consumíveis	126.125	115.327
Operação e Manutenção	54.860	108.922
Pessoal	56.978	64.951
Compra de óleo para revenda	180.325	56.365
Outros Custos	50.477	58.170
Royalties e participação especial	291.647	238.251
Amortização CPC 06 (R2)	40.592	38.278
Depreciação e Amortização	571.050	286.003
Total	1.387.639	981.886

Estoque de petróleo

	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor	Quantidade	Valor	Quantidade
Polvo	23.846	219	10.646	85
Tubarão Martelo	82.195	458	64.749	343
Forte	35.430	303	13.763	125
Frade	73.816	727	61.734	794
Albacora Leste	135.427	563	103.438	489
Total	350.714	2.270	254.330	1.835

22. Outras receitas e despesas

	Controladora	
	31/03/2024	31/03/2023
Complemento de despesa com bônus colaboradores/administradores	(55)	(5.336)
Outras despesas	(15)	(96)
Total	(70)	(5.432)

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Aumento/Redução da provisão de abandono (alteração de taxa/curva)	-	(32.735)
Reversão (Provisão) para Contingências Trabalhistas	(919)	(6.143)
Reversão (Provisão) para Contingências Fiscais	(1.290)	(1.510)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	(1.570)	(22.583)
Aquisição de Albacora Leste	-	16.678
Complemento de despesa com bônus colaboradores/administradores	(493)	(75.473)
Crédito Impostos extemporâneos (PIS e COFINS/INSS/ICMS)	5.015	-
Indirect Overhead - Parcerias	(7.353)	-
Aquisição sonda Hunter Queen	-	(19.094)
Reembolso arbitragem IBV (*)	40.567	-
Outras Receitas (Despesas)	(3.934)	7.910
Total	30.023	(132.950)

(*) Maiores detalhes vide nota explicativa 29.2 – Eventos subsequentes

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

23. Resultado financeiro

	Controladora	
	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras	208	428
Receita de aplicação financeira realizada	171	118
Outras receitas financeiras	37	310
Despesas financeiras	(8.561)	(1.097)
Outras despesas financeiras	(8.561)	(1.097)
Variações cambiais, líquidas	7.883	273
Receita de variação cambial	11.798	4.625
Despesa de variação cambial (*)	(3.915)	(4.352)
	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras	53.815	26.810
Receita de aplicação financeira realizada	50.106	(17.718)
Marcação a valor justo de derivativos	(187)	40.834
Outras receitas financeiras	3.896	3.694
Despesas financeiras	(289.034)	(231.632)
Perda em aplicação financeira realizada	(3.464)	(13.234)
Juros sobre empréstimos	(131.152)	(133.880)
Comissão sobre fianças	(156)	-
Perda realização de derivativos	(54.599)	-
Despesas com juros sobre arrendamentos	(44.700)	(29.486)
Ajuste à valor presente - ARO	(37.024)	(35.770)
Atualização passivo Earn – out (**)	(16.652)	-
Outras despesas financeiras	(1.287)	(19.262)
Variações cambiais, líquidas	36.540	(59.468)
Receita de variação cambial	348.379	265.196
Despesa de variação cambial (*)	(311.839)	(324.664)

(*) Com a alteração da moeda funcional para o dólar, as receitas e despesas de variação cambial são referentes aos valores registrados em outras moedas, que não o dólar, que sofrem variação com a alteração da taxa, como, principalmente, os saldos de bancos, impostos a recuperar, fornecedores, arrendamentos, obrigações trabalhistas e impostos a pagar.

