

Petro Rio S.A.

Informações Trimestrais – ITR

31 de março de 2023

com Relatório dos Auditores Independentes sobre a Revisão das
Informações Trimestrais

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. Base de preparação e apresentação das informações trimestrais	15
3. Caixa e equivalentes de caixa	20
4. Contas a Receber	21
5. Estoque de consumíveis	21
6. Tributos a recuperar	21
7. Adiantamentos a fornecedores.....	22
8. Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda (Consolidado).....	22
9. Investimentos.....	24
10. Imobilizado (Consolidado).....	26
11. Intangível (Consolidado).....	28
12. Fornecedores.....	31
13. Obrigações trabalhistas.....	31
14. Tributos e contribuições sociais a pagar	31
15. Empréstimos e financiamentos.....	32
16. Debêntures locais (inclui swaps de conversão).....	34
17. Operações de Arrendamento Mercantil CPC 06 (R2) / IFRS 16.....	35
18. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido.....	36
19. Provisão para abandono de instalações.....	37
20. Adiantamentos a/de parceiros em operações de óleo e gás.....	38
21. <i>Impairment</i>	38
22. Patrimônio líquido.....	38
23. Transações com partes relacionadas (Controladora)	40
24. Receita Líquida.....	41
25. Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	41
26. Outras receitas e despesas.....	42
27. Resultado financeiro.....	42
28. Imposto de Renda e Contribuição Social	43
29. Informações por segmento (Consolidado)	43
30. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro.....	43
31. Seguros (Não auditado pelos auditores independentes).....	47
32. Contingências	48
33. Eventos subsequentes.....	49
33.1 Certificação de reservas 2023	49
33.2 Início da produção do poço N5P2.....	49

Relatório dos auditores sobre a revisão das informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Petro Rio S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis 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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 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 contábeis 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com 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.

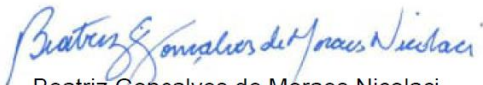
Outros assuntos

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 2023, 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 contábeis 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 03 de maio de 2023 .

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda
CRC-SP015199/F



Beatriz Gonçalves de Moraes Nicolaci
Contadora CRC-RJ091370/O

Balço Patrimonial
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	22.859	17.148	527.180	9.612.961
Contas a receber	4	-	-	2.230.118	166.304
Estoque de óleo	25	-	-	231.256	344.727
Estoque de consumíveis	5	-	-	368.358	108.698
Instrumentos financeiros	30	-	-	138.408	-
Tributos a recuperar	6	1.819	1.575	92.436	76.012
Adiantamentos a fornecedores	7	34	34	215.079	186.149
Adiantamentos a parceiros	20	-	-	5.574	31.336
Despesas antecipadas		2	430	5.342	10.809
Outros créditos		3	-	1.353	317
		24.717	19.187	3.815.104	10.537.313
Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda	8	-	-	69.219	65.314
		24.717	19.187	3.884.323	10.602.627
Não circulante					
Adiantamentos a fornecedores	7	-	-	236	242
Depósitos e cauções		12	12	32.531	10.518
Tributos a recuperar	6	-	-	12.742	26.923
Tributos diferidos	18	9.186	10.970	637.312	692.076
Partes relacionadas	23	140.951	96.881	-	-
Direito de Uso (Leasing CPC 06.R2 IFRS 16)	17	-	-	1.529.702	1.470.973
Investimentos	9	10.746.347	10.005.199	-	-
Imobilizado	10	423	520	7.089.189	4.665.206
Intangível	11	-	-	12.437.080	2.833.955
		10.896.919	10.113.582	21.738.792	9.699.893
Total do ativo		10.921.636	10.132.769	25.623.115	20.302.520

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Balanço Patrimonial
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	12	695	218	605.633	565.926
Obrigações trabalhistas	13	11.576	18.755	163.959	138.003
Tributos e contribuições sociais	14	675	635	320.602	158.712
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	1.654.333	393.258
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	16	-	-	7.694	40.514
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	17	-	-	137.847	64.547
Contas a pagar earn out Albacora Leste	11	-	-	279.422	-
Outras obrigações		-	-	24.801	43.433
		12.946	19.608	3.194.291	1.404.393
Passivos diretamente associados a ativos não circulantes classificados como mantidos para venda	8	-	-	(16.514)	(16.654)
		12.946	19.608	3.177.777	1.387.739
Não circulante					
Fornecedores	12	584	-	-	1.503
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	5.318.627	5.248.108
Marcação a mercado dos swaps das debêntures	16	-	-	47.150	89.310
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	16	-	-	1.895.183	1.950.208
Provisão para abandono de instalações	19	-	-	1.654.813	271.631
Provisão para contingências	32	500	500	645.575	23.350
Partes relacionadas	23	278.076	220.644	-	-
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	17	-	-	1.457.071	1.436.811
Contas a pagar earn-out Albacora Leste	11	-	-	762.060	-
Outras obrigações		565	-	35.894	1.843
		279.725	221.144	11.816.373	9.022.764
Patrimônio líquido					
Capital social realizado	22	5.352.792	5.319.674	5.352.792	5.319.674
Reservas de capital		199.890	377.427	199.890	377.427
Reservas de lucros		3.682.453	3.682.453	3.682.453	3.682.453
Ajuste acumulado de conversão		281.265	601.773	281.265	601.773
Ajuste de avaliação patrimonial	16	(49.500)	(89.310)	(49.500)	(89.310)
Resultado do período		1.162.065	-	1.162.065	-
		10.628.965	9.892.017	10.628.965	9.892.017
Total do passivo e patrimônio líquido		10.921.636	10.132.769	25.623.115	20.302.520

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações dos resultados

Período de três meses findo em 31 de março de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida	24	-	-	2.814.955	1.529.995
Custos dos produtos/serviços	25	-	-	(981.886)	(462.095)
Resultado bruto		-	-	1.833.069	1.067.900
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas		-	-	(96.642)	-
Despesas de geologia e geofísica		-	-	-	(6.955)
Despesas com pessoal		(968)	(1.850)	(29.798)	(18.842)
Despesas gerais e administrativas		(224)	(91)	(20.677)	(22.589)
Despesas com serviços de terceiros		(849)	(595)	(7.083)	(15.685)
Impostos e taxas		(502)	(1.587)	(4.738)	(3.463)
Despesa de depreciação e amortização		(92)	(119)	(21.338)	(22.650)
Resultado de equivalência patrimonial	9	1.172.312	1.075.314	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	26	(5.433)	(111)	(132.950)	(27.003)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		1.164.245	1.070.961	1.519.843	950.713
Receitas financeiras	27	428	37	26.810	23.105
Despesas financeiras	27	(1.097)	992	(195.862)	(142.477)
Variações cambiais, líquidas	27	273	9.852	(95.238)	73.902
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		1.163.849	1.081.842	1.255.553	905.243
Imposto de renda e contribuição social corrente	28	(1.784)	-	(124.073)	(115.251)
Imposto de renda e contribuição social diferido	28	-	(12.872)	30.585	278.978
Lucro do período		1.162.065	1.068.970	1.162.065	1.068.970
Resultado por ação básico e diluído					
Básico		1,371	1,267	1,371	1,267
Diluído		1,361	1,258	1,361	1,258

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Período de três meses findo em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais – R\$)

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Resultados do período	1.162.065	1.068.970
Marcação a mercado dos swaps das debêntures locais	(49.500)	-
Ajuste de conversão de investimento no exterior, líquidos dos impostos	(320.508)	(988.010)
Outros resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	(370.008)	(988.010)
Total de resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	792.057	80.960

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 2023 e 2022
 (Em milhares de reais – R\$)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Ajuste acumulado de conversão	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Consolidado
Saldos em 1º de janeiro de 2022	5.303.644	348.886	255.381	712.338	-	-	6.620.249
Integralização de capital	16.587	-	-	-	-	-	16.587
Opção de ações outorgada	-	5.150	-	-	-	-	5.150
Ajuste de conversão de investimento no exterior	-	-	-	(988.010)	-	-	(988.010)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.068.970	1.068.970
Saldos em 31 de março de 2022	5.320.231	354.036	255.381	(275.672)	-	1.068.970	6.722.946
Saldos em 1º de janeiro de 2023	5.319.674	377.427	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	-	-	-	-	39.810	-	39.810
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.162.065	1.162.065
Ações em tesouraria	-	(49.932)	-	-	-	-	(49.932)
Resultado de recompra de ações preferenciais na controlada	-	(146.177)	-	-	-	-	(146.177)
Saldos em 31 de março de 2023	5.352.792	199.890	3.682.453	281.265	(49.500)	1.162.065	10.628.965

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Período de três meses findo em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do período (antes de impostos)	1.163.849	1.081.842	1.255.553	905.243
Depreciação e amortização	92	119	302.943	184.255
Receita financeira	(4.186)	(14.967)	(301.112)	(60.003)
Despesa financeira	23.710	4.550	581.014	131.611
Remuneração com base em plano de ações	18.572	5.150	18.572	5.150
Resultado de equivalência patrimonial	(1.172.312)	(1.075.314)	-	-
Provisão para contingências/perdas/P&D	(13)	-	29.688	645
Alteração da provisão do abandono/Contratos de IFRS 16	-	-	20.776	(20.484)
Deságio na aquisição de Albacora Leste	-	-	(16.456)	-
	29.712	1.380	1.890.978	1.146.417
(Aumento) redução nos ativos				
Contas a receber	-	-	(1.946.768)	29.089
Tributos a recuperar	848	10	48.661	4.798
Despesas antecipadas	473	(2.195)	7.371	(22.238)
Adiantamento a fornecedores	-	11	(28.924)	3.369
Estoque de óleo	-	-	247.885	5.612
Estoque de consumíveis	-	-	(10.348)	(80.613)
Partes relacionadas	(45.495)	(18.606)	-	-
Adiantamento a parceiros em operações de E&P	-	-	(11.740)	(22.017)
Depósito e cauções	-	(83)	(266)	(117)
Outros créditos	8	-	(1.050)	(362)
Aumento (redução) nos passivos				
Fornecedores	1.105	(118)	(233.067)	41.468
Obrigações trabalhistas	(7.671)	(7.924)	38.820	(19.630)
Tributos e contribuições sociais	(329)	86	(103.255)	(117.376)
Partes relacionadas	45.156	4.394	-	-
Contingências	-	-	(2.343)	-
Outras obrigações	565	-	13.939	1.366
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais	24.372	(23.045)	(90.107)	969.766
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
(Aplicação) Resgate de Títulos e Valores Mobiliários	-	350	(30.952)	877.006
(Aplicação) Resgate em Fundo de Abandono	-	-	3.381	(259)
(Compra) venda de ativo imobilizado	(37)	-	(669.882)	(136.629)
(Compra) venda de ativo intangível	-	-	-	-
(Aquisição) de ativos de óleo e gás	-	-	(9.321.469)	(190.646)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento	(37)	350	(10.018.922)	549.472
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos	-	-	1.467.650	1.013.211
Juros pagos sobre empréstimos	-	-	(31.143)	-
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Principal	-	-	(1.439)	(16.132)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Juros	-	-	(29.844)	(9.477)
Captação de Debêntures	-	-	-	-
Juros pagos sobre debêntures	-	-	(66.397)	-
Operação com derivativos	-	-	(41.096)	(11.290)
(Redução) Integralização de capital	33.118	16.587	33.118	16.587
Ações da própria Companhia (mantidas em tesouraria)	(49.933)	-	(49.933)	-
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de financiamento	(16.815)	16.587	1.280.916	992.899
Ajuste de conversão	(1.809)	(3.173)	(257.668)	(391.204)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	5.711	(9.281)	(9.085.781)	2.120.933
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	17.148	23.581	9.612.961	970.681
Caixa e equivalente de caixa no final do período	22.859	14.300	527.180	3.091.614
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	5.711	(9.281)	(9.085.781)	2.120.933

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas				
Vendas de petróleo e gás	-	-	2.814.955	1.529.995
	-	-	2.814.955	1.529.995
Insumos adquiridos de terceiros				
Serviços de terceiros e outros	(849)	(595)	(7.083)	(15.685)
Despesas com geologia e geofísica	-	-	-	(6.955)
Custos dos serviços	-	-	(1.544.418)	(734.381)
Valor adicionado bruto	(849)	(595)	1.263.454	772.974
Depreciação e amortização	(92)	(119)	302.943	129.627
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(941)	(714)	1.566.397	902.601
Valor adicionado recebido em transferência				
Receita financeira	5.053	16.108	292.006	312.508
Resultado de equivalência patrimonial	1.172.312	1.075.314	-	-
Impostos diferidos	-	(12.872)	30.585	278.978
Outras receitas	-	65	18.752	30.167
Valor adicionado total a distribuir	1.176.424	1.077.901	1.907.740	1.524.254
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal	968	1.850	85.782	18.841
Remuneração Direta	934	1.793	79.450	16.391
Benefícios	22	42	4.931	2.111
FGTS	12	15	1.401	339
Impostos, taxas e contribuições	2.286	1.587	128.811	118.714
Federais	2.286	1.457	129.177	117.639
Estaduais	-	-	(798)	887
Municipais	-	130	432	188
Remuneração de capitais de terceiros	11.105	5.494	531.082	317.729
Juros (Despesa financeira)	5.449	5.228	556.296	357.978
Aluguéis	-	-	54.463	14.314
Outras (royalties, outras despesas)	5.656	266	(79.677)	(54.563)
Remuneração de capitais próprios	1.162.065	1.068.970	1.162.065	1.068.970
Lucro do período	1.162.065	1.068.970	1.162.065	1.068.970

As notas explicativas são partes integrantes das informações trimestrais.



Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional

A Petro Rio S.A. (“Prio”) 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 O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. (“PrioOG”), Petro Rio Jaguar Petróleo SA. (“Jaguar”), Prio Bravo Ltda (“Bravo”) e Brasoil Coral Exploração Petrolífera S.A. (“Coral”), voltadas para a produção de óleo e gás natural, operando na Bacia de Campos - RJ (PrioOG, Jaguar e Bravo), e na Bacia de Camamu – BA (Coral).

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 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 2023 foi de aproximadamente 6,0 mil barris (7,2 mil barris no primeiro trimestre de 2022).

Campo de Manati

Em março de 2017 a PrioOG concluiu a transação de aquisição de 100% das ações da Brasoil do Brasil Exploração Petrolífera S.A. (“Brasoil”). A Brasoil é uma sociedade holding, detendo indiretamente participação de 10% sobre os direitos e obrigações do contrato de concessão do Campo de Manati, em fase de produção, além de 10% de participação no Campo de Camarão Norte, em fase de desenvolvimento, o qual está em processo de devolução pelo consórcio à Agência Nacional de Petróleo, Gás Natural e Biocombustível, e 100% de participação nas concessões dos Blocos FZA-Z-539 e FZA-M-254, ambos em fase de exploração.

O Campo de Manati está localizado na Bacia de Camamu, no litoral do Estado da Bahia. A licença cobre uma área de aproximadamente 76 km². A produção diária média no primeiro trimestre de 2023 foi de aproximadamente 1,7 milhões de metros cúbicos de gás natural (3,3 milhões de metros cúbicos de gás natural no primeiro trimestre de 2022).

A Companhia assinou em 03 de novembro de 2022 contrato com a Gas Bridge S.A. (“Gas Bridge”), para a alienação da sua participação de 10% no Campo de Manati.

O valor total da transação é de R\$ 124.000, sendo 10% pago na assinatura e o restante na conclusão da operação. A conclusão está sujeita às condições precedentes usuais, como aprovação pela ANP. O effective date da venda, data a partir do qual o lucro ajusta o preço de venda, é de 1 de dezembro de 2022.

A participação no Campo de Manati foi adquirida em 2017, por R\$ 140.000, gerou R\$ 350.000 de caixa até o presente momento e na conclusão da transação terá retornado 3,4 vezes o capital investido.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

A Companhia continua a tratar contabilmente esse ativo de acordo com o CPC 31, como Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda, conforme Nota Explicativa 8.

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 2023 aproximadamente 32,9 mil barris de petróleo por dia (16 mil barris de petróleo por dia no primeiro trimestre de 2022).

Tubarão Martelo ("TBMT") e Dommo Energia S.A.

Em 03 de agosto de 2020 a PrioOG concluiu a aquisição de 80% das operações do Campo de Tubarão Martelo, detidos integralmente pela Dommo Energia ("Dommo"), 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 2023 aproximadamente 6,5 mil barris de petróleo por dia (11 mil barris de petróleo por dia no primeiro trimestre de 2022).

Em 08 de janeiro de 2023 a controlada, Petro Rio OPCO Exploração Petrolífera Ltda. ("OPCO"), concluiu o processo de incorporação de 100% das ações 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, resgatadas em dinheiro no dia 13 de janeiro de 2023, que juntos somaram o montante de R\$ 889.970 (US\$ 168.380 mil). Mais detalhes da aquisição na Nota Explicativa 11.

FPSO Bravo (anteriormente denominado "OSX-3") 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.

O projeto de interligação entre a Plataforma Polvo-A e o FPSO Bravo, que teve duração total de 11 meses, possibilitou uma redução de custos operacionais correspondentes ao valor de leasing do FPSO Polvo, afretado ao campo e operado pela BW Offshore, além de gastos com manutenção e diesel.

A redução dos custos absolutos do novo cluster permite que mais óleo seja recuperado nos reservatórios, durante um maior período, aumentando consideravelmente o fator de recuperação dos campos.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

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, após concluídas todas as condições precedentes do contrato de compra e venda, 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 desenvolvidas.

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%. A Companhia formalizou proposta para a aquisição dos 35,7% de participação restantes para os atuais detentores da participação, que demonstraram interesse na venda, mas não deram andamento na proposta.

Em paralelo, a Companhia vem seguindo o planejamento de desenvolvimento do Campo, e em 22 de dezembro de 2021 protocolou a Declaração de Comercialidade da descoberta de Wahoo e o Plano de Desenvolvimento em regime de operação exclusiva junto à Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis ("ANP").

O Campo de Wahoo, com descoberta de óleo em 2008 e teste de formação realizado em 2010, se encaixa na estratégia de geração de valor da Companhia. Com o desenvolvimento do campo, 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. 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 11.

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 do controle, e participação de 90% do Campo de Albacora Leste ("Campo" ou "Albacora Leste") com a Petrobras, com o pagamento do saldo da transação. A partir desta data PRIO assumiu a operação do ativo.

A parcela fixa da transação foi de US\$ 1.951 milhões (R\$ 10.180 milhões), sendo US\$ 293 milhões (R\$ 1.528 milhões) pagos na assinatura do contrato, 28 de abril de 2022, e o remanescente pago em 26 de janeiro de 2023, corrigido pelos devidos ajustes de preço, que tem um prazo de revisão de 90 dias úteis contados a partir da data do closing, e pode sofrer ajustes a depender da conclusão das análises de materiais e petróleo a serem transferidos neste prazo. Adicionalmente, poderá ser feito um pagamento adicional (earnout) de até US\$ 250 milhões, a depender das cotações futuras do petróleo tipo brent. Mais detalhes da aquisição na Nota Explicativa 11.

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

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

injetores em operação atualmente, que produziram no primeiro trimestre de 2023, a partir do dia 26 de janeiro de 2023, aproximadamente 21,1 mil barris de petróleo por dia.

2. Base de preparação e apresentação das 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 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 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 período 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 àsquelas estabelecidas pelo Grupo. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre empresas do Grupo são eliminados integralmente nas informações trimestrais consolidadas.

As informações trimestrais consolidadas da Companhia incluem:

Notas Explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023

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

		Participação			
		31/03/2023		31/12/2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Empresas consolidadas integralmente					
Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda.	"PrioOG"	100,00%	-	100,00%	-
Petro Rio Internacional Ltda.	"PrioIntl"	0,86%	99,14%	1,23%	98,77%
Petrorio Luxembourg Holding Sarl	"Lux Holding"	-	100,00%	-	100,00%
Walvis Petroleum (Pty) Ltd.	"Walvis"	-	100,00%	-	100,00%
Petrorio Luxembourg Trading Sarl	"Lux Trading"	-	100,00%	-	100,00%
Kunene Energy (Pty) Ltd.	"Kunene"	-	100,00%	-	100,00%
Orange Petroleum Ltd.	"Orange"	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio OPCO Exploração Petrolífera Ltda.	"Opco"	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio Coral Exploração Petrolífera Ltda.	"Coral"	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio Energia Ltda.	"PrioEnergia"	-	100,00%	-	100,00%
Brasoil Finco LLC	"Finco"	-	100,00%	-	100,00%
Petro Rio Jaguar Petróleo S.A.	"Jaguar"	-	100,00%	-	100,00%
Prio Bravo Ltda.	"Bravo"	-	100,00%	-	100,00%
Prio Forte S.A. (antes Dommo Energia S.A.)	"Forte"	-	100,00%	-	-
Dommo R-11 Petróleo e Gás S.A	"R-11"	-	100,00%	-	-
Óleo e Gás Participações S.A	"OGPar"	-	100,00%	-	-
PRIO O&G Trading & Shipping GmbH (antes Dommo Austria GmbH)	"PrioAustria"	-	100,00%	-	-
PRIO O&G International GmbH (antes Dommo International GmbH)	"PrioOGIntl"	-	100,00%	-	-
Dommo Netherlands BV	"PrioNed"	-	100,00%	-	-
Dommo Netherlands Holding BV	"Ned Holding"	-	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 2022). 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 2022.

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, convertidas 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.

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.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Com o aumento gradativo de representatividade das operações em dólar norte-americano (“dólar”), considerando a aquisição de novos campos, investimentos em novos poços que aumentam o faturamento, a tomada de dívidas em dólar, além de outros fatores analisados, a avaliação indicou que o dólar norte-americano é a moeda mais significativa nas transações, eventos e condições subjacentes e com isso, a Companhia alterou sua moeda funcional a partir de 01 de janeiro de 2022, data em que o dólar foi definido como moeda funcional da Companhia.

A taxa de conversão foi de R\$ 5,5805, e a conversão foi efetuada de maneira prospectiva, conforme item 35 do CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis, não havendo assim necessidade de abertura de valores históricos anteriores aos da data da definição da moeda funcional. Os montantes resultantes da conversão, no caso dos itens não monetários, foram tratados como se fossem seus custos históricos.

Transações envolvendo ativos e passivos monetários, em moedas distintas da funcional, são convertidas para moeda funcional pela taxa de câmbio vigente na data de liquidação ou pela taxa vigente ao final do período de apresentação. A variação cambial incorrida entre a data de registro inicial da transação e a data de liquidação ou apresentação das informações trimestrais é registrada no resultado do período.

Todas as controladas da Companhia tiveram a moeda funcional alterada para o dólar a partir de 01 de janeiro de 2022, exceto a controlada Coral, que não atingiu os requisitos necessários para a alteração. Adicionalmente, as entidades adicionadas no processo de incorporação da Dommo também tiveram sua moeda funcional alterada para o dólar norte-americano, na data da aquisição, por apresentarem a mesma estrutura das empresas da Prio.

