

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias em 31 de março de
2021 e relatório de revisão sobre as
demonstrações financeiras
intermediárias**

Termobahia S.A.

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

Índice

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanco Patrimonial.....	5
Demonstração do Resultado	6
Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	7
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	8
Demonstração dos Fluxos de Caixa	9
Demonstração do Valor Adicionado.....	10
Notas Explicativas	11
1. A companhia e suas operações	11
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias.....	12
3. Sumário das principais práticas contábeis	12
4. Contas a receber.....	12
5. Arrendamentos mercantis.....	13
6. Imobilizado	14
7. Financiamentos.....	14
8. Partes relacionadas.....	15
9. Tributos.....	18
10. Benefícios concedidos a empregados	19
11. Patrimônio líquido	20
12. Receita de arrendamento.....	21
13. Despesas gerais e administrativas.....	21
14. Outras receitas (despesas) líquidas	21
15. Resultado financeiro líquido.....	22
16. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	22
17. Processos judiciais e contingências	22
18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	24
19. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 31 de março de 2021.....	24
Conselho de Administração e Diretoria Executiva	25



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 de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Administradores e Acionistas da
Termobahia S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia 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.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os requerimentos do Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras intermediárias, acima referidas, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1).



Ênfase

Transação com partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que a Companhia mantém transações com a controladora Petroleo Brasileiro S.A – Petrobras e segue o plano de negócios desta, na condução de suas operações, conforme descrito nas notas explicativas nºs 1 e 8 às demonstrações financeiras intermediárias. Portanto, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias relativas à 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, foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está 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 não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 06 de maio de 2021

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

Milena Santos
Contadora CRC RJ-100983/O-7

Termobahia S.A.

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

Balço Patrimonial

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	31.03.2021	31.12.2020	Passivo	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		-	1	Fornecedores	8	901	1.044
Contas a receber, líquidas	4.1	130.431	131.708	Arrendamentos mercantis	5.2	331	247
Contas a receber – FIDC	4.2	412.303	400.173	Financiamentos	7	20.786	18.509
Despesas antecipadas		337	-	Imposto de renda e contribuição social	9.1	623	-
Imposto de renda e contribuição social	9.1	3.360	3.594	Impostos e contribuições	9.1	29	2.518
Impostos e contribuições	9.1	180	10	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	11.3	-	11.747
Outros ativos circulantes		5	-	Salários, férias, encargos e participações		2.794	1.754
		<u>546.616</u>	<u>535.486</u>			<u>25.464</u>	<u>35.819</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Arrendamentos mercantis	5.2	324	398
Depósitos judiciais	17.2	362	359	Financiamentos	7	29.813	32.042
Impostos e contribuições	9.1	20.134	20.056	Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.2	71.206	74.911
Contas a receber, líquidas	4.1	166.526	190.813	Planos de pensão e de saúde	10	9.282	8.608
		<u>187.022</u>	<u>211.228</u>	Outras contas a pagar		9	9
						<u>110.634</u>	<u>115.968</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido			
	6	496	539	Capital social realizado	11	311.752	311.752
		<u>496</u>	<u>539</u>	Reservas de lucros		31.363	28.793
				Transações de capital		255.516	255.516
				Outros resultados abrangentes		(595)	(595)
						<u>598.036</u>	<u>595.466</u>
		<u>734.134</u>	<u>747.253</u>			<u>734.134</u>	<u>747.253</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração do Resultado

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receita de arrendamento	12	9.125	11.569
Lucro bruto		9.125	11.569
Despesas			
Gerais e administrativas	13	(1.508)	(971)
Tributárias		(127)	(197)
Outras receitas (despesas), líquidas	14	(830)	(944)
		(2.465)	(2.112)
Lucro antes do resultado financeiro, participações e impostos		6.660	9.457
Resultado financeiro líquido	15	(2.486)	1.591
Receitas financeiras		1.935	3.583
Despesas financeiras		(1.003)	(1.042)
Variações monetárias, líquidas		(3.418)	(950)
Lucro antes dos impostos		4.174	11.048
Imposto de renda e contribuição social	9.3	(1.604)	(3.846)
Lucro do período		2.570	7.202
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	11.4	49,40	138,45

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>Jan-Mar/2021</u>	<u>Jan-Mar/2020</u>
Lucro do período	2.570	7.202
Itens que não serão reclassificados para o resultado:		
Ganhos atuariais com planos de benefícios definidos (nota explicativa 11.5)	-	13
	-	13
Resultado abrangente total	2.570	7.215