(**) Conforme nota explicativa 8

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

Os impostos sobre o lucro da Companhia diferem do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto aplicável, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	
	31/03/2024	31/03/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.043.170	1.163.849
Alíquota de acordo com a legislação vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social com base na alíquota vigente	354.678	395.709
Despesas indedutíveis/receita não tributável, líquidas:		
Diferenças Permanentes	2.201	1.895
Diferenças Temporárias	2.420	(1.784)
Resultado de equivalência patrimonial	(363.357)	(398.586)
(Utilização de) prejuízo Fiscal	(3.718)	(1.308)
Diferença de base tributária - Moeda Funcional	5.393	5.858
Total	(2.383)	1.784
Imposto de renda e contribuição social	-	1.784
Imposto de renda diferido	(2.383)	-
Despesa (receita) do imposto de renda e contribuição social no resultado	(2.383)	1.784
Alíquota efetiva sobre o lucro antes do imposto	-0,23%	0,15%

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.525.077	1.255.553
Alíquota de acordo com a legislação vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social com base na alíquota vigente	518.526	426.888
Despesas indedutíveis/receita não tributável, líquidas:		
Diferenças Permanentes	20.020	28.491
Diferenças Temporárias	47.187	(29.778)
Resultado de equivalência patrimonial	-	12.904
Dedução/ Benefícios Fiscais	(2.466)	(1.313)
(Utilização de) Prejuízo Fiscal	(236.155)	(370.446)
Efeito de alíquotas fiscais reduzidas em Luxemburgo	(98.432)	(86.393)
Diferença de base tributária - Moeda Funcional	230.844	113.135
Total	479.524	93.488
Imposto de renda e contribuição social	180.923	124.073
Imposto de renda diferido	298.601	(30.585)
Despesa do imposto de renda e contribuição social no resultado	479.524	93.488
Alíquota efetiva sobre o lucro antes do imposto	31,44%	7,45%

25. Informações por segmento (Consolidado)

O pronunciamento técnico CPC 22 - Informações por Segmento requer que as operações por segmento sejam identificadas com base em relatórios internos, regularmente revisado pelos tomadores de decisão com a finalidade de alocar recursos aos segmentos e avaliar sua performance. A Companhia através de suas controladas opera apenas no segmento de exploração e produção (E&P) de óleo e gás no Brasil e no exterior, representando, portanto, um único segmento de atuação.

Informações por segmento das operações continuadas:

	31/03/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Brasil	3.056.190	1.409.669
Exterior	3.734.214	3.885.205
Ativo não circulante		
Brasil	23.484.485	22.701.561
Exterior	504.229	314.497
Receita	31/03/2024	31/03/2023
Brasil	-	16.986
Exterior	3.200.186	2.797.969

26. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Prio referem-se a contas a pagar a fornecedores de bens e serviços a serem utilizados em suas operações de exploração e produção de hidrocarbonetos, debêntures conversíveis em ações e contratos de garantia financeira. Por outro lado, a Companhia mantém no ativo disponibilidades financeiras, conforme descrito na nota explicativa de Caixa e equivalentes de caixa.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

A Companhia está exposta a riscos de mercado (taxas de juros e câmbio), de crédito e de liquidez, e tem como estratégia a realização de parte de seus investimentos em ativos de renda fixa e variável, transações envolvendo câmbio, juros, *swaps*, derivativos, commodities diversas e outros instrumentos financeiros, para fins especulativos, em diversos setores no Brasil e no exterior, a curto, médio e/ou longo prazo, a fim de maximizar a rentabilidade e buscar um maior retorno a seu acionista.

Ao adotar essa estratégia, a Companhia está exposta aos riscos inerentes a tais investimentos, e à flutuação nos preços destes ativos, o que pode impactar negativamente o caixa da Companhia.

O Conselho de Administração estabelece e periodicamente revisa as políticas para gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos abaixo.

Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes do efeito da oscilação dos valores de mercado de instrumentos financeiros e mercadorias (*commodities*). A companhia realiza acompanhamento constante do mercado e, quando necessário, contrata operações com derivativos para neutralizar os impactos destas oscilações de preço das *commodities*.

Instrumentos Financeiros Derivativos – Hedge

A Companhia, através de suas subsidiárias, contratou derivativos que visam oferecer cobertura (hedge) contra o risco de volatilidade dos preços do petróleo para as vendas que seriam precificadas em março de 2024 e que serão precificadas em abril de 2024. Essencialmente, as operações protegem a companhia com a obtenção de um preço mínimo (floor) por barril.