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:

Balço Patrimonial	31 de março de 2023			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	4.500	22.859	103.767	527.180
Títulos e Valores mobiliários	-	-	-	-
Contas a receber	-	-	438.965	2.230.118
Estoque de Óleo	-	-	45.519	231.256
Estoque de consumíveis	-	-	72.506	368.358
Instrumentos financeiros	-	-	27.244	138.408
Tributos a recuperar	358	1.819	18.195	92.436
Adiantamentos a fornecedores	7	34	42.335	215.079
Adiantamentos a parceiros	-	-	1.096	5.574
Despesas antecipadas	-	2	1.052	5.342
Outros créditos	-	3	266	1.352
Ativo circulante	4.865	24.717	750.945	3.815.103
Ativo não circulante disponível para venda	-	-	13.631	69.219
	-	-	13.631	69.219
Adiantamentos a fornecedores	-	-	46	236
Depósitos e cauções	2	12	6.403	32.531
Tributos a recuperar	-	-	2.508	12.742
Tributos diferidos	1.808	9.186	125.445	637.312
Partes relacionadas	27.744	140.951	-	-
Direito de Uso (Leasing CPC 06.R2 IFRS 16)	-	-	301.099	1.529.702
Investimentos	2.115.256	10.746.347	-	-
Imobilizado	83	423	1.395.399	7.089.189
Intangível	-	-	2.448.047	12.437.080
Ativo não circulante	2.144.893	10.896.919	4.278.947	21.738.792
Total do ativo	2.149.758	10.921.636	5.043.523	25.623.114

Notas Explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023

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

	31 de março de 2023			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Balço Patrimonial				
Passivo e patrimônio líquido				
Fornecedores	137	695	119.210	605.633
Obrigações trabalhistas	2.279	11.576	32.273	163.959
Tributos e contribuições sociais	133	675	63.106	320.602
Instrumentos financeiros	-	-	-	-
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	-	-	1.514	7.694
Empréstimos e financiamentos	-	-	325.631	1.654.333
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	-	-	27.133	137.847
Contas a pagar earn out Albacora Leste	-	-	55.000	279.422
Contas a pagar Gas Bridge	-	-	4.882	24.801
Passivo circulante	2.549	12.946	628.749	3.194.291
Passivos relacionados a ativos não circulantes mantidos para venda	-	-	(3.250)	(16.514)
	-	-	(3.250)	(16.514)
Fornecedores	115	584	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	1.046.891	5.318.627
Marcação a mercado dos swaps das debêntures	-	-	9.281	47.150
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	-	-	373.038	1.895.183
Provisão para abandono de instalações	-	-	325.725	1.654.813
Provisão para contingências	98	500	127.072	645.575
Tributos diferidos	-	-	-	-
Partes relacionadas	54.735	278.076	-	-
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	-	-	286.803	1.457.071
Contas a pagar earn out Albacora Leste	-	-	150.000	762.060
Outras obrigações	109	565	7.062	35.893
Passivo não circulante	55.057	279.725	2.325.872	11.816.372
Capital social realizado	959.899	5.352.792	959.899	5.352.792
Reservas de capital	33.604	199.890	33.604	199.890
Reservas de lucros	762.020	3.682.453	762.020	3.682.453
Ajuste acumulado de conversão	124.126	281.265	124.126	281.265
Ajuste de avaliação patrimonial	(9.281)	(49.500)	(9.281)	(49.500)
Resultado do período	221.784	1.162.065	221.784	1.162.065
Patrimônio líquido	2.092.152	10.628.965	2.092.152	10.628.965
Total do passivo e patrimônio líquido	2.149.758	10.921.636	5.043.523	25.623.114

	31 de março de 2023			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Demonstração do Resultado Consolidado				
Receita líquida	-	-	543.166	2.814.955
Custos dos produtos/serviços	-	-	(188.262)	(981.886)
Resultado bruto	-	-	354.904	1.833.069
Despesas com vendas	-	-	(18.567)	(96.642)
Despesas de geologia e geofísica	-	-	-	-
Despesas com pessoal	(188)	(968)	(5.837)	(29.798)
Despesas gerais e administrativas	(44)	(224)	(3.956)	(20.677)
Despesas com serviços de terceiros	(164)	(849)	(1.341)	(7.083)
Impostos e taxas	(96)	(502)	(899)	(4.738)
Despesa de depreciação e amortização	(16)	(92)	(4.142)	(21.338)
Resultado de equivalência patrimonial	223.878	1.172.312	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(1.045)	(5.432)	(27.246)	(132.950)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	222.325	1.164.245	292.916	1.519.843
Receitas financeiras	84	428	5.065	26.810
Despesas financeiras	(335)	(1.097)	(38.559)	(195.862)
Variações cambiais, líquidas	61	273	(18.636)	(95.238)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	222.135	1.163.849	240.786	1.255.553
Imposto de renda e contribuição social corrente	(351)	(1.784)	(25.022)	(124.073)
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	6.020	30.585
Lucro (prejuízo) do exercício	221.784	1.162.065	221.784	1.162.065

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Demonstração do Fluxo de Caixa	31 de março de 2023			
	Controladora		Consolidado	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício (antes de impostos)	222.135	1.163.849	240.786	1.255.553
Depreciação e amortização	16	92	60.515	302.943
Receita financeira	(831)	(4.186)	(70.214)	(301.112)
Despesa financeira	1.157	23.710	102.429	581.014
Remuneração com base em plano de ações	3.654	18.572	3.654	18.572
Resultado de equivalência patrimonial	(223.878)	(1.172.312)	-	-
Provisão para contingências/perdas/P&D	-	(13)	10.201	29.688
Alteração da provisão do abandono/Contratos de IFRS 16	-	-	6.272	20.776
Deságio na aquisição de Albacora Leste	-	-	(3.230)	(16.456)
	2.253	29.712	350.413	1.890.978
(Aumento) redução nos ativos				
Contas a receber	-	-	(384.834)	(1.946.768)
Tributos a recuperar	34	848	22.005	48.661
Despesas antecipadas	90	473	1.380	7.371
Adiantamento a fornecedores	-	-	(6.658)	(28.924)
Estoque de óleo	-	-	43.436	247.885
Estoque de consumíveis	-	-	(2.741)	(10.348)
Partes relacionadas	(8.682)	(45.495)	-	-
Adiantamento a parceiros em operações de E&P	-	-	3.540	(11.740)
Depósito e cauções	1	-	(269)	(266)
Outros créditos	1	8	(212)	(1.050)
Aumento (redução) nos passivos				
Fornecedores	213	1.105	(428)	(233.067)
Obrigações trabalhistas	(1.412)	(7.671)	8.437	38.820
Tributos e contribuições sociais	11	(329)	(19.467)	(103.255)
Partes relacionadas	11.565	45.156	-	-
Contingências	-	-	-	(2.343)
Outras obrigações	108	565	3.115	13.939
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais	4.182	24.372	17.717	(90.107)
(Aplicação) Resgate de Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-	(30.952)
(Aplicação) Resgate em Fundo de Abandono	-	-	(331)	3.381
(Compra) venda de ativo imobilizado	1	(37)	(140.658)	(669.882)
(Aumento) redução de investimentos	2	-	-	-
(Aquisição) de ativos de óleo e gás	-	-	(1.839.469)	(9.321.469)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento	3	(37)	(1.980.458)	(10.018.922)
Captações de empréstimos	-	-	278.000	1.467.650
Juros pagos sobre empréstimos	-	-	(6.027)	(31.143)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Principal	-	-	(994)	(1.439)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Juros	-	-	(5.817)	(29.844)
Juros pagos sobre debêntures	-	-	(19.574)	(66.397)
Operação com derivativos	-	-	(19.098)	(41.096)
Ações da própria Companhia (mantidas em tesouraria)	(9.491)	(49.933)	(9.491)	(49.933)
(Redução) Integralização de capital	6.519	33.118	6.519	33.118
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de financiamento	(2.972)	(16.815)	223.518	1.280.916
Ajuste de conversão	-	(1.809)	615	(257.668)
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	1.213	5.711	(1.738.608)	(9.085.781)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.287	17.148	1.842.375	9.612.961
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	4.500	22.859	103.767	527.180
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	1.213	5.711	(1.738.608)	(9.085.781)

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

2.6 CPC 23 – Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro

Mudança de estimativa contábil

A Companhia realizou através da certificadora internacional independente DeGolyer and MacNaughton a certificação das reservas dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo, Frade e Albacora Leste. Esta reavaliação apontou atualizações nas posições de reservas e vida útil de alguns campos, e consequentemente, alteração nas alíquotas de depreciação e extensão dos prazos para cálculo da provisão para abandono. Como a Companhia realizou através da sua área interna de geologia e reservatórios a estimativa de reservas para os Campos em operação projetadas a partir de 31 de dezembro de 2022. A Administração entende que a nova certificação não apresentou diferenças relevantes em relação ao divulgado nas demonstrações de 31 de dezembro de 2022.

Nos Campo de Polvo e Tubarão Martelo a certificação apontou para a manutenção da vida útil dos campos até o final de 2032, com reservas provadas desenvolvidas em aproximadamente 33,6 milhões de barris, sem alterações se comparado com a última certificação.

No Campo de Frade, a certificação apontou vida útil do campo até o final de 2039, com reservas provadas desenvolvidas de aproximadamente 74,2 milhões de barris, reduzindo em aproximadamente 3,8 milhões de barris se comparado com a última estimativa interna da Companhia.

2.7 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 2023, não ocorreu nenhuma alteração que afetasse as informações trimestrais da Companhia.

2.8 Conclusão das informações trimestrais

A Administração da Companhia autorizou a apresentação destas informações trimestrais em 03 de maio de 2023.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa	-	-	99	80
Bancos	22.859	17.148	527.081	9.612.881
	22.859	17.148	527.180	9.612.961
Nacional	9.398	3.418	302.950	2.671.858
Exterior	13.461	13.730	224.230	6.941.103

O saldo de caixa e equivalentes de caixa constitui-se de recursos para fins de capital de giro, aplicados 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. A redução apresentada no período se deve principalmente ao pagamento dos valores de aquisição do Campo de Albacora Leste e da recompra de ações preferenciais no processo de incorporação da Dommo.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

4. Contas a Receber

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Petrobras (i)	17.182	17.835
Repsol	-	125.529
Petrochina (ii)	726.721	22.939
Saras (iii)	353.166	-
Dax	184	-
Sinochem (iv)	386.633	-
Shell (v)	745.471	-
Outros	761	1
Total	2.230.118	166.304
Total em moeda nacional	18.127	17.836
Total em moeda estrangeira	2.211.991	148.468

- (i) Saldo a receber referente às vendas de gás e óleo condensado realizadas por Manati, Jaguar e Bravo em março de 2023, sendo R\$ 14.649 para Manati, R\$ 2.070 para Jaguar e R\$ 462 para Bravo.
- (ii) Saldo a receber referente às vendas de óleo dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo e Frade, realizadas em março de 2023.
- (iii) Saldo a receber referente às vendas de óleo dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo e Frade, realizadas em março de 2023.
- (iv) Saldo a receber referente à venda de óleo do Campo de Frade, realizada em março de 2023 e recebida parcialmente, no valor de R\$ 287.126, em abril de 2023.
- (v) Saldo a receber referente à venda de óleo do Campo de Frade, realizada em março de 2023.

5. Estoque de consumíveis

Com o aumento das operações e volume de campos em atividade, a Companhia observou a necessidade de aumentar a lista de itens mantidos como estoque mínimo, viabilizando as atividades rotineiras de sua operação, e reduzindo o risco de interrupções não programadas. Anteriormente, os estoques eram apenas de itens específicos com dificuldade de reposição, com os demais materiais sendo comprados e utilizados diretamente.

O saldo total de estoque de consumíveis é de R\$ 368.358 (R\$ 108.698 em 31 de dezembro de 2022).

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social (i)	1.819	1.558	36.763	23.514
PIS e COFINS (ii)	-	13	41.493	42.814
ICMS (iii)	-	-	21.763	24.193
Imposto no exterior (iv)	-	-	4.574	11.480
Outros	-	4	585	934
Total	1.819	1.575	105.178	102.935
Ativo circulante	1.819	1.575	92.436	76.012
Ativo não circulante	-	-	12.742	26.923

- (i) Refere-se basicamente a imposto de renda retido sobre aplicações financeiras, saldo negativo de IRPJ/CSLL e antecipação de IRPJ/CSLL;
- (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.
- (iv) Impostos (VAT e NWT) em processo de restituição das controladas de Luxemburgo.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

7. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedores no país	34	34	114.860	94.219
Adiantamento a fornecedores no exterior	-	-	100.455	92.172
	34	34	215.315	186.391
Total no ativo circulante	34	34	215.079	186.149
Total no ativo não circulante	-	-	236	242

A Companhia possui adiantamentos junto à BW (Prosafe) – US\$ 5.671 (R\$ 28.811) e R\$ 3.717, referem-se a compromissos contratuais, os quais eram mantidos como garantia financeira dos contratos de arrendamento e operação do FPSO Polvo. Com o término do contrato com a BW em julho de 2021, os valores deverão ser liberados ou compensados com possíveis valores a pagar.

