

Petrobras
Logística de
Exploração e
Produção S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. -
Petrobras)

**Informações contábeis intermediárias
em 31 de março de 2021**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias	3
Balanço patrimonial	5
Demonstração de resultado	6
Demonstração dos resultados abrangentes	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstração do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias	12



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

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias

Aos Administradores e Acionistas da
Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. (“Companhia”) em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. 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 (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). A revisão de informações contábeis 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, acima referidas, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.



Ênfase

Chamamos a atenção para o fato de que parte substancial das operações da Companhia, referentes à receita de serviços e custos de serviços prestados, é realizada com seu acionista controlador Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras, conforme apresentado na nota explicativa nº 8 às informações contábeis intermediárias. Portanto, as informações contábeis intermediárias devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos – Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 5 de maio de 2021

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

Marcelo Gavioli
Contador CRC 1SP201409/O-1

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

Balanco patrimonial períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

Ativo	Nota	31.03.2021	31.12.2020	Passivo	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores	6	633.024	844.313
Contas a receber clientes, líquidas	4	604.605	714.331	Arrendamentos mercantis	7	80	593
Contas a receber FIDC	4	792.187	1.054.809	Imposto de renda, contribuição social e outros	10	129.803	133.858
Imposto de renda, contribuição social e outros	10	96.499	64.975	Dividendos a pagar	11	-	490.204
		1.493.292	1.834.116	Outras contas e despesas a pagar		6.227	6.331
						769.134	1.475.299
Não Circulante				Não Circulante			
Contas a receber clientes, líquidas	4	47.693	47.353	Arrendamentos mercantis	7	99	110
Imposto de renda, contribuição social e outros	10	36.917	57.849	Provisão para processos judiciais e administrativos	9	64.097	62.973
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	6.870	6.713	Outras contas e despesas a pagar		945	1.126
Depósitos judiciais	9	38.836	38.730			65.141	64.209
Imobilizado	5	165	184				
		130.481	150.829	Patrimônio Líquido	11		
				Capital social		249.391	249.391
				Reserva legal		49.880	49.880
				Dividendos adicionais propostos		146.166	146.166
				Resultado do período		344.061	-
		1.623.773	1.984.945			789.498	445.437
						1.623.773	1.984.945

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

Demonstração de resultado

Períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

	Nota	31.03.2021	31.03.2020
Receita de serviços	14	950.528	903.498
Custo dos serviços prestados	17	<u>(432.925)</u>	<u>(537.749)</u>
Lucro Bruto		517.603	365.749
Receitas (despesas)			
Gerais e administrativas	17	(2.343)	(4.344)
Tributárias	17	(1.907)	(1.876)
Outras receitas (despesas), líquidas	16	<u>2.169</u>	<u>(2.121)</u>
		<u>(2.081)</u>	<u>(8.341)</u>
Resultado antes do resultado financeiro		515.522	357.408
Resultado financeiro líquido	15	<u>5.684</u>	<u>40.053</u>
Receitas financeiras		5.717	40.193
Despesas financeiras		<u>(33)</u>	<u>(140)</u>
Lucro antes dos impostos		521.206	397.461
Imposto de renda e contribuição social corrente	10.2	(177.302)	(133.620)
Imposto de renda e contribuição social diferido	10.2	<u>157</u>	<u>(426)</u>
Lucro líquido do período		344.061	263.415
Lucro básico e diluído por ação (em milhares de R\$)		<u>0,15</u>	<u>0,11</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

	31.03.2021	31.03.2020
Lucro líquido do período	344.061	263.415
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>344.061</u>	<u>263.415</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

	Capital Social	Reserva Legal	Dividendos Adicionais Propostos	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	<u>3.162.458</u>	<u>299.271</u>	<u>192.794</u>	-	<u>3.654.523</u>
Lucro líquido do período	-	-	-	263.415	263.415
Dividendos adicionais de 2019	-	-	(192.794)	-	(192.794)
Saldos em 31 de março de 2020	<u>3.162.458</u>	<u>299.271</u>	-	<u>263.415</u>	<u>3.725.144</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2021	<u>2.49.391</u>	<u>49.880</u>	<u>146.166</u>	-	<u>445.437</u>
Lucro líquido do período	-	-	-	344.061	344.061
Saldos em 31 de março de 2021	<u>2.49.391</u>	<u>49.880</u>	<u>146.166</u>	<u>344.061</u>	<u>789.498</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