Adicionalmente, no primeiro trimestre de 2024, a Companhia, através de suas subsidiárias, acordou a venda de uma carga de aproximadamente 1.950.000 bbl (barris de óleo) referenciados no dated brent. Visando mudar a sua exposição ao indicador ice brent como habitualmente fez nos anos anteriores, a Companhia, através de suas subsidiárias, contratou derivativos nos quais receberá ice brent e pagará dated brent de forma que não tenha mais exposição ao dated brent nessa carga específica.

Além disso, no primeiro trimestre de 2024, a Companhia, através de suas controladas responsáveis pela venda de óleo no mercado internacional, acordou a compra de mais uma carga de óleo de terceiros, com a finalidade de aproveitar a sua expertise e estrutura para obter maiores ganhos financeiros nas operações.

A compra e venda de óleo de terceiros pode ser feita referenciada no mesmo mês ou em períodos diferentes. Visando se proteger de oscilações de preço do óleo, a Companhia contratou derivativos para se proteger de eventuais oscilações no mercado que poderiam gerar perdas relevantes e consequentemente impactar o lucro.

Em 20 de março de 2024, a PRIO contratou um derivativo para 500.000 bbl (barris de óleo) no qual receberá a média das cotações do dated brent de 01 de maio de 2024 a 31 de maio de

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

2024 e pagará a média das cotações do dated brent de 03 de junho de 2024 a 28 de junho de 2024 acrescido de US\$ 0,75. Dessa forma, a Companhia terá um custo de US\$ 0,75 por barril de óleo e não correrá riscos da cotação do dated brent de março de 2024 ser menor que o de janeiro de 2024.

A seguir estão demonstradas as movimentações no período das operações de hedge:

Operação de hedge da venda de óleo:

Contrato	Tipo	Vencimento	Strike	Quantidade	Preço			Marcação	Posição	
					Contratação	Prêmio	Preço		US\$ mil	R\$ mil
Brent	PUT	31/03/24	83,15	2.000	0,614	1.229	-	(1.229)	-	-
Brent	PUT	31/03/24	84,28	2.000	0,604	1.209	-	(1.209)	-	-
Brent	PUT	30/04/24	85,90	1.900	2,312	4.392	0,877	(2.726)	1.666	8.323
Brent	PUT	31/03/24	83,20	2.000	1,450	2.900	-	(2.900)	-	-
				7.900		9.730		(8.064)	1.666	8.323

Operação de hedge DFL:

Instituição	Contrato	Operação	Tipo	Vencimento	Quantidade	Preço		Posição	
						Contratação	Preço	US\$ mil	R\$ mil
Citibank	DFL	Venda	Forward	30/06/24	1.950	0,75	0,82	(134)	(672)
					1.950			(134)	(672)

Operação de hedge de operação estruturada

Instituição	Contrato	Operação	Tipo	Vencimento	Quantidade	Preço			Posição	
						Ativo	Passivo	Desconto	US\$	R\$
Citibank	Brent-Ice	Compra	Swap	31/01/24	500	79,15	79,31	99,91%	(80)	(399)
Citibank	Brent-Ice	Venda	Swap	27/03/24	(500)	79,21	84,52	99,91%	(2.651)	(13.246)
Citibank	Dated Brent	Compra	Swap	31/05/24	500	86,64	85,40	98,52%	609	3.042
Citibank	Dated Brent	Venda	Swap	30/06/24	(500)	84,65	85,81	98,52%	(573)	(2.862)
					-				(2.695)	(13.465)

No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia registrou uma perda com a marcação a mercado das operações de hedge no valor de R\$ 54.786.

A Companhia designou as debêntures emitidas em agosto de 2022 e fevereiro de 2024 (nota explicativa 13) como itens protegidos, e os contratos de swap como instrumentos de proteção, e decidiu pela contabilização de hedge (*hedge accounting*), conforme CPC 48, item 6.4.1, como hedge de fluxo de caixa.