Os demais adiantamentos são decorrentes das operações regulares da Companhia.

8. Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda (Consolidado)

Em novembro de 2020, a Companhia firmou um acordo com a Gas Bridge S.A. (“Gas Bridge”) para alienação da participação de 10% detida pela Companhia no Campo de Manati.

O valor total da transação era de R\$ 144.400 e incluía a transferência de todas as responsabilidades da Companhia no Campo, incluindo a sua participação no abandono do mesmo. A transação estava sujeita a condições precedentes, dentre as quais o êxito da Gas Bridge na aquisição da operação de Manati da Petrobras, que não foi obtido no período definido em contrato. Com isso, a Companhia decidiu não seguir com o Acordo de Venda e, em 19 de abril de 2022, efetuou esta comunicação à Gas Bridge e ao mercado e, seguindo as orientações do CPC 31, os ativos relacionados voltaram a ser apresentados como se não houvesse acordo de venda, e a depreciação, que deixou de ser calculada desde o anúncio da venda, foi calculada e registrada no resultado da Companhia.

Em 03 de novembro de 2022, Companhia assinou novo contrato com a Gas Bridge S.A. (“Gas Bridge”) para alienação de sua participação de 10% no Campo de Manati.

O novo valor negociado é de R\$ 124.000, sendo 10% recebidos na assinatura, 10% recebidos um mês após a assinatura e o restante na conclusão da operação. A conclusão está sujeita às condições precedentes usuais, como aprovação pelo CADE e pela ANP. Ao contrário da transação anterior, esta não depende de nenhuma transação da contraparte com outros consorciados. A data efetiva da venda é de 01 de dezembro de 2022, ou seja, as receitas e despesas relacionadas ao Campo de Manati, a partir desta data, ajustarão o preço de aquisição, quando do closing da operação.

Dessa forma, a Companhia trata contabilmente esse ativo de acordo com o CPC 31, como Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda, registrado a valor de custo.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

As principais classes de ativos e passivos classificados como mantidos para venda em 31 de março são:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Ativo		
Adiantamentos a parceiros	6.731	2.068
Imobilizado	1.928	1.928
Intangível	60.560	61.318
Total do ativo	69.219	65.314
Passivo		
Provisão para abandono de instalações	(18.092)	(18.232)
Outras obrigações	1.578	1.578
Total do passivo	(16.514)	(16.654)
Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda	85.733	81.968

O resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2023 do Campo de Manati, proporcional à participação da Companhia, é apresentado a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida de serviços	16.986	28.917
Custos dos serviços	(1.978)	(14.055)
Resultado bruto	15.008	14.862
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas com pessoal	-	(3.332)
Despesas gerais e administrativas	(197)	(1.627)
Despesas com serviços de terceiros	(64)	(1.077)
Impostos e taxas	(477)	(124)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(1.104)	(6.695)
Resultado operacional antes resultado financeiro	13.166	2.007
Receitas financeiras	4.357	9.002
Despesas financeiras	(3.109)	(5.518)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	14.414	5.490
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.709)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	(607)	(1.829)
Resultado das operações descontinuadas	12.098	3.662

Os fluxos de caixa líquidos incorridos são:

	31/03/2023	31/03/2022
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais	8.503	48.372
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento	-	279
Ajuste de conversão	-	-
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	8.503	48.651

Lucro por ação

Apuração do resultado básico e diluído por ação	31/03/2023	31/03/2022
Numerador (em R\$ mil)		
Resultado das operações descontinuadas	12.098	3.662
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	847.544	843.819
Resultado básico e diluído por ação das operações descontinuadas:	0,0143	0,0043

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

9. Investimentos

Em 31 de março de 2023, 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.

A PrioOG detinha até 29 de março de 2023 100% da concessão do Campo de Polvo, 80% da concessão do Campo de Tubarão Martelo, e a propriedade do FPSO Bravo, que a partir do dia 14 de julho de 2021 passou a operar os dois campos. Os ativos de operação foram transferidos nesta data para a Controlada integral Prio Bravo Ltda., iniciando um processo de reestruturação para simplificação da estrutura societária do grupo.

- **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 fora do Brasil, com exceção da PrioUSA, 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 possui ativo de grande porte em operação, (ii) Coral, que foi aportada pela PrioOG em junho de 2019 e detém 10% de participação na concessão do Campo de Manati, e a (iii) Lux Trading, que a partir de setembro de 2016 passou a comercializar o petróleo produzido no Campo de Polvo e atualmente também comercializa a produção dos Campos de Frade e Tubarão Martelo. A Lux Holding é proprietária da plataforma fixa, “Polvo A”, e de uma sonda de perfuração de 3.000 HP. Ainda sob esta estrutura societária, estão as subsidiárias localizadas na República da Namíbia, que se encontram em liquidação.

A Prio, através de sua controlada Lux Holding, assinou em 26 de outubro de 2018 e 30 de janeiro de 2019 Acordos de Compra e Venda para aquisição de 18,26% e 51,74%, respectivamente, de participação da concessão do Campo de Frade e dos ativos operacionais do Campo, através da aquisição das empresas Frade Japão Petróleo Ltda, Inpex Offshore North Campos, Ltd., Chevron Brasil Upstream Frade Ltda. e Chevron Frade LLC, se tornando operadora do Campo de Frade, com 70% de participação.

Em fevereiro de 2021 a Companhia passou a deter 100% de participação do ativo, após a conclusão da operação de compra e venda assinada em 28 de novembro de 2019 com a Petrobrás (notas explicativas 1 e 11).

Adicionalmente, a Companhia concluiu a aquisição de 64,3% de participação na concessão do Campo de Wahoo e 100% no Campo de Itaipu, conforme descrito na nota explicativa 1.

Portfólio de concessões

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Em 31 de março de 2023 as controladas da Companhia participavam das seguintes concessões nas bacias brasileiras:

País	Bacia	Bloco	Campo	Concessionário	%	Status	Fase	PEM (*)
Brasil	Campos	BM-C-8	Polvo	Bravo	100%	Operador	Produção	-
Brasil	Camamu	BCAM-40	Manati	Coral	10%	Não operador	Produção	-
Brasil	Campos	Frade	Frade	Jaguar	100%	Operador	Produção	-
Brasil	Campos	C-M-466	Tubarão Martelo	Bravo	100%	Operador	Produção	-
Brasil	Camamu	BCAM-40	Camarão Norte	Coral	10%	Não operador	Desenvolvimento	-
Brasil	Foz do Amazonas	FZA-M-254	-	Coral	100%	Operador	Exploração	R\$ 587
Brasil	Foz do Amazonas	FZA-M-539	Pirapema	Coral	100%	Operador	Exploração	R\$ 10.564
Brasil	Campos	BM-C-30	Wahoo	Jaguar	64%	Operador	Exploração	-
Brasil	Campos	BM-C-32	Itaipu	Jaguar	60%	Operador	Exploração	-
Brasil	Campos	Albacora Leste	Albacora Leste	Jaguar	90%	Operador	Produção	-

(*) Programa exploratório mínimo remanescente.

A aquisição da Jaguar incrementou o portfólio de concessões com 100% do Campo de Frade e com 50% do Bloco Exploratório CE-M-715, na Bacia do Ceará, em parceria com a Ecopetrol.

O Consórcio do Bloco BCAM-40 deu início e aguarda a conclusão do processo de devolução junto à Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) da descoberta de Camarão Norte. O consórcio concluiu que a área não era economicamente viável e decidiu por sua devolução.

A incorporação das ações da Dommo incrementou em 20% a participação no Campo de Tubarão Martelo concedendo o controle do Campo à Companhia. A aquisição de Albacora Leste, 90% de participação neste campo (com os 10% restantes de propriedade da Repsol Sinopec Brasil) e adicionalmente, a aquisição de 40% do Campo de Itaipu, completando os 100% do Campo.

a) Informações relevantes sobre as investidas em 31 de março de 2023

	PrioOG	PrioIntl
Participação direta	100,00%	0,86%
Participação indireta	-	99,14%
Patrimônio líquido	10.673.424	8.465.740
Resultado do período	1.161.314	1.251.582
Total dos ativos	12.184.207	8.468.341

b) Composição do investimento

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
PrioOG	10.673.424	9.939.915
PrioIntl	72.923	65.284
	10.746.347	10.005.199

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

c) Movimentação do investimento

	PetroRioOG	PTRIntl	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	6.715.199	51.327	6.766.526
Resultado de equivalência patrimonial	3.445.854	21.207	3.467.061
Ajustes de conversão	(114.125)	(6.320)	(120.445)
Ações em tesouraria - reflexo	(18.472)	(161)	(18.633)
Ajustes de avaliação patrimonial	(88.541)	(769)	(89.310)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	9.939.915	65.284	10.005.199
Resultado de equivalência patrimonial	1.161.314	10.998	1.172.312
Ajustes de conversão	(322.362)	(2.436)	(324.798)
Reserva de capital - reflexo	(144.910)	(1.266)	(146.176)
Ajustes de avaliação patrimonial	39.467	343	39.810
Saldo em 31 de março de 2023	10.673.424	72.923	10.746.347

10. Imobilizado (Consolidado)

a) Composição do saldo

	Taxa de Depreciação %	Custo	Depreciação	Ajuste de conversão	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 31/12/2022
Em operação						
Plataforma Polvo A e Sonda	UOP*	101.740	(93.166)	9.649	18.223	19.364
Ativos de Óleo e Gás – Frade	UOP*	1.348.314	(327.767)	(38.725)	981.822	2.156.895
FPSO Tubarão Martelo	UOP*	802.047	(252.837)	(46.340)	502.870	501.506
FPSO Valente	UOP*	1.769.898	(641.659)	(93.809)	1.034.430	-
FPSO P.50 Forte *****	UOP*	1.973.570	(22.790)	(5.628)	1.945.152	-
Máquinas e equipamentos	10	8.009	(7.083)	(926)	-	-
Móveis e utensílios	10	2.361	(1.393)	(85)	883	936
Equipamentos de comunicação	20	1.087	(571)	(36)	480	477
Equipamentos de informática	20	10.781	(6.883)	(259)	3.639	2.570
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	6.998	(923)	(544)	5.531	5.745
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	UOP*	990.745	(432.134)	(48.825)	509.786	521.542
Manutenção de Poços	3	236.523	(120.219)	(8.932)	107.372	119.454
Em andamento						
Imobilizado em andamento**		4.260	-	(56)	4.204	2.413
Manutenção de Poços***		158.283	-	(1.808)	156.475	34.993
Capex Poços		1.228.891	-	43.663	1.272.554	741.441
Sobressalentes		55.124	-	(996)	54.128	55.591
Sonda West Capricorn****		225.747	-	(13.162)	212.585	218.330
Material para revitalização/reentradas poços – Frade*****		295.303	-	(16.248)	279.055	283.949
Total		9.219.681	(1.907.425)	(223.067)	7.089.189	4.665.206

* UOP - *Units of Production* (Método de depreciação por unidade produzida);