	31.03.2021	31.03.2020
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro líquido do período	344.061	263.415
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas		
Depreciação e amortização	19	642
Amortização de direito de uso - recuperação de PIS/COFINS	(3)	-
Perdas de créditos esperados	-	(2)
Provisão para processos judiciais e administrativos	785	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(157)	426
Encargos financeiros, variação monetária sobre arrendamentos	21	78
Variações cambiais e monetárias não realizadas	(163)	(2.120)
Rendimentos com recebíveis de ativos financeiros	(4.333)	(36.539)
Resultado na venda de ativos	(43)	-
Redução (aumento) nos saldos ativos		
Contas a receber	109.387	80.219
Impostos a recuperar	(10.525)	38.484
Outros ativos	(8)	1.511
(Redução) aumento nos saldos passivos		
Fornecedores	(211.289)	(4.402)
Impostos e contribuições a recolher	76.084	10.588
Imposto de renda e contribuição social pagos	(80.139)	-
Outros passivos	55	639
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	223.752	352.939
Atividades de Investimento		
Aplicações em ativos financeiros	(1.335.341)	(1.163.693)
Resgate em ativos financeiros	1.602.296	810.755
Recursos líquidos gerados (utilizados) pelas atividades de investimentos	266.955	(352.938)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Amortização de arrendamentos mercantis	(503)	-
Pagamento de dividendos	(490.204)	-
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamento	(490.707)	(918.535)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	-	1
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	5
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1	6

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

	31.03.2021	31.03.2020
Receitas		
Prestação de serviços e outras receitas	<u>1.128.190</u>	<u>1.057.842</u>
	1.128.190	1.057.842
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia, serviços de terceiros e outras despesas	<u>(433.922)</u>	<u>(540.604)</u>
	(433.922)	(540.604)
Valor adicionado bruto	<u>694.268</u>	<u>517.238</u>
Depreciação e amortização	<u>(19)</u>	<u>(642)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<u>694.249</u>	<u>516.596</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras - inclui variações monetárias e cambiais ativas	<u>5.717</u>	<u>40.193</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>699.966</u>	<u>556.789</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e encargos	<u>2.320</u>	<u>2.978</u>
	2.320	2.978
Tributos		
Federais	313.760	251.984
Municipais	39.539	37.625
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(157)</u>	<u>426</u>
	353.142	290.035
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros, variações cambiais e monetárias	33	140
Despesas de aluguéis	<u>410</u>	<u>221</u>
	443	361
Acionistas		
Dividendos e JCP	-	-
Lucros retidos	<u>344.061</u>	<u>263.415</u>
	344.061	263.415
Valor adicionado distribuído	<u>699.966</u>	<u>556.789</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

1 A Companhia e suas operações

A Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. ("Companhia" ou "PB-LOG") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro. Constituída em 21 de novembro de 2000, a Companhia iniciou suas operações em 2 de janeiro de 2001, sob o nome de Alberto Pasqualini - REFAP S.A. Desde 1968 a refinaria funcionava como unidade operacional da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras.

Em 1º de novembro de 2012, foi aprovada, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, a reforma integral do seu Estatuto Social, modificando-se, dentre outros aspectos, a sua denominação e objeto social, passando, a partir daquela data, a denominar-se Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. ("PB-LOG"), cujo objeto social sofreu alterações para possibilitar o provimento de serviços logísticos para operações de exploração e de produção de petróleo e gás natural no Brasil, além da atividade de navegação de apoio marítimo e serviços correlatos.

A Companhia mantém transações relevantes com a Controladora Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras e segue o plano de negócios desta na condução de suas operações. Portanto, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas neste contexto.

As principais atividades operacionais da Companhia estão relacionadas à prestação de serviços de logística integrada através de serviços logísticos e de apoio marítimo, além de construção de poços marítimos e engenharia submarina.