Por terem sido contratados com prazos e idênticas, a efetividade da operação é de 100%, sem risco de descasamento quanto aos valores praticados na liquidação de cada parcela de juros ou do principal.

Os contratos têm a função de trocar as taxas das debêntures e a moeda real em uma dívida em dólar com taxa pré-fixada de 6,79% a.a. para a primeira emissão e de 6,14 a.a para a segunda emissão.

Em 31 de março de 2024 a marcação a mercado dos contratos de swap somava R\$ 15.952.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Risco de taxa de juros

A aplicação de recursos disponíveis é efetuada em títulos emitidos por instituições financeiras de primeira linha, a taxas pós-fixadas, em sua maioria com liquidez diária, respeitando limites de concentração prudenciais.

Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, no resultado e no patrimônio da Companhia, antes da tributação, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário (I) 25%	Cenário (II) 50%
Impacto nos títulos e valores mobiliários	Queda do CDI	(113)	(413)	(714)

Para os rendimentos das aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários, foram consideradas as projeções da CDI divulgada pela BM&FBOVESPA, para o período findo em 31 de março de 2024 no cenário provável (CDI 10,19%), redução de 25% no projetado para o cenário I e redução de 50% para o cenário II, ambas em relação ao cenário provável.

Risco de crédito

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais e depósitos em bancos e/ou instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. Para mitigar tais riscos, a Companhia adota uma administração conservadora ao realizar aplicações, em sua maioria, com liquidez diária e taxas pós-fixadas, em bancos de primeira linha, levando-se em consideração as notações das principais agências de risco e respeitando limites prudenciais de concentração.

Com relação ao risco de crédito de suas operações de vendas, a Companhia analisa a situação financeira e patrimonial de seus clientes, em conjunto com o prestador de serviço de comercialização (*trader*), que também atua como intermediário nas transações de venda do petróleo. No período findo em 31 de março de 2024, as vendas líquidas de petróleo foram descentralizadas, com vendas para os clientes que não apresentam risco de crédito irrelevante, considerando que historicamente não possuem atrasos nem inadimplências.

Risco de liquidez

A gestão prudente do risco implica manter caixa compatível com as necessidades de desembolso para cobrir as obrigações, em consonância com o plano de negócios da Companhia.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Consolidado

Período findo em 31 de março de 2024	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
Passivo			
Empréstimos e financiamentos	(1.330.705)	(3.732.994)	(5.063.699)
Fornecedores	(636.779)	-	(636.779)
Obrigações trabalhistas	(179.617)	-	(179.617)
Tributos e contribuições sociais	(410.553)	-	(410.553)
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	(7.510)	(3.841.843)	(3.849.353)
Provisão para Abandono	-	(1.191.766)	(1.191.766)
Provisão para contingências	-	(994.128)	(994.128)
Instrumentos financeiros	(5.814)	-	(5.814)
Adiantamento de parceiros	(4.522)	-	(4.522)
Outras obrigações	(826.234)	(38.421)	(864.655)
	(3.401.734)	(9.799.152)	(13.200.886)

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
Passivo			
Empréstimos e financiamentos	(1.212.632)	(4.340.854)	(5.553.486)
Fornecedores	(834.778)	-	(834.778)
Obrigações trabalhistas	(266.893)	-	(266.893)
Tributos e contribuições sociais	(593.007)	-	(593.007)
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	(39.430)	(1.800.248)	(1.839.678)
Provisão para Abandono	-	(1.121.429)	(1.121.429)
Provisão para contingências	-	(946.101)	(946.101)
Outras obrigações	(292.569)	(823.473)	(1.116.042)
	(3.239.309)	(9.032.105)	(12.271.414)

Controladora

Período findo em 31 de março de 2024	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
Passivo			
Fornecedores e outros	(522)	-	(522)
Obrigações trabalhistas	(13.954)	-	(13.954)
Tributos e contribuições sociais	(654)	-	(654)
Provisão para contingências	-	(400)	(400)
Outras obrigações	-	(186)	(186)
	(15.130)	(586)	(15.716)