** Imobilizado em andamento refere-se basicamente à gastos com a instalações administrativas;

*** Manutenção de Poços (*workover*) para a retomada e/ou melhoria de poços;

**** A conclusão da aquisição ocorreu no dia 22 de julho de 2022;

***** Materiais adquiridos em função do Plano de Revitalização do Campo de Frade.

***** FPSO adquirido na combinação de negócios de Albacora Leste (nota explicativa 11)

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

b) Movimentação do saldo

	Saldo em 01/01/2023	Aquisição	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Ajuste de conversão	Saldo em 31/03/2023
Em operação								
Plataforma Polvo A e Sonda	19.364	-	-	-	(694)	-	(447)	18.223
Ativos de Óleo e Gás – Frade	2.156.895	-	-	-	(42.457)	(1.106.589)	(26.027)	981.822
FPSO VALENTE	-	-	-	-	(48.588)	1.106.589	(23.571)	1.034.430
FPSO Tubarão Martelo	501.506	-	31.889	-	(19.054)	-	(11.471)	502.870
FPSO P50 Forte	-	1.973.570	-	-	(22.790)	-	(5.628)	1.945.152
Móveis e utensílios	936	-	9	-	(41)	-	(21)	883
Equipamentos de comunicação	477	-	34	-	(19)	-	(12)	480
Equipamentos de informática	2.570	649	767	-	(261)	-	(86)	3.639
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5.745	-	-	-	(69)	-	(145)	5.531
Ativos de Óleo e Gás - Polvo & TBMT	521.542	20.186	-	-	(19.381)	-	(12.561)	509.786
Manutenção de Poços	119.454	-	-	-	(14.527)	4.589	(2.144)	107.372
Em andamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado em andamento	2.413	-	2.091	-	-	-	(300)	4.204
Manutenção de Poços	34.993	-	127.879	-	-	(4.589)	(1.808)	156.475
Capex Poços	741.441	-	402.332	-	-	103.632	25.149	1.272.554
Sobressalentes	55.591	-	-	-	-	-	(1.463)	54.128
Adiantamento para Aquisição da Sonda West Capricorn	218.330	-	-	-	-	-	(5.745)	212.585
Material para revitalização/reentradas poços - Frade	283.949	-	147.776	(28.101)	-	(118.426)	(6.143)	279.055
Material para uso e consumo (poços)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.665.206	1.994.405	712.777	(28.101)	(167.881)	(14.794)	(72.423)	7.089.189

Em 2022 a Companhia iniciou o redesenvolvimento do Campo de Frade, que contemplava originalmente a perfuração de 7 poços, sendo 4 produtores e 3 injetores de água, dividido em duas fases. A primeira fase foi concluída em outubro de 2022, com a perfuração de dois poços produtores e dois poços injetores, que incrementaram em aproximadamente 18 mil barris de óleo por dia a produção do campo. A fase 2, inicialmente prevista para 2025, foi antecipada e está em curso. Nesta fase já foram perfurados dois poços produtores (MUP5/F23P1 e N5P2/F23P2), levando a produção total do Campo de Frade à marca de 50.000 barris de óleo por dia. Nos próximos meses, a Prio ainda planeja finalizar um poço produtor adicional (ODP5/F23P3) não previsto originalmente, um injetor (F23I1) e ao menos um prospect exploratório antes de iniciar o desenvolvimento de Wahoo.

A Companhia concluiu no dia 22 de julho de 2022 a aquisição da sonda West Capricorn, com a transferência em definitivo do equipamento para a Prio e o pagamento da parcela restante no montante de US\$ 35.000 mil (R\$ 189.231), completando os US\$ 40.000 mil (R\$ 216.264), valor total da sonda. Adicionalmente foram pagos US\$ 1.886 mil (R\$ 9.971) para transferência da sonda. A sonda encontra-se no Brasil realizando a sua ativação técnica e, em seguida, será transportada até o Campo para o início das atividades operacionais.

	Saldo em 01/01/2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Ajuste de conversão	Saldo em 31/12/2022
Em operação							
Plataforma Polvo A e Sonda	24.596	-	-	(3.672)	-	(1.560)	19.364
Ativos de Óleo e Gás - Manati	-	-	-	(1.410)	1.410	-	-
Ativos de Óleo e Gás - Frade	1.709.986	-	-	(356.849)	886.696	(82.938)	2.156.895
FPSO Tubarão Martelo	635.539	-	-	(100.642)	1.480	(34.871)	501.506
Máquinas e equipamentos	2.404	-	-	(924)	(1.480)	-	-
Móveis e utensílios	1.134	29	-	(163)	-	(64)	936
Equipamentos de comunicação	411	155	-	(65)	-	(24)	477
Equipamentos de informática	2.111	1.525	(77)	(891)	1	(99)	2.570
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.424	-	-	(280)	-	(399)	5.745
Ativos de Óleo e Gás – Polvo e TBMT	654.069	-	-	(104.663)	8.400	(36.264)	521.542
Manutenção de Poços	11.125	-	-	(51.235)	166.353	(6.789)	119.454
Em andamento	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado em andamento	-	2.362	-	-	-	51	2.413
Manutenção de Poços	92.877	107.539	-	-	(166.353)	930	34.993
Capex Poços	104.496	1.151.617	(7.999)	-	(524.761)	18.088	741.441
Sobressalentes	59.456	-	-	-	-	(3.865)	55.591
Sonda West Capricorn	-	225.747	-	-	-	(7.417)	218.330
Material para revitalização/reentradas poços – Frade	243.140	474.732	-	-	(423.817)	(10.106)	283.949
Material para uso e consumo (poços)	1.277	-	-	-	(1.277)	-	-
Total	3.549.045	1.963.706	(8.076)	(620.794)	(53.348)	(165.327)	4.665.206

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

11. Intangível (Consolidado)

a) Composição do saldo

	Taxa de amortização (%)	Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022
Ativos de petróleo e gás			
Custo de Aquisição – Polvo	(i)	285.666	293.386
Custo de Aquisição – Albacora	(i)	8.580.016	-
Custo de Aquisição – TBMT	(i)	177.859	182.666
Custo de Aquisição – Frade	(i)	58.839	60.429
Custo de Aquisição – Wahoo	(i)	769.986	790.795
Provisão de Abandono – Albacora	(i)	1.239.391	-
Bônus de assinatura – Frade	(i)	46.293	47.544
Mais-Valia na aquisição da concessão Frade	(ii)	729.410	749.123
Adiantamento para Aquisição de Albacora Leste	*	-	1.526.960
Ágio na incorporação da Dommo	(iii)	1.282.468	-
Mais-valia na aquisição da Dommo	(iii)	234.885	-
Softwares e outros	20	9.033	9.033
		13.413.846	3.659.936
Amortização Acumulada		(976.766)	(825.981)
Total		12.437.080	2.833.955

* Valor referente ao adiantamento para aquisição do bloco junto a Petrobras, conforme Nota Explicativa 1, alocado integralmente aos ativos e passivos identificados na operação.

(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 redesevolvimento.

(ii) Mais-valia relacionada à aquisição do contrato de concessão do Campo de Frade, de Jaguar e Bravo, amortizados pelo método das unidades produzidas, acompanhando o ativo gerador da mais-valia.

(iii) Ágio e mais-valia relacionados à incorporação da Dommo conforme detalhado abaixo.

b) Movimentação do saldo

	Saldo em 01/01/2023	Aquisições	Amortização	Ajuste de conversão	Saldo em 31/03/2023
Custo de Aquisição - Polvo	19.345	-	(694)	(447)	18.204
Custo de Aquisição – Albacora *	-	8.604.842	(134.934)	(24.437)	8.445.471
Custo de Aquisição - TBMT	108.557	-	(3.893)	(2.508)	102.156
Custo de Aquisição - Frade	24.222	-	(2.009)	432	22.645
Custo de Aquisição - Wahoo	790.796	-	-	(20.808)	769.988
Provisão de Abandono – Albacora *	-	1.244.001	(18.548)	(4.539)	1.220.914
Bônus de assinatura - Frade	2.517	-	(108)	(57)	2.352
Softwares e outros	274	-	-	-	274
Mais-Valia na aquisição da concessão Frade	361.285	-	(15.436)	(8.126)	337.723
Adiantamento p/Aquisição Albacora de Leste *	1.526.959	(1.453.476)	-	(73.483)	-
Mais valia na aquisição da Dommo **	-	244.367	-	(9.482)	234.885
Ágio na incorporação da Dommo **	-	1.334.243	-	(51.775)	1.282.468
	2.833.955	9.973.977	(175.622)	(195.230)	12.437.080

* Valor referente à aquisição de Albacora Leste, conforme Nota Explicativa 11.d.1

** Valor referente à aquisição da Dommo, conforme Nota Explicativa 11.d.2

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

	Saldo em 01/01/2022	Adições	Baixas	Amortização	Transferência	Ajuste de conversão	Saldo em 31/12/2022
Custo de Aquisição - Polvo	24.572	-	-	(3.882)	-	(1.345)	19.345
Custo de Aquisição - Manati	-	-	-	(13.309)	13.309	-	-
Custo de Aquisição - TBMT	191.865	10.887	(54.614)	(32.033)	-	(7.548)	108.557
Custo de Aquisição - Frade	164.060	-	(117.119)	(26.037)	-	3.318	24.222
Custo de Aquisição - Wahoo	845.781	-	-	-	-	(54.985)	790.796
Ágio na aquisição - Brasoil	-	-	-	-	1.821	(1.821)	-
Bônus de assinatura - FZA-M-254	5.968	-	-	-	(5.968)	-	-
Bônus de assinatura - FZA-Z-539	8.022	-	-	-	(8.022)	-	-
Bônus de assinatura - Frade	3.255	-	-	(562)	-	(176)	2.517
Bônus de assinatura - Ceará	31.358	-	(31.358)	-	-	-	-
Carteira de Clientes - Manati	-	-	-	(1.760)	2.214	(454)	-
Softwares e outros	274	-	-	-	-	-	274
Mais-Valia na aquisição da concessão Frade	467.171	-	-	(75.284)	-	(30.602)	361.285
Adiantamento p/Aquisição Albacora Leste	-	1.453.475	-	-	-	73.484	1.526.959
	1.742.326	1.464.362	(203.091)	(152.867)	3.354	(20.129)	2.833.955

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).

Itaipu é um bloco exploratório na Bacia de Campos, teve 3 poços piloto perfurados, encontra-se próximo ao cluster Parque das Baleias e estudos preliminares realizados indicam que a acumulação é potencialmente compartilhada com a região sudeste do cluster. Antes de qualquer definição de desenvolvimento, a área deverá passar por um processo de unitização.

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

d) Combinação de negócios

1. Campo de Albacora Leste

Conforme descrito no contexto operacional (nota explicativa 1), 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, podendo influenciar nas decisões do consórcio e implementar reduções de custo e sinergias em sua operação.

A Jaguar apurou em caráter preliminar, com base no CPC 15 (R1) – Combinação de negócios, os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos, bem como a alocação do preço de aquisição, e poderá ajustar retrospectivamente os valores preliminar reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos. A apuração final e os impactos definitivos serão registrados até a conclusão do primeiro semestre de 2023.

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 provável de pagamento foi incluído no preço total contra contas a pagar a Petrobras. Conforme orientações do CPC 15(R1), qualquer alteração na realização dos valores previstos terá impacto no resultado da Companhia.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Os ativos e passivos apurados a valor justo, assim como o preço de aquisição preliminar foram:

	R\$	US\$ mil
Pagamento inicial	1.491.081	292.650
Pagamento closing date	8.333.515	1.635.594
Provisão earn-out	1.044.496	205.000
Total Preço preliminar de aquisição	10.869.092	2.133.244
Alocação do Preço		
Ativo Intangível – Concessão	9.848.843	1.932.842
Ativo Imobilizado - FPSO P-50	1.973.583	387.349
Material em estoque	249.312	48.932
Petróleo em estoque	57.811	11.346
Provisão de abandono	(1.244.001)	(243.995)
Deságio líquido – Resultado	(10.861)	(2.132)
Impostos diferidos sobre o deságio	(5.595)	(1.098)

2. Incorporação de ações – Dommo Energia S.A.

Conforme divulgado no contexto operacional (nota explicativa 1), em 08 de janeiro de 2023 a OPCO concluiu o processo de aquisição de controle da Dommo, 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 e bônus de subscrição da Dommo que foram avaliados em 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\$ 1.031.875 (US\$ 203.340 mil).

A operação contemplou a empresa Dommo Energia S.A. (que teve seu nome alterado para Prio Forte S.A.), 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 (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 Dommo, através do qual controlava 80% das operações do Campo de Tubarão Martelo. Assim, a luz do CPC 15, a aquisição do controle da Dommo 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 em caráter preliminar 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, e poderá ajustar retrospectivamente quando da conclusão do laudo definitivo para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos.

Na data da incorporação, os ativos e passivos, líquidos, somavam um passivo de R\$ 431.355, basicamente composto por provisões para contingências prováveis reconhecidas no balanço e valores a pagar para a conclusão do abandono do Campo de Tubarão Azul, em fase final.