1.1 Destaques do período

Em virtude da pandemia do Coronavírus (COVID-19), declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a Companhia adotou e segue com providências para preservar a saúde de seus colaboradores, bem como proporcionar maior prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas. A Companhia segue acompanhando a evolução do Coronavírus e avaliando a necessidade de novas medidas, alinhada ao seu acionista controlador.

Não houve impactos materiais nas informações contábeis intermediárias do período em função dos efeitos da COVID-19.

2 Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias

a. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, aprovadas em 26 de fevereiro de 2021, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, a Administração da Companhia avaliou, por ser um fato relevante, nos termos CPC 24, a necessidade de projeções e estimativas relacionados aos riscos do COVID-19, e concluiu que até a data de divulgação dessas informações contábeis intermediárias, não foram identificados efeitos materiais.

A Diretoria Executiva da Companhia, em reunião realizada em 5 de maio de 2021, autorizou a divulgação destas informações contábeis intermediárias.

b. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das informações contábeis intermediárias estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

c. Moeda funcional e de apresentação

Essas informações contábeis intermediárias estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3 Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis para a compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação das informações contábeis intermediárias estão descritas abaixo das respectivas notas explicativas e são consistentes com as políticas contábeis adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As notas que apresentam práticas contábeis são:

- 5. Imobilizado
- 7. Arrendamentos mercantis
- 9. Processos judiciais e contingências – Processos judiciais provisionados
- 10. Tributos
- 14. Receita de vendas de contratos com clientes

4 Contas a receber

	31.03.2021	31.12.2020
Partes relacionadas (Nota 8)	648.405	761.684
Clientes - Terceiros	4.156	263
Recebíveis de ativos financeiros - FIDC (a)	<u>792.187</u>	<u>1.054.809</u>
	1.444.748	1.816.756
Perdas de crédito esperadas (PCE)	<u>(263)</u>	<u>(263)</u>
	<u>1.444.485</u>	<u>1.816.493</u>
Circulante	<u>1.396.792</u>	<u>1.769.140</u>
Não Circulante (b)	<u>47.693</u>	<u>47.353</u>

(a) Recebíveis de ativos financeiros

Representam recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é um fundo exclusivo da Petrobras e suas controladas e destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por suas subsidiárias e controladas.

Os recursos aplicados no FIDC-NP são classificados na categoria de valor justo por meio de resultado.

Redução em relação ao saldo de 31 de dezembro de 2020 refere-se substancialmente à utilização para pagamentos feitos pela PBLOG no 1º trimestre de 2021.

(b) Contas a Receber de Longo Prazo

Refere-se aos valores a serem ressarcidos pela Petrobras frente às perdas prováveis com processos judiciais originados das atividades operacionais oriundas da REFAP, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.

A composição de contas a receber com partes relacionadas está detalhada na nota explicativa nº 8.

5 Imobilizado

	31.03.2021	31.12.2020
Equipamentos	4	4
Direitos de uso	<u>161</u>	<u>180</u>
	<u>165</u>	<u>184</u>

Com a adoção do CPC 06 (R2) - Arrendamentos, a Companhia reconheceu, em 1º de janeiro de 2019, os ativos de direito de uso em contrapartida a um passivo de financiamento.

5.1 Prática contábil

Está demonstrado pelo custo de aquisição, que representa os custos para colocar o ativo em condições de operação, deduzido da depreciação acumulada e da perda por redução ao valor recuperável de ativos (impairment), quando aplicável.

Os bens do imobilizado relativos ao direito de uso são depreciados pelo método linear com base no prazo contratual.

6 Fornecedores

	31.03.2021	31.12.2020
Terceiros no país	137.901	156.638
Partes relacionadas (Nota 8)	<u>495.123</u>	<u>687.675</u>
	<u>633.024</u>	<u>844.313</u>

7 Arrendamentos mercantis

Os arrendamentos mercantis incluem embarcações de apoio.