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital subscrito e integralizado	Transações de capital	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Total do patrimônio líquido
			Perdas atuariais com planos de benefícios definidos	Legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	311.752	255.516	(6.489)	6.578	34.483	-	601.840
	311.752	255.516	(6.489)		41.061	-	601.840
Outros resultados abrangentes	-	-	13	-	-	-	13
Lucro do período	-	-	-	-	-	7.202	7.202
Saldos em 31 de março de 2020	311.752	255.516	(6.476)	6.578	34.483	7.202	609.055
	311.752	255.516	(6.476)		41.061	7.202	609.055
Saldos em 1º de janeiro de 2021	311.752	255.516	(595)	8.379	20.414	-	595.466
	311.752	255.516	(595)		28.793	-	595.466
Lucro do período						2.570	2.570
Saldos em 31 de março de 2021	311.752	255.516	(595)	8.379	20.414	2.570	598.036
	311.752	255.516	(595)		28.793	2.570	598.036

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro do período	2.570	7.202
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	43	43
Despesa atuarial de planos de pensão e saúde	674	709
Variações monetárias e encargos financeiros	4.386	1.916
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(1.935)	(3.507)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(3.705)	(1.977)
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	1.227	1.363
Contas a receber - arrendamento financeiro	24.337	20.824
Outros ativos	(340)	17
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	(143)	5
Impostos e contribuições	896	2.560
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.678)	(4.711)
Outros passivos	1.040	277
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	26.372	24.721
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(10.196)	(20.804)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(10.196)	(20.804)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos e operações de mútuo, líquidos:		
Amortizações de principal	(3.602)	(2.909)
Amortizações de juros	(828)	(974)
Amortização de arrendamentos	-	(34)
Dividendos pagos à acionista controlador	(11.612)	-
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	(135)	-
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(16.177)	(3.917)
Efeito líquido do caixa e equivalentes de caixa do período	(1)	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	-	1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(909)	(1.176)
Valor adicionado (consumido) produzido bruto	(909)	(1.176)
Depreciação e amortização	(43)	(43)
Valor adicionado líquido consumido pela companhia	(952)	(1.219)
Valor adicionado recebido em transferência		
Juros sobre arrendamento mercantil	9.125	11.569
Receitas financeiras - inclui variação monetária	2.034	3.718
	11.159	15.287
Valor adicionado a distribuir	10.207	14.068
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e benefícios	985	597
Participação nos lucros ou resultados	30	-
Remuneração variável	275	-
	1.290	597
Tributos		
Federais	1.795	4.113
Estaduais	4	1
Municipais	28	27
	1.827	4.141
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	4.520	2.128
Acionistas		
Lucros retidos	2.570	7.202
	2.570	7.202
Valor adicionado distribuído	10.207	14.068

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Notas Explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A companhia e suas operações

A Termobahia S.A. (“companhia”), controlada pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, foi constituída em 22 de outubro de 1998 e iniciou suas atividades operacionais em 30 de setembro de 2003, tendo como objeto social a produção, comercialização, aquisição, exportação e importação de energia elétrica e vapor, observando os termos e condições previstas na legislação aplicável.

A Termobahia é proprietária da Usina Termelétrica Termobahia (UTE-TBA), cujos ativos são utilizados, exclusivamente, na produção de energia elétrica e vapor de alta pressão. O projeto de co-geração (produção de energia elétrica e vapor) foi construído ao lado da Refinaria Landulpho Alves de Mataripe (“RLAM”), de propriedade da Petrobras, com capacidade de produção de 185,89 megawatts de energia elétrica e 396 toneladas por hora de vapor de alta pressão.

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 demonstrações financeiras devem ser lidas neste contexto.

Contrato de Locação da Usina

Em 1º de abril de 2013, a companhia celebrou Contrato de Locação de sua Usina Termelétrica pelo prazo de 3.820 dias, com vencimento em 15 de setembro de 2023, com sua controladora.

A relação contratual existente com sua Controladora possui a característica de arrendamento mercantil financeiro, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil.

Aliança estratégica entre Petrobras e Total Brasil E&P

Em 28 de fevereiro de 2017, a Petrobras e a empresa Total assinaram contratos de compra e venda de ativos da Aliança Estratégica, definidos no Acordo Geral de Colaboração (*Master Agreement*), assinado em