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
Passivo			
Fornecedores e outros	(644)	-	(644)
Obrigações trabalhistas	(15.083)	-	(15.083)
Tributos e contribuições sociais	(676)	-	(676)
Provisão para contingências	-	(400)	(400)
Outras obrigações	-	(185)	(185)
	(16.403)	(585)	(16.988)

Valor justo dos ativos e passivos financeiros

O conceito de “valor justo” prevê a avaliação de ativos e passivos com base nos preços de mercado, quando se tratar de ativos com liquidez, ou em metodologias matemáticas de precificação, no caso contrário. O nível de hierarquia do valor justo fornece prioridade para

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

preços cotados não ajustados em mercado ativo. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

- Nível 1: a mensuração do valor justo utiliza preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).
- Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possui mercado ativo.

Os valores de mercado (“valor justo”) estimados pela Administração foram determinados pelo Nível 1 para os instrumentos financeiros abaixo, e não houve transferências entre níveis de mensuração na hierarquia do valor justo no período findo em 31 de março de 2024.

	31/03/2024				31/12/2023			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	Valor contábil	Valor Justo						
Ativos financeiros								
Custo amortizado:								
Contas a receber (i)	-	-	1.431.728	1.431.728	-	-	1.743.491	1.743.491
Partes relacionadas	70.596	70.596	-	-	9.355	9.355	-	-
Valor justo por meio do resultado								
Caixa e equivalentes de caixa (ii)	15.287	15.287	4.030.098	4.030.098	18.248	18.248	2.335.403	2.335.403
Passivos financeiros								
Custo amortizado:								
Fornecedores (i)	522	522	636.779	636.779	644	644	834.778	834.778
Empréstimos e Financiamentos	-	-	5.063.699	5.063.699	-	-	5.553.486	5.553.486
Debêntures e Swap	-	-	3.849.353	3.756.210	-	-	1.839.678	1.758.980
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	-	-	2.181.702	2.181.702	-	-	2.161.238	2.161.238
Contas a pagar sobre obrigação associada a ativo mantido para venda	-	-	-	-	-	-	4.104	4.104
Contas a pagar earn-out Albacora Leste	-	-	826.234	826.234	-	-	1.075.188	1.075.188

(i) Os valores relacionados aos saldos de contas a receber e fornecedores não possuem diferenças significativas ao seu valor justo devido ao giro de recebimento/pagamento destes saldos ser em média de 60 dias.

(ii) As mensurações de valor justo são obtidas por meio de variáveis observáveis diretamente (preços, por exemplo) ou indiretamente (derivados dos preços).

27. Seguros

A Companhia adota a política de contratação de seguros para os bens sujeitos a riscos.

Com efeito, possui, em conjunto com as demais empresas do grupo, coberturas contra as principais exposições, tais como o P&I para o FPSO Valente, FPSO Bravo, Sonda King Maker e Hunter Queen, Energy Package que engloba: Danos Físicos aos ativos offshore, Despesas Extras do Operador (OEE), Responsabilidade Civil Offshore e óleo em estoque, além da cobertura de Transporte para os equipamentos/suprimentos referentes às operações do campo de Polvo, Manati, Frade, Tubarão Martelo e Albacora Leste, e o seguro de D&O para seus administradores.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

Dentre as principais coberturas previstas no seguro da companhia está o seguro de D&O, cujo principal objeto segurado da apólice é o pagamento, a título de Perdas, devido a terceiros pela companhia decorrente de uma Reclamação. Ademais, a empresa também contrata o seguro para Despesas Extras do Operador, cujas principais exposições cobertas são: Controle de Poço, Despesa Extra/Reperfuração e Infiltração e Poluição, Limpeza e Contaminação.

Os seguros vigentes em 31 de março 2024 cobrem a Importância Segurada de R\$ 36.414.080.