O ganho sobre a reavaliação dos ativos anteriormente existentes (referentes a participação de 80%) foi integralmente realizado quando da transferência do JOA para a também controlada Bravo em 29 de março de 2023. De forma que durante o primeiro trimestre de 2023 não há efeito no resultado do exercício sobre a transação.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Os ativos e passivos apurados a valor justo, assim como a alocação preliminar foram:

	R\$ mil	US\$ mil
Consideração transferida (integralização de ações OPCO)	889.970	168.380
Alocação do Preço		
Patrimônio Líquido na aquisição	(431.355)	(81.611)
Mais-valia da concessão	244.367	46.233
Imposto diferido sobre mais-valia	(83.085)	(15.719)
Passivos contingentes	(174.200)	(32.958)
Ágio gerado na combinação de negócios	1.334.243	252.435

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores no país	527	218	290.999	268.405
Fornecedores no exterior	752	-	314.634	299.024
	1.279	218	605.633	567.429
Total no passivo circulante	695	218	605.633	565.926
Total no passivo não circulante	584	-	-	1.503

13. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Salário	1	-	4.171	3.677
Provisão de Bônus	11.465	18.583	135.223	118.254
Encargos	88	84	7.595	3.078
Férias/ 13º salário	22	87	16.970	12.992
	11.576	18.755	163.959	138.003

14. Tributos e contribuições sociais a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
IRPJ e CSSL a pagar	-	-	117.092	86.979
PIS/COFINS/CSLL	37	3	19.360	4.496
IRRF sobre serviços	638	632	60.906	11.319
ICMS	-	-	2.759	2.462
INSS	-	-	4.636	3.131
Impostos sobre o patrimônio	-	-	2.033	132
Royalties	-	-	65.818	49.694
Imposto sobre Exportação	-	-	46.404	-
Outros	-	-	1.593	499
	675	635	320.602	158.712

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

15. Empréstimos e financiamentos

		31/12/2022	Adições		Pagamentos		Apropriação	Ajuste de Conversão	31/03/2023
			Principal	Juros	Principal	Juros			
Citibank	(i)	529.555	270.130	10.414	-	(15.173)	-	(29.843)	765.083
CCB	(ii)	151.000	-	1.400	-	-	-	(3.844)	148.556
BTG	(iii)	371.474	-	3.514	-	(7.367)	-	(9.615)	358.006
ABC	(iv)	161.321	-	1.581	-	-	-	(4.119)	158.783
Itaú	(v)	527.765	537.590	14.807	-	-	-	(43.278)	1.036.884
Safra	(vi)	188.625	-	1.798	-	-	-	(4.806)	185.617
Santander	(vii)	527.875	262.630	8.805	-	(6.619)	-	(22.340)	770.351
Bank of China	(viii)	80.180	-	990	-	(1.984)	-	(2.055)	77.131
ICBC	(ix)	-	254.755	2.845	-	-	-	(735)	256.865
HSBC	(x)	-	142.545	2.126	-	-	-	(296)	144.375
Subtotal		2.537.795	1.467.650	48.280	-	(31.143)	-	(120.931)	3.901.651
BOND	(xi)	3.141.804	-	46.679	-	-	-	(82.675)	3.105.808
Gastos com captação	**	(38.233)	-	-	-	-	2.728	1.006	(34.499)
Total		5.641.366	1.467.650	94.959	-	(31.143)	2.728	(202.600)	6.972.960
Circulante		393.258							1.654.333
Não Circulante		5.248.108							5.318.627

* Custos com bancos, advogados e consultores para a emissão do BOND.

(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 possui cláusula 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 (EBITDA 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 2023 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato.

(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.

(iii) Em fevereiro de 2022, a Petro Rio contratou um Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (“ACC”) com o BTG no valor de US\$ 70 milhões, com amortização total no vencimento, taxa de 4,15% a.a. com pagamentos semestrais de juros e vencimento final em 18 meses.

Este contrato possui cláusula 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 (EBITDA 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 2023 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

(iv) 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.

(v) 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.

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.

(vi) 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.

(vii) 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 possui cláusula 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 (EBITDA 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 2023 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato.

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

(ix) 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 possui cláusula 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 (EBITDA 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 2023 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato.

(x) 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.

(xi) 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.

Notas Explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023

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

Este contrato possui cláusula 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 (EBITDA 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 2023 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato. Adicionalmente, este contrato possui obrigações não financeiras que são acompanhadas trimestralmente e encontram-se plenamente atendidas.

16. 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 terão 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.

Estes contratos de swap, que foram contratados com os prazos e taxas de juros idênticos às debêntures de 1ª e 2ª 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.

A companhia designou as debêntures como itens protegidos, e os contratos de swap com instrumentos de proteção, e decidiu pela contabilização de hedge (*hedge accounting*), qualificando tais contratos de proteção, 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.

Ainda segundo o CPC 48, item 6.5.11, 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. Em março de 2023, o valor registrado no Patrimônio Líquido foi de R\$ 49.500 (US\$ 9.281 mil). No passivo foi registrado 47.150, valor este convertido pela taxa de fechamento, gerando um ajuste de conversão registrado no Patrimônio Líquido.

Adicionalmente, os gastos para a emissão das debêntures foram capitalizados, e estão sendo alocados ao resultado pelo prazo de vencimento das debêntures. A Companhia capitalizou R\$ 67.419 (US\$ 13.272 mil).

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

(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:

	31/12/2022	Adições		Pagamentos		Apropriação	Ajuste de Conversão	31/03/2023	Marcação a mercado	31/03/2023
		Juros	Principal	Juros						
Debêntures	2.075.403	(10.088)	-	-	-	-	-	2.065.315	-	2.065.315
Contratos de Swap - Ativo	(2.075.403)	10.088	-	-	-	-	-	(2.065.315)	(210.727)	(2.276.042)
Contratos de Swap - Passivo	2.060.261	33.746	-	(66.397)	-	(57.314)	-	1.970.296	257.877	2.228.173
Gastos com captação	(69.539)	-	-	-	2.120	-	-	(67.419)	-	(67.419)
Total	1.990.722	33.746	-	(66.397)	2.120	(57.314)	-	1.902.877	47.150	1.950.027
Circulante	40.514	-	-	-	-	-	-	7.694	-	-
Não Circulante	1.950.208	-	-	-	-	-	-	1.895.183	47.150	-

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 EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses (EBITDA 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 2023 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato. Adicionalmente, estes contratos possuem obrigações não financeiras que são acompanhadas trimestralmente e encontram-se plenamente atendidas.

17. Operações de Arrendamento Mercantil CPC 06 (R2) / IFRS 16

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

Ativos de direito de uso	Custo	Amortização	CTA	Saldo
Embarcações de Apoio	1.215.934	(114.495)	(21.946)	1.079.493
Helicópteros	255.012	(27.649)	(13.062)	214.301
Edificações/Bases de Apoio	168.714	(43.769)	(3.752)	121.193
Equipamentos	154.867	(32.685)	(7.467)	114.715
Total	1.794.527	(218.598)	(46.227)	1.529.702

Para calcular o montante do custo foram considerados os prazos em que os ativos serão necessários à operação e taxa incremental sobre os empréstimos vigentes na época da contratação do aluguel dos equipamentos. Os contratos em dólar vigentes desde o início foram descontados com taxas de 5,63% a.a., recalculados para 5,90% a.a. quando do aumento da vida útil do Campo de Polvo. Os contratos em reais são descontados pela taxa de 10% a.a.. No contrato de embarcação que entrou em 2020, em dólar, a taxa de desconto utilizada foi de 8,95% a.a., e em dois contratos que entraram no primeiro trimestre de 2022, a parcela em dólar utilizou a taxa de 4,45% a.a., e a parcela em reais, CDI+2,05% a.a., média dos empréstimos contratados no período. Adicionalmente, foi incluído um novo contrato em dólar de afretamento de aeronave utilizando a taxa de 6,93% a.a.

Conforme divulgado na Nota Explicativa 2.6, a nova estimativa da reserva do Campo de Frade, com o alongamento da curva de produção, alterou as taxas de desconto do arrendamento, sendo, CDI+2,05% a.a. para os contratos em reais e 6,93% a.a. para os contratos em dólar, mesmas taxas utilizadas para os contratos de Albacora Leste.

As depreciações do direito de uso, quando de ativos voltados para a operação, são reconhecidas no primeiro momento no estoque, e transferidos para o resultado quando da venda destes. Quando os ativos são administrativos, são lançadas diretamente no resultado, ambas calculadas de forma linear, respeitando os períodos de utilização.

Variação cambial e atualização monetárias são lançadas diretamente no resultado financeiro da Companhia.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Os efeitos apresentados no período foram:

	Ativo	Passivo
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.470.973	(1.501.358)
Adições/reversões	133.570	(133.570)
Atualização cambial	-	24.613
Atualização monetária	-	(29.844)
Pagamentos efetuados	-	31.283
Amortização	(28.612)	-
Ajuste de conversão	(46.229)	13.958
Saldo em 31 de março de 2023	1.529.702	(1.594.918)
Circulante	-	(137.847)
Não Circulante	1.529.702	(1.457.071)

No primeiro trimestre de 2023, com a entrada de Albacora Leste, houve a inclusão de uma embarcação de apoio à operação e um equipamento de produção de água doce em unidade estacionária de produção. Adicionalmente, a atualização da estimativa das reservas de Frade e de Albacora Leste, aumentou em R\$ 133.570 o ativo e o passivo da Companhia.

Maturidade dos contratos		Pis/Cofins
Vencimento das prestações	Valor R\$	Valor R\$
2023	(154.302)	14.273
2024	(183.279)	16.953
2025	(182.875)	16.916
2026	(182.875)	16.916
2027	(182.875)	16.916
2028	(183.279)	16.953
2029	(182.875)	16.916
2030	(182.875)	16.916
2031	(182.875)	16.916
2032	(173.390)	16.039
De 2033 a 2041	(1.066.438)	98.645
Valores não descontados	(2.857.938)	264.359
Juros embutidos	1.263.020	
Saldo passivo arrendamento	(1.594.918)	

18. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Empresas	Prejuízo fiscal		Crédito fiscal	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
PetroRio S.A.	186.948	183.100	63.562	62.254
PrioIntl	11.545	14.830	3.925	5.042
PetroRioOG	669.261	792.918	227.549	269.592
Jaguar	1.012.052	1.003.727	344.098	341.267
Bravo	708.013	734.989	240.725	249.896
Grupo Brasoil (Coral, Opco e Energia)	73.438	71.747	24.969	24.394
Forte	21.274.404	-	7.233.297	-
Lux Holding	3.192.022	4.448.549	796.090	1.109.468
Lux Trading	725.967	745.587	181.056	185.949
	27.853.651	7.995.447	9.115.271	2.247.862

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 na aquisição do Campo de Polvo, ao deságio registrado na aquisição do Campo de Albacora e ao valor integral dos passivos diferidos registrados em Luxemburgo, referentes aos deságios

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

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 provisão de imposto de renda e contribuição social diferidos está como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Deságio/mais-valia em combinação de negócios	-	-	127.009	129.882
Diferenças temporárias	(9.186)	(10.970)	55.091	23.002
Diferenças temporárias - Ajustes de conversão *	-	-	(96.986)	(63.588)
Prejuízos fiscais	-	-	(722.426)	(781.372)
Saldo Líquido (Ativo) Passivo	(9.186)	(10.970)	(637.312)	(692.076)

Expectativa de realização	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	De 2033 a 2041	Total
Deságio/mais-valia em combinação de negócios	19.133	11.417	9.711	8.555	7.733	7.123	6.573	6.115	5.765	5.497	39.387	127.009
Diferenças temporárias	55.091	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.091
Prejuízos Fiscais	(417.503)	(46.173)	(35.997)	(31.056)	(26.774)	(23.568)	(20.697)	(18.287)	(16.421)	(15.326)	(70.624)	(722.426)

* 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.