A movimentação dos contratos de arrendamento reconhecidos como passivos está demonstrada a seguir:

Saldo em 31.12.2020	Novos Contratos	Encerramento Antecipado	Pagamentos de Principal e Juros	Encargos incorridos no período	Saldo em 31.03.2021
703	-	(43)	(503)	22	<u>179</u>
Circulante	-	-	-	-	<u>80</u>
Não Circulante	-	-	-	-	<u>99</u>

7.1 Prática contábil

A classificação contábil das operações de arrendamento mercantil operacional tem como base normativa o CPC 06 (R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

Os passivos de arrendamento, incluindo aqueles cujos ativos subjacentes de baixo valor, são mensurados pelo valor presente dos pagamentos dos arrendamentos, geralmente descontados a taxa incremental nominal sobre empréstimos da companhia, visto que as taxas de juros implícitas nos contratos de arrendamento com terceiros normalmente não podem ser prontamente determinadas.

Remensurações no passivo de arrendamento geralmente refletem alterações oriundas de índices ou taxas contratuais, bem como nos prazos dos arrendamentos devido a novas expectativas de prorrogações ou rescisões do arrendamento.

Os juros incorridos atualizam o passivo de arrendamento e são classificados como despesas financeiras, enquanto os pagamentos reduzem o seu valor contábil.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo (prazo de 12 meses ou menos) são reconhecidos como despesa ao longo do prazo do contrato.

8 Partes Relacionadas

8.1 Transações Comerciais e outras operações

	Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras	Petrobras Distribuidora S.A.	Petrobras Transporte S.A. Transpetro	Petrobras Biocombustível S.A. PBIO	BSCO Navegação S.A.	31.03.2021	31.12.2020
Ativo:							
Circulante							
Contas a Receber	600.540	-	172	-	-	600.712	714.331
Empresas ligadas							
Não circulante							
Contas a Receber	47.693	-	-	-	-	47.693	47.353
Empresas ligadas							
	648.233	-	172	-	-	648.405	761.684
Passivo							
Circulante							
Fornecedores							
Empresas Ligadas	492.244	2.769	-	76	34	495.123	687.675
Arrendamento Mercantil	80	-	-	-	-	80	89
Dividendos	-	-	-	-	-	-	490.204
Não circulante							
Arrendamento Mercantil	99	-	-	-	-	99	110
	492.423	2.769	-	76	34	495.302	1.178.077
Resultado	-	-	-	-	-	31.03.2021	31.03.2020
Receita líquida por prestação de serviços	950.218	-	309	-	-	950.527	903.498
Custos dos serviços prestados	(99.759)	(11.501)	-	(53)	-	(111.313)	(184.163)
Compartilhamento de gastos administrativos	(404)	-	-	(452)	-	(856)	(536)
Outras despesas	1.719	-	-	109	-	1.827	(2.978)
	851.774	(11.501)	309	(396)	-	840.185	715.821

Os saldos com partes relacionadas são oriundos, principalmente, das atividades operacionais da Companhia para a prestação de serviços de logística integrada, construção de poços e engenharia submarina.

8.2 Receita Líquida de Prestação de Serviços

Referem-se a contratos para prestação de serviços de construção de poços marítimos e apoio logístico. O principal cliente da PB-LOG é a Petrobras, na condição de operadora dos consórcios de E&P, correspondendo à totalidade da receita dos serviços prestados.

9 Processos judiciais e contingências

9.1 Processos judiciais provisionados

A Companhia constituiu provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e confiavelmente estimáveis. As principais ações se referem a:

- **Processos fiscais:** referem-se, principalmente, à não homologação de compensações de tributos federais e estaduais, além de autos de infração lavrados em razão de divergência entre entendimentos do Fisco (Federal e Municipal) e da Companhia;
- **Processos trabalhistas, destacando-se:** (i) revisão da metodologia de apuração do complemento de remuneração mínima por nível e regime; (ii) diferenças de cálculo dos reflexos das horas extras nos repousos semanais remunerados; (iii) ações individuais de terceirizados com pleito de verba rescisórias entre outros; e
- Processo ambiental administrativo: referente a danos *onshore*.