A seguir, demonstramos os principais ativos e interesses cobertos e seus respectivos limites de indenização:

Seguros/Modalidade	Importância Segurada
Danos Físicos (Óleo em estoque)	924.297
Plataforma Fixa	909.308
FPSO Frade	3.701.685
Equipamento Subsea	1.499.541
Propriedades offshore (dutos)	141.393
OEE Produção (Controle de poço)	434.669
OEE Produção e Desenvolvimento	524.601
Responsabilidade Civil Operações Offshore + Excesso	2.997.720
Transporte	2.678.354
D&O	40.000
P&I	13.989.360
Responsabilidade Civil Geral	5.000
Patrimonial	17.200
Garantia Judicial	246.978
Seguro Garantia	64.416
Seguro Viagem Travel Guard	1.374
Casco e Máquina FPSO OSX-3	3.397.416
Sonda	599.544
FPSO Forte	4.241.224
Total Segurado	36.414.080

28. Contingências

A Administração da Companhia e de suas controladas consubstanciadas na opinião de seus consultores legais quanto à possibilidade de êxito nas diversas demandas judiciais, entende que as provisões constituídas registradas no balanço em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 nos montantes de R\$ 994.128 e R\$ 946.101, respectivamente, são suficientes para cobrir perdas consideradas prováveis e razoavelmente estimáveis. A variação relevante se deve principalmente pelas provisões prováveis de natureza regulatório e tributária advindas do balanço da Prio Forte S.A., adquirida em janeiro de 2023. A Companhia ainda possui registrado no ativo não circulante depósitos judiciais relacionados aos processos em andamento, no montante de R\$ 29.938 (R\$ 29.971 em 31 de dezembro de 2023), relacionados principalmente a demandas fiscais e trabalhistas).

Natureza das contingências registradas

A Companhia possui atualmente demandas judiciais que apresentam risco provável, que são basicamente reclamações trabalhistas que somam o montante de R\$ 18.326, reclamações fiscais no valor de R\$ 82.638 e reclamações cíveis/regulatórias no valor de R\$ 350.345 (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 17.407, R\$ 81.357 e R\$ 350.137, respectivamente). Dentre as causas

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

prováveis, as mais relevantes são uma regulatória da Prio Forte no valor de R\$ 242.520 referente a multas sobre o conteúdo local e uma fiscal, também da Prio Forte, no montante de R\$ 81.605 referente a exigência de imposto de renda retido na fonte de remessas realizadas em 2013 para quitação de contrato de intermediação financeira.

Adicionalmente foi reconhecido o valor justo de R\$ 542.819 referente ao passivo contingente assumido, mensurado sobre as provisões possíveis e remotas na aquisição da Forte Demais causas possíveis de perda

Segundo os consultores jurídicos do Grupo, o risco de perda das demais causas é “possível” no montante de R\$ 4.380.502 (R\$ 4.760.645 em 31 de dezembro de 2023), sendo R\$ 2.126.067 de causas fiscais, R\$ 2.222.061 cíveis e R\$ 32.374 trabalhistas (R\$ 2.586.990, R\$ 2.155.232 e R\$ 18.424, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023). As causas com valores mais relevante são:

- (1) Secretaria de Receita Federal no valor de R\$ 397.785, referente ao auto de infração com exigência de IRRF sobre as remessas ao exterior a título de juros decorrentes do Contrato de Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) da Forte;
- (2) Secretaria de Receita Federal no valor de R\$ 593.677, referente ao auto de infração com glosa de despesas sobre juros não dedutíveis da apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL decorrentes do Contrato de Pré-Pagamento de Exportação (“PPE”) da Forte;
- (3) Fazenda Nacional no valor de R\$ 89.641 referente à Ação Ordinária ajuizada com o objetivo de desconstituir crédito tributário a título de IRRF da Forte;
- (4) Secretaria de Receita Federal no valor de R\$ 156.870, referente ao não reconhecimento do ressarcimento antecipado no montante de 50% do crédito total de Pis e Cofins;
- (5) Fazenda Nacional no valor de R\$ 96.629, referente à exigência de forma antecipada do pagamento do montante histórico de R\$ 76.223, decorrente de valores de créditos de Pis e Cofins antecipados pela Receita Federal;
- (6) Federação dos Pescadores do Rio de Janeiro (“FEPERJ”), no montante de R\$ 431.296, requerendo a reparação por supostos prejuízos sofridos pelos pescadores em decorrência dos Derramamentos de Petróleo do Campo de Frade em 2011/2012, quando operado pela Chevron, que atualmente encontra-se em fase de conhecimento;
- (7) da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional no montante de R\$ 222.404, cobrando IRPJ e CSLL em razão das regras de preço de transferência utilizadas na Jaguar em 2010, quando operado pela Chevron, e encontra-se aguardando julgamento de Apelação em 2ª instância judicial. A Companhia aguarda o recebimento dos autos para encerramento do processo, que tem sentença favorável à Prio Jaguar;
- (8) Secretaria de Receita Federal no valor de R\$ 89.682, referente à cobrança de IRPJ e CSLL da Bravo relativos a fatos geradores ocorridos no ano-calendário de 2012,