19. Provisão para abandono de instalações

A movimentação do saldo da provisão para abandono de poços no Campo de Polvo, Tubarão Martelo, Campo de Manati e Campo de Frade está demonstrada a seguir:

	Polvo	Manati	Tubarão Martelo	Frade	Albacora Leste	Tubarão Azul	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	175.180	54.582	189.617	513.339	-	-	932.718
Redução	(38.015)	(8.661)	(40.177)	(358.776)	-	-	(445.629)
Atualização cambial	-	(2.819)	-	-	-	-	(2.819)
Atualização monetária	17.856	4.981	14.120	32.522	-	-	69.479
Ajuste de Conversão	(11.777)	-	(12.824)	(29.533)	-	-	(54.134)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	143.244	48.083	150.736	157.552	-	-	499.615
Aquisição Albacora Leste	-	-	-	-	1.244.001	-	1.244.001
Tubarão Azul	-	-	-	-	-	86.092	86.092
Aumento	-	-	-	20.776	-	-	20.776
Atualização cambial	-	(1.077)	-	-	-	-	(1.077)
Atualização monetária	4.411	1.564	3.852	4.923	21.025	-	35.775
Ajuste de Conversão	(3.827)	-	(4.002)	6.898	(4.611)	(2.265)	(7.807)
Saldo em 31 de março de 2023	143.828	48.570	150.586	190.149	1.260.415	83.827	1.877.375
(-) Garantia Maersk / Fundo de abandono Manati	(173.992)	(66.662)	-	-	-	-	(240.654)
Transferência para passivos diretamente associados a ativos não circulantes classificados como mantidos para venda	-	18.092	-	-	-	-	18.092
Saldo líquido do passivo	(30.164)	-	150.586	190.149	1.260.415	83.827	1.654.813

Com a aquisição do Campo de Albacora Leste, em janeiro de 2023, conforme descrito na nota explicativa 11.d.1, foi constituída a provisão para abandono do campo, no montante de R\$ 1.244.001.

Adicionalmente, com a incorporação de ações da Dommo, a Companhia passou a consolidar os valores para a conclusão do abandono previstos para o Campo de Tubarão Azul, no valor de R\$ 83.827.

Conforme destacado na nota explicativa 2.6, 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\$ 20.776 que afetou diretamente o resultado.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Os Campos de Polvo e Tubarão Martelo, com previsão de abandono em 2032, as estimativas de abandono, ambas em dólar, são descontadas à valor presente pela taxa de 10,81% ao ano. Frade, com a previsão de abandono estendida até 2039 e estimativa em dólar, utiliza a taxa de 10,95% ao ano. Albacora Leste, com previsão de abandono em 2031 e estimativa em dólar, utiliza taxa de 10,62%, enquanto Manati utiliza 11,15% ao ano para a parcela estimada em dólar e 12,38% ao ano para o montante em reais. As taxas de inflação utilizadas, quando necessário, são a média de 2,0% ao ano para os valores em dólar e 3,87% ao ano para a parcela em reais.

20. Adiantamentos a/de parceiros em operações de óleo e gás

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Blocos operados		
Dommo - TBMT	-	(29.303)
Total - Wahoo/Itaipu	(1.635)	(1.088)
IBV - Wahoo	(378)	(916)
Ecopetrol - Ceará	(71)	(85)
Repsol - Albacora Leste	(3.490)	-
Total de blocos operados	(5.574)	(31.392)
Petrobras - Coral/Cavalo Marinho/Manati	(6.731)	(2.012)
Total de blocos não-operados	(12.305)	(33.404)
Passivos associados a ativos não circulantes mantidos para venda	6.731	2.068
Total de adiantamento de/a parceiros	(5.574)	(31.336)

Os valores a receber da Dommo foram eliminados na consolidação a partir da incorporação de ações, onde a Dommo passou a ser consolidada nas demonstrações financeiras da Companhia.

21. 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.

Com o atual cenário do mercado de petróleo, com preços acima dos praticados nos últimos anos, a Companhia avaliou não haver indicativos de *impairment* que resultassem na necessidade de efetuar os cálculos para a verificação do valor recuperável dos ativos frente aos valores contabilizados no período.

22. Patrimônio líquido

22.1 Capital social

Em 31 de março de 2023, o capital subscrito e integralizado da Companhia no valor de R\$ 5.576.158 está representado por 887.229.147 ações todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Companhia registrou R\$ 223.365 referentes aos custos com emissões das ações em conta redutora do Capital Social, que compõem o saldo apresentado de R\$ 5.352.792.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Acionista	Nº de ações ordinárias	% de Participação *
Aventti Strategic Partners LLP	128.987.200	15%
Truxt Investimentos	46.041.470	5%
Blackrock, INC.	44.635.299	5%
Credit Suisse	63.723.472	7%
Outros Acionistas	603.841.706	68%
Total	887.229.147	100%

*Conforme informações divulgadas em formulário de referência.

O Capital Social da companhia sofreu alterações em janeiro de 2023, com aumento de R\$ 33.143 através da emissão de ações pelo exercício de opções de ações outorgadas aos colaboradores, conforme descrito na nota explicativa 22.2.

A Companhia mantém o saldo de ações ordinárias da Petro Rio S.A. em conta de Ações em Tesouraria, retificadora do Patrimônio Líquido, no valor de 40.216.438 ações, ao custo de aquisição de R\$ 90.469.

22.2 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. 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 resultado com remuneração baseada em ações, o montante de R\$ 335.350, tendo como contrapartida a demonstração de resultado como custo de pessoal desde a outorga.

Das opções outorgadas, 4.582.762 opções foram exercidas em 02 de janeiro de 2023, com a integralização de R\$ 33.118 no capital social da Companhia.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

22.3 Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41 (IAS 33), a Companhia apresenta as informações sobre o resultado por ação para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022. O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

O resultado diluído por ação é calculado através da divisão do resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias, excluindo as ações mantidas em tesouraria.

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	31/03/2023	31/03/2022
Numerador (em R\$ mil)		
Resultado do período atribuído aos acionistas do Grupo	1.162.065	1.068.970
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada líquida de quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação	847.544	843.569
Resultado básico por ação	1,371	1,267
Resultado diluído por ação	1,361	1,258
Ações potencialmente diluidoras em períodos futuros com lucro *	6.182	6.189

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

23. Transações com partes relacionadas (Controladora)

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Contas a pagar Petrório O&G x Petrório S.A (i)	50.631	62.805
Rateio despesas administrativas Brasoil (ii)	1.603	3.357
Rateio despesas administrativas Frade (ii)	55.978	22.392
Mútuo Petrório S.A x Petrório Luxembourg Sarl (iii)	(208.290)	(212.317)
Mútuo Petrório S.A x Coral (iv)	(37.047)	-
	(137.125)	(123.763)
Total no Ativo Não Circulante	140.951	96.881
Total no Passivo Não Circulante	(278.076)	(220.644)

- (i) Saldo referente à remuneração com base em plano de opções de compra de ações entre a Prio e a PrioOG.
- (ii) Saldo referente ao compartilhamento de despesas da Companhia com a Petro Rio Coral e Jaguar.
- (iii) Saldo referente a contratos de mútuo firmados 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 milhões, 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.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Remuneração dos Administradores

A remuneração dos Administradores da Companhia no período de três meses findo em 31 de março de 2023 foi de R\$ 644 (R\$ 435 em 31 de março de 2022), conforme detalhado abaixo:

Remuneração dos Administradores	31/03/2023	31/03/2022
Benefícios de curto prazo a empregados	600	435
Pagamento baseado em ações	44	-
Total	644	435

24. Receita Líquida

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

	31/03/2023				
	Polvo/TBMT	Manati	Frade	Albacora Leste	Total
Receita bruta	612.210	20.410	1.729.139	564.010	2.925.769
Deduções *	-	(3.424)	(65.201)	(42.189)	(110.814)
Receita líquida	612.210	16.986	1.663.938	521.821	2.814.955

	31/03/2022			
	Polvo/TBMT	Manati	Frade	Total
Receita bruta	643.421	35.941	857.660	1.537.022
Deduções	-	(7.027)	-	(7.027)
Receita líquida	643.421	28.914	857.660	1.529.995

* Valor referente ao imposto de exportação nas vendas em março de Frade e Albacora Leste e impostos incidentes sobre a venda no mercado interno.

25. Custos dos Produtos e Serviços Vendidos

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Logística	15.619	32.866
Consumíveis	115.327	19.961
Operação e Manutenção	108.922	52.835
Pessoal	64.951	34.373
Compra de óleo para revenda	56.365	-
Outros Custos	58.170	49.774
Royalties e participação especial	238.251	120.009
Amortização CPC 06 (R2)	38.278	15.441
Depreciação e Amortização	286.003	136.836
Total	981.886	462.095

Estoque de petróleo (quantidade não auditada pelos auditores independentes)

	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	Quantidade	Valor	Quantidade
Polvo	47.302	181	9.134	52
Tubarão Martelo	100.488	649	63.253	387
Frade	73.094	555	44.570	675
Lux Sarl	10.372	50	227.770	1.995
Total	231.256	1.435	344.727	3.109

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

26. Outras receitas e despesas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Aumento/Redução da provisão de abandono (alteração de taxa/curva)	-	-	(32.735)	1.216
Reversão (Provisão) para Contingências Trabalhistas	-	-	(6.143)	80
Reversão (Provisão) para Contingências Fiscais	-	-	(1.510)	(720)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	-	-	(22.583)	(5)
Aquisição de Albacora	-	-	16.678	-
Adição/Reversão bônus colaboradores	(5.307)	-	(63.339)	-
Venda de sucatas	-	-	4	-
Reversão de provisões operacionais de anos anteriores	-	-	5.459	-
Crédito Impostos (PIS e COFINS/INSS/ICMS)	(37)	-	5.622	1.873
Despesas com impostos	-	-	(3.180)	-
Descomissionamento - Tubarão Azul	-	-	-	(478)
Indirect Overhead - Parcerias	-	-	37	(353)
Gratificação de administradores	(29)	-	(12.134)	-
Redução de passivos de IFRS 16 (CPC 06)	-	-	2.105	19.268
Tieback - Desmobilização BW	-	-	-	(43.693)
Despesa de depreciação Manati (ativo mantido para venda)	-	-	-	(9.328)
Gastos com ativação da sonda Hunter Queen	-	-	(19.094)	-
Outras Receitas (Despesas)	(59)	(111)	(2.137)	5.137
Total	(5.432)	(111)	(132.950)	(27.003)

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras	428	37	26.810	23.105
Receita de aplicação financeira realizada	118	29	(17.718)	21.627
Marcação a valor justo de derivativos	-	-	40.834	-
Outras receitas financeiras	310	8	3.694	1.478
Despesas financeiras	(1.097)	992	(195.862)	(142.477)
Perda em aplicação financeira realizada	-	-	(13.234)	(31.241)
Juros sobre empréstimos	-	-	(133.880)	(47.383)
Marcação a valor justo - derivativos	-	-	-	14.490
Perda realização de derivativos	-	-	-	(55.335)
Perda Valor Justo Bond	-	-	-	(4.038)
Despesas com juros sobre arrendamentos	-	-	(29.486)	(9.422)
Outras despesas financeiras	(1.097)	992	(19.262)	(9.548)
Variações cambiais, líquidas	273	9.852	(95.238)	73.902
Receita de variação cambial	4.625	16.071	265.196	289.403
Despesa de variação cambial (*)	(4.352)	(6.219)	(360.434)	(215.501)

(*) 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.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

28. 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		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	1.163.849	1.081.842	1.255.553	905.243
Alíquota de acordo com a legislação vigente	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social com base na alíquota vigente	395.709	367.826	426.888	307.783
Despesas indedutíveis/receita não tributável, líquidas:				
Diferenças Permanentes	1.895	37	28.491	758
Diferenças Temporárias	(1.784)	(12.873)	(29.778)	(93.291)
Resultado de equivalência patrimonial	(398.586)	(365.607)	12.904	
Dedução/ Benefícios Fiscais	-	-	(1.313)	(2.995)
(Utilização de) Prejuízo Fiscal	(1.308)	-	(370.446)	(111.357)
Prejuízos fiscais não reconhecidos	-	(889)	-	(889)
Efeito de alíquotas fiscais reduzidas nos EUA e Luxemburgo	-	-	(86.393)	(22.551)
Diferença de base tributária - Moeda Funcional	5.858	24.378	113.132	(241.199)
Ajuste relativo a tributos de exercícios anteriores	-	-	-	14
Total	1.784	12.872	93.485	(163.727)
Imposto de renda e contribuição social	1.784	-	121.473	115.251
Imposto de renda diferido	-	12.872	(27.988)	(278.978)
Despesa (receita) líquida do imposto de renda e contribuição social no resultado	1.784	12.872	93.485	(163.727)
Alíquota efetiva sobre o lucro antes do imposto	0,15%	1,19%	7,45%	-18,09%

29. Informações por segmento (Consolidado)

O Grupo opera em um único segmento operacional, que é o de exploração e produção (E&P) de óleo e gás no Brasil e no exterior.