Os valores provisionados são os seguintes:

	31.03.2021	31.12.2020
Passivo não circulante		
Tributária	35.236	35.144
Trabalhista	12.457	12.209
Cível	16.404	15.620
	64.097	62.973
Saldo inicial	62.973	50.764
Adições (Baixas) líquidas		
Tributária	91	494
Trabalhista	248	(192)
Ambiental	-	(399)
Cível	784	12.306
	64.097	62.973
Saldo final	64.097	62.973

Exceto pelos processos de natureza cível que estão relacionados às atividades da PB-LOG, os demais processos judiciais com o prognóstico de perda provável são oriundos das atividades operacionais da REFAP, para os quais existe um acordo contratual de ressarcimento pela Petrobras. Desta forma, foi constituído contas a receber no ativo não circulante no montante de R\$ 47.693 (R\$ 47.353 em 31 de dezembro de 2020).

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das causas correspondentes:

	31.03.2021	31.12.2020
Ativo não circulante		
Trabalhista	84	84
Tributária	38.752	38.646
Cível	-	-
	38.836	38.730
Saldo inicial	38.730	37.438
Adições	-	807
Atualizações	106	900
Reversões	-	(1)
Baixas	-	(414)
	38.836	38.730

9.2 Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não possa ser feita uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

Os passivos contingentes estimados para os processos judiciais, em 31 de março de 2021, para os quais a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31.03.2021	31.12.2020
Fiscais	72.349	72.285
Trabalhistas	18.540	18.201
Cível	91.462	86.863
Ambiental	211	206
	182.562	177.555

Os quadros a seguir detalham as principais causas de natureza fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível:

Descrição dos processos de natureza fiscal:	Estimativa
Autor: União Federal	
1) Auto de Infração para cobrança de PIS/COFINS decorrente de glosa de créditos. Situação atual: Foi apresentado recurso voluntário que ainda está pendente de julgamento pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF).	15.784
2) Auto de infração visando a cobrança de contribuição previdenciária sobre a parcela paga aos empregados da REFAP à título de Participação nos Lucros e Resultados. Situação atual: Auto de Infração mantido. Em razão disso, foi apresentado recurso voluntário que está pendente de julgamento pelo CARF.	8.994
3) Auto de infração para cobrança de CSLL e IRPJ decorrente da glosa do aproveitamento de ágio em operações societárias Situação atual: Auto de Infração mantido e será apresentado recurso voluntário ao CARF.	46.821
Outros processos de natureza fiscal	750
Total de processos de natureza fiscal	72.349

Descrição dos processos de natureza trabalhista:	Estimativa
Autor: Empregados e SINDIPETRO dos Estados do ES, RJ, BA, MG, SP, PE, PB, RN, CE, PI, PR e SC	
1) Reclamação trabalhista em virtude da remuneração mínima (RMNR). Situação atual: Aguarda-se o julgamento de Recurso de Revista pelo Tribunal Superior do Trabalho.	10.824
Autor: DIVERSOS - Pessoa física	
2) Demais processos trabalhistas envolvendo os temas de terceirização, previdência complementar e outros. Situação atual: Os processos encontram-se em fase de conhecimento ou grau de recurso.	7.716
Total de processos de natureza trabalhista	18.540
Descrição dos processos de natureza cível:	Estimativa
Autores: Pessoas Jurídicas	
1) Pleitos indenizatórios oriundo de contratos de afretamento de embarcações (anulação de multa). Situação atual: A sentença julgou os pedidos autorais procedentes e as rés, Petrobras e PB-LOG interpuseram apelação, ainda pendente de julgamento	4.599
2) Pleitos indenizatórios oriundo de contratos de serviços de logística Situação atual: Processos encontram-se em fase de conhecimento sem prolação de decisão.	86.859
Outros processos de natureza cível	4
Total de processos de natureza cível	91.462
Descrição dos processos de natureza ambiental:	Estimativa
Autores: Autoridades Governamentais	
1) Infrações em discussão a respeito de danos ambientais onshore Situação atual: Processos encontram-se aguardando decisão administrativa.	211

9.3 Prática contábil

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Ativos e Passivos contingentes não são reconhecidos. No entanto, passivos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados.