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2024

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

referentes à variação cambial, despesas operacionais não dedutíveis e deduções não comprovadas;

- (9) Sentença arbitral movida pela Tuscany, no valor de R\$ 91.574, referente ao ressarcimento devido à rescisão antecipada dos contratos de locação e operação de sondas helitransportáveis para a O&G;
- (10) Agência Nacional de Petróleo (“ANP”) no valor de R\$ 57.938 cobrando multa sobre a participação especial de Jaguar quando ainda era operado pela Chevron; e
- (11) Confederação Nacional de Pescadores e Agricultores, no montante de R\$ 1.227.337, requerendo o pagamento de danos materiais e morais por prejuízos causados a pescadores de municípios dos estados do Rio de Janeiro e do Espírito Santo, em razão da criação de uma zona de exclusão pesqueira para a plataforma de exploração de gás e petróleo, no Campo de Frade.

29. Eventos subsequentes

29.1. Decisão arbitral

No dia 11 de abril de 2024, a Câmara de Comércio Internacional (“ICC”) proferiu a decisão final (“Decisão Arbitral”) no processo arbitral relacionado à concessão BM-C-30 (“Wahoo”). A ICC decidiu em favor da PRIO, não reconhecendo violações contratuais da Companhia ou suas subsidiárias, em decorrência da declaração de operação exclusiva de Wahoo.

Assim, a Companhia vai continuar a executar o projeto de Wahoo individualmente, e terá direito a 100% do óleo produzido.

A Decisão Arbitral rejeitou a totalidade dos pedidos feitos pelos autores, determinando que os autores reembolsem a Companhia de todos os custos relacionados à arbitragem e honorários.

No dia 24 de abril de 2024, a Companhia recebeu o montante de R\$ 40.567 (US\$ 7.859) a título de reembolso dos custos de arbitragem da IBV.

29.2 Emissão de debêntures

Em 15 de abril de 2024 ocorreu a liquidação da terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional da Jaguar, no valor total de R\$1.300.000 na data de sua emissão, tendo sido 520.0000 (quinhentas e vinte mil) Debêntures emitidas na Primeira Série, com vencimento em 15 de abril de 2029; e 780.000 (setecentas e oitenta mil) Debêntures emitidas na Segunda Série, com vencimento em 15 de abril de 2034, as quais serão objeto de oferta pública de distribuição.

As Debêntures da Primeira Série serão remuneradas com base em juros prefixados correspondentes a 11,0121% ao ano, base 252 Dias Úteis. Enquanto as Debêntures da



Notas Explicativas às informações trimestrais **31 de março de 2024**

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

Segunda Série serão atualizadas pela variação do IPCA e remuneradas com base em juros prefixados correspondentes a 6,5102% ao ano, base 252 Dias Úteis.

Na mesma data, a Jaguar contratou instrumentos derivativos (contratos de swap) com o objetivo de dolarizar a emissão. Dessa forma, a Emissão em conjunto com os instrumentos derivativos resultará em um custo médio dolarizado de 6,14% ao ano e *duration* aproximada de 5,9 anos.