Informações por segmento das operações continuadas:

	31/03/2023	31/12/2022
Ativo circulante		
Brasil	1.343.071	3.348.944
Exterior	2.541.252	7.188.369
Ativo não circulante		
Brasil	21.367.673	9.303.666
Exterior	371.119	396.227
Receita	31/03/2023	31/03/2022
Brasil	16.986	28.914
Exterior	2.797.969	1.501.081

30. 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 3.

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

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

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 revisa e estabelece 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 realizou contratos de derivativos que visam oferecer cobertura (hedge) contra o risco de volatilidade dos preços do petróleo para as vendas do primeiro trimestre de 2023. Essencialmente, as operações protegem a companhia com a obtenção de um preço mínimo (floor) por barril conforme quadro a seguir:

Operação	Tipo	Vencimento	Strike	Quantidade	Preço		Marcação	Posição	
					Contratação	Prêmio		US\$ mil	R\$ mil
Compra	PUT	30/04/23	85,70	2.000	5,275	10.550	1.604	12.154	61.747
Compra	PUT	31/03/23	86,30	972	3,637	3.535	3.348	6.883	34.968
Compra	PUT	30/04/23	85,00	1.500	3,414	5.121	3.086	8.207	41.693
					4.472	19.206	8.037	27.244	138.408

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	(19)	(398)	(777)

Para os rendimentos das aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários, foram consideradas as projeções da CDI divulgada pela BM&FBOVESPA, para o período de três meses a partir de 31 de março de 2023 no cenário provável (CDI 13,48%), 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 câmbio

A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se, principalmente, às suas atividades operacionais e aos investimentos líquidos em controladas no exterior. A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma variação que possa ocorrer na taxa de câmbio e seu impacto no resultado e no patrimônio da Companhia, antes da tributação.

Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário (I) 25%	Cenário (II) 50%
Impacto nas aplicações financeiras	Queda do dólar	3.808	(39.734)	(79.467)
Provisão para abandono (ARO)	Aumento do dólar	(1.399)	(14.597)	(29.195)

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Para o cálculo dos valores nos cenários acima, considerou-se no cenário provável a projeção de taxa média de câmbio divulgada pela BM&FBOVESPA para três meses a partir de 31 de março de 2023 (US\$ 1/R\$ 5,2021). No cenário I esta projeção foi majorada em 25% e no cenário II a curva foi majorada em 50%, 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 de três meses findo em 31 de março de 2023, as vendas líquidas de petróleo foram descentralizadas, com vendas para os clientes Petrobras, Petrochina, Sinochen, Shell e Saras e as vendas de gás para um único cliente (Petrobras), no entanto 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.

Consolidado

Período findo em 31 de março de 2023	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
Passivo			
Empréstimos e financiamentos	(1.654.333)	(5.318.627)	(6.972.960)
Fornecedores	(605.633)	-	(605.633)
Obrigações trabalhistas	(163.959)	-	(163.959)
Tributos e contribuições sociais	(320.602)	-	(320.602)
Marcação a mercado dos swaps das debêntures	-	(47.150)	(47.150)
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	(7.694)	(1.895.183)	(1.902.877)
Provisão para Abandono	-	(1.654.813)	(1.654.813)
Provisão para contingências	-	(645.575)	(645.575)
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	(137.847)	(1.457.071)	(1.594.918)
Outras obrigações	(304.223)	(797.954)	(1.102.177)
	(3.194.291)	(11.816.373)	(15.010.664)
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022			
Passivo			
Empréstimos e financiamentos	(393.258)	(5.248.108)	(5.641.366)
Fornecedores	(565.926)	(1.503)	(567.429)
Obrigações trabalhistas	(138.003)	-	(138.003)
Tributos e contribuições sociais	(158.712)	-	(158.712)
Marcação a mercado dos swaps das debêntures	-	(89.310)	(89.310)
Debêntures locais (inclui swaps de conversão)	(40.514)	(1.950.208)	(1.990.722)
Provisão para Abandono	-	(271.631)	(271.631)
Provisão para contingências	-	(23.350)	(23.350)
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	(64.547)	(1.436.811)	(1.501.358)
Contas a pagar aquisição de Wahoo	(43.433)	(1.843)	(45.276)
	(1.404.393)	(9.022.764)	(10.427.157)

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

Controladora

Período findo em 31 de março de 2023

Passivo

Fornecedores e outros
Obrigações trabalhistas
Tributos e contribuições sociais
Provisão para contingências
Outras obrigações

	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
	(695)	(584)	(1.279)
	(11.576)	-	(11.576)
	(675)	-	(675)
	-	(500)	(500)
	-	(565)	(565)
	(12.946)	(1.649)	(14.595)

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Passivo

Fornecedores e outros
Obrigações trabalhistas
Tributos e contribuições sociais
Provisão para contingências

	até 12 meses	1 a 5 anos	Total
	(218)	-	(218)
	(18.755)	-	(18.755)
	(635)	-	(635)
	-	(500)	(500)
	(19.608)	(500)	(20.108)

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 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.

	31/03/2023				31/12/2022			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros								
Custo amortizado:								
Contas a receber (i)	-	-	2.230.118	2.230.118	-	-	166.304	166.304
Partes relacionadas	140.951	140.951	-	-	96.881	96.881	-	-
Valor justo por meio do resultado								
Caixa e equivalentes de caixa (ii)	22.859	22.859	527.180	527.180	17.148	17.148	9.612.961	9.612.961
Passivos financeiros								
Custo amortizado:								
Fornecedores (i)	1.279	1.279	605.633	605.633	218	218	567.429	567.429
Empréstimos e Financiamentos	-	-	6.972.960	6.972.960	-	-	5.641.366	5.641.366
Debêntures e Swap	-	-	1.902.877	1.950.027	-	-	1.990.722	2.080.032
Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16)	-	-	1.594.918	1.594.918	-	-	1.501.358	1.501.358
Outras obrigações	-	-	24.801	24.801	-	-	43.433	43.433

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 de três meses findo em 31 de março de 2023.

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

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

31. Seguros (Não auditado pelos auditores independentes)

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

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

Os seguros vigentes em 31 de março de 2023 cobrem a Importância Segurada de R\$ 34.794.859. A seguir, demonstramos os principais ativos e interesses cobertos e seus respectivos limites de indenização:

Seguros/Modalidade	Importância Segurada
Danos Físicos (Óleo em estoque)	939.874
Plataforma Fixa	924.633
Plataforma Offshore	113.293
FPSO Frade	3.764.068
Equipamento Subsea	1.524.801
Propriedades offshore (dutos)	220.997
Propriedades onshore (dutos)	59.441
Estação Onshore de Tratamento	88.399
OEE Produção (Controle de poço)	993.218
OEE Produção ODP-4	1.524.120
Responsabilidade Civil Operações Offshore + Excesso	3.911.908
Transporte (Polvo)	1.000.000
D&O	40.000
P&I	11.430.900
Responsabilidade Civil Geral	5.000
Patrimonial	13.200
Garantia Judicial	328.259
Seguro Garantia	16.968
Seguro Viagem Travel Guard	1.397
Casco e Máquina FPSO OSX-3	3.454.672
Sonda King Maker	127.010
FPSO Forte	4.312.701
Total Segurado	34.794.859

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

32. 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 2023 e 31 de dezembro de 2022 nos montantes de R\$ 645.575 e R\$ 23.350, respectivamente, são suficientes para cobrir perdas consideradas prováveis e razoavelmente estimáveis. Deste montante, (i) R\$ 444.236 referem-se principalmente a provisões prováveis de natureza regulatória da Dommo e (ii) R\$ 167.440 referente ao passivo contingente mensurado sobre as provisões possíveis e remotas na aquisição da Dommo, conforme orientação do CPC 15 – Combinação de Negócios.

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\$ 19.715, reclamações fiscais no valor de R\$ 76.292 e reclamações cíveis no valor de R\$ 382.128 (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 10.401, R\$ 388 e R\$ 12.561, respectivamente).

Demais causas

Segundo os consultores jurídicos do Grupo, o risco de perda das demais causas é “possível” no montante de R\$ 3.229.142 (R\$ 1.152.417 em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$ 2.518.005 de causas fiscais, R\$ 700.092 cíveis e R\$ 11.045 trabalhistas (R\$ 554.398, R\$ 589.446 e R\$ 8.573, respectivamente, em 31 de dezembro de 2022). As causas com valores mais relevante são: Secretaria de Receita Federal no valor de R\$ 823.056, 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 Dommo Energia; 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 Dommo Energia; Fazenda Nacional no valor de R\$ 84.585 referente à Ação Ordinária ajuizada com o objetivo de desconstituir crédito tributário a título de IRRF da Dommo Energia; Federação dos Pescadores do Rio de Janeiro (“FEPERJ”), no montante de R\$ 411.866, 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; da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional no montante de R\$ 209.143, 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; Secretaria de Receita Federal no valor de R\$ 83.664, referente à cobrança de IRPJ e CSLL da Bravo relativos a fatos geradores ocorridos no ano-calendário de 2012, referentes à variação cambial, despesas operacionais não dedutíveis e deduções não comprovadas; Fazenda Pública no valor de R\$ 67.420 referente à cobrança de ICMS sobre a importação nas admissões temporárias de Jaguar, ocorridas em outubro e dezembro de 2007, quando operado pela Chevron; Sentença arbitral movida pela Tuscanly, no valor de R\$ 65.024, referente ao ressarcimento devido à rescisão antecipada dos contratos de locação e operação de sondas helitransportáveis para a O&G; e Agência Nacional de Petróleo (“ANP”) no valor de R\$ 54.163 cobrando multa sobre a participação especial de Jaguar quando ainda era operado pela Chevron.

Notas Explicativas às informações trimestrais 31 de março de 2023

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

33. Eventos subsequentes

33.1 Certificação de reservas 2023

A Companhia divulgou em 03 de abril de 2023 a publicação de uma nova certificação de reservas, elaborada pela DeGolyer & MacNaughton ("D&M"), com data de referência de 1 de janeiro de 2023 e que inclui as reservas dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo, Frade, Wahoo e Albacora Leste.

Neste relatório, para o cluster Polvo e TBMT, a certificação de 2023 passou a considerar 100% de participação no consórcio e prevê a perfuração de 3 poços produtores (um deles de completação molhada) nas reservas 1P, enquanto a certificação de 2022 previa a perfuração de 2 poços em 1P. Já em Frade, a certificação considera 3 poços produtores e 1 poço injetor no 1P. Comparando à reserva de 2022, Frade tem um poço novo no 1P, o ODP5. E em Albacora Leste, a certificação considera no 1P a reativação de 4 poços produtores e 3 poços injetores, conexão de 3 poços já perfurados e a perfuração de 14 poços produtores e 5 poços injetores, sem mudanças em relação à certificação de 2022.

33.2 Início da produção do poço N5P2

No dia 05 de abril de 2023, a Companhia divulgou o início da produção do poço 7-FR-61HP-RJS ("N5P2") no Campo de Frade ("Frade"), com produção inicial estabilizada de aproximadamente 11.000 barris de óleo por dia, superior às previsões iniciais. Com isso, o Campo de Frade superou a marca de 50.000 barris de óleo por dia e a Companhia superou a marca de 90.000 barris de óleo por dia.