10 Tributos

10.1 Imposto de renda, contribuição social e outros tributos a recuperar e a recolher

	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Imposto de Renda e Contribuição Social	31.700	22.587	-	-	94.439	80.488
PIS/COFINS	64.686	42.275	36.917	57.849	4.636	16.508
Imposto Sobre Serviços	-	-	-	-	18.589	23.017
Outros	113	113	-	-	12.139	13.845
	96.499	64.975	36.917	57.849	129.803	133.858

O imposto de renda e a contribuição social serão recuperados no curso das atividades operacionais da Companhia.

10.2 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos impostos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados estão apresentados a seguir:

	31.03.2021	31.03.2020
Lucro contábil antes dos tributos	521.206	397.461
Alíquota fiscal nominal	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal nominal	177.210	135.137
Exclusões permanentes, líquidas	(89)	16
Adições temporárias, líquidas	187	(1.465)
Outros	(163)	(62)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	177.145	133.626
Alíquota efetiva	34%	34%

A seguir, a composição da despesa do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro:

	31.03.2021	31.03.2020
Corrente	177.302	133.620
Diferido	(157)	426
Total de despesa de imposto de renda e contribuição social	177.145	134.046

10.3 Prática contábil

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos correntes e diferidos.

a. Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base no lucro tributável aplicando-se as alíquotas vigentes no final do período que está sendo reportado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos quando existe direito à compensação dos valores reconhecidos e quando há intenção de quitar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias apuradas entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis, ao final do período que está sendo reportado, aplicando-se as alíquotas vigentes nesse período.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apresentados líquidos quando existe direito à compensação dos ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária na mesma entidade tributável, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

11 Patrimônio líquido

11.1 Capital social

O capital social da Companhia era controlado em 100% pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, sendo composto por 2.360.959.993 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado no montante de R\$ 249.391.

11.2 Dividendos

Quando proposta pela Companhia, a remuneração aos acionistas ocorre sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio com base nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

O saldo de dividendos adicionais propostos relativos ao resultado do exercício de 2020, no montante de R\$ 146.166, foi aprovado por meio de Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2021, e será pago à Petrobras no segundo trimestre de 2021.

12 Instrumentos financeiros

12.1 Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhar permanentemente as condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Não foram identificados derivativos embutidos nas operações da Companhia.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas informações contábeis intermediárias da Companhia e estão demonstradas em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, conforme detalhado a seguir:

	31.03.2021	31.12.2020
Ativo		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	1	1
Contas a receber, líquidas	604.605	714.331
Contas a receber - FIDC	792.187	1.054.809
	<u>1.396.793</u>	<u>1.769.141</u>
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	47.693	47.353
Depósitos judiciais	38.836	38.730
	<u>86.529</u>	<u>86.083</u>
	<u>1.483.323</u>	<u>1.855.224</u>
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	633.024	844.313
Arrendamentos mercantis	179	703
	<u>633.203</u>	<u>845.017</u>

O principal ativo financeiro da empresa é classificado na categoria Contas a Receber, não derivativo, com pagamentos fixos ou determináveis, e que não possui a característica de negociação em mercados organizados.

12.2 Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia estão mensurados ao custo amortizado. Os valores justos desses instrumentos financeiros são equivalentes aos seus valores contábeis.

O Contas a Receber – FIDC, conforme divulgação em nota explicativa 4 (a), está mensurado pelo seu valor justo por meio do resultado.

13 Gerenciamento de riscos

A gestão da Companhia é realizada por seus Diretores, com base na política corporativa para gerenciamento de riscos da sua controladora Petrobras. Esta política visa contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a companhia possa atingir suas metas estratégicas.

14 Receita de serviços

A receita da Companhia está substancialmente concentrada em operações com o seu acionista controlador Petrobras, na condição de operadora dos consórcios de E&P. Abaixo apresentamos a composição da receita na demonstração de resultado do período:

	31.03.2021	31.03.2020
Receita Bruta de Serviços	1.124.617	1.057.611
ISS	(39.539)	(37.625)
PIS	(24.001)	(20.779)
COFINS	<u>(110.549)</u>	<u>(95.709)</u>
	<u>950.528</u>	<u>903.498</u>

14.1 Prática contábil

Os principais contratos com clientes da Companhia envolvem a prestação de serviços de logística integrada, construção de poços e engenharia submarina.

A Companhia identifica os contratos com clientes que serão objeto de reconhecimento de receitas e avalia em cada um deles quais são as promessas que podem ser consideradas como obrigações de *performance*. Obrigações de *performance* são cada promessa de transferir ao cliente:

- bem ou serviço (ou grupo de bens ou serviços) que seja distinto; ou
- série de bens ou serviços distintos que sejam substancialmente os mesmos e que tenham o mesmo padrão de transferência para o cliente.

A Companhia reconhece receitas quando ou à medida que seja satisfeita a obrigação de desempenho ao transferir o controle do serviço prometido ao cliente. O serviço é considerado transferido quando ou à medida que o cliente obtém controle dele.

A Companhia mensura a receita pelo valor da contraprestação à qual espera ter direito em troca das transferências dos serviços prometidos ao cliente. A contraprestação prometida em contratos com os clientes pode incluir valores fixos, valores variáveis ou ambos.

15 Resultado financeiro líquido

	31.03.2021	31.03.2020
Receitas Financeiras		
Juros e receitas	5.543	38.011
Variações monetárias ativas	174	2.182
	<u>5.717</u>	<u>40.193</u>
Despesas Financeiras		
Juros	(1)	(1)
Despesas com passivos de arrendamento	(21)	(77)
Variações monetárias passivas	(11)	(62)
	<u>(33)</u>	<u>(140)</u>

16 Outras receitas (despesas) líquidas

	31.03.2021	31.03.2020
Despesas com perdas e provisão para processos judiciais	(785)	-
Despesas com ociosidade de embarcações	(692)	(1.787)
Multas contratuais (a)	3.529	-
Baixa de ativos (Direito de Uso)	43	-
Outras receitas, líquidas	74	(334)
	<u>2.169</u>	<u>(2.121)</u>

- (a) Aplicação de multas em empresas prestadoras de serviços em função de requisitos contratuais das operações de logística.

17 Despesas e custos por natureza

	31.03.2021	31.03.2020
Despesas com pessoal cedido (administrativo)	(1.175)	(2.978)
Outras despesas administrativas	(312)	(454)
Compartilhamento de gastos com a controladora (administrativo)	(856)	(536)
Depreciação e amortização (administrativo)	-	(376)
Despesas tributárias	(1.907)	(1.876)
Afretamentos de embarcações e aeronaves	(299.620)	(312.945)
Serviços logísticos	(90.577)	(206.472)
Operações terrestres	(11.392)	(8.358)
Despesas com pessoal cedido (operacional)	(1.145)	(930)
Compartilhamento de gastos com a controladora (operacional)	(304)	(8.572)
Outros custos operacionais	(29.887)	(472)
	<u>(437.175)</u>	<u>(543.969)</u>
Na demonstração de resultado:		
Despesas Gerais e Administrativas	(2.343)	(4.344)
Despesas Tributárias	(1.907)	(1.876)
Custos dos Serviços Prestados	(432.925)	(537.749)
	<u>(437.175)</u>	<u>(543.969)</u>

18 Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 31 de março de 2021

Títulos das notas explicativas	Anual de 2020	ITR do 1T-2021
A companhia e suas operações	1	1
Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias	2	2
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	6	4
Imobilizado	7	5
Fornecedores	8	6
Arrendamentos mercantis	9	7
Partes relacionadas	10	8
Processos judiciais e contingências	11	9
Tributos	12	10
Patrimônio líquido	13	11
Instrumentos financeiros	14	12
Gerenciamento de riscos	15	13
Receita de serviços	16	14
Resultado financeiro líquido	17	15
Outras receitas (despesas) líquidas	18	16
Despesas e custos por natureza	19	17

As notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, que foram suprimidas nas informações contábeis intermediárias de 31 de março de 2021 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às informações intermediárias, são as seguintes:

Títulos das notas explicativas	Números das notas explicativas
Estimativas e julgamentos relevantes	4
Novas normas e interpretações	5

* * *

Diretoria Executiva

Rodrigo Valle Real
Diretor-Presidente

Rodrigo Tiradentes Montecchiari
Diretor Corporativo e Financeiro

Giselle Pacheco Tinoco
Diretora de Operações

Eduardo Seixas
Contador – CRC/RJ 087203/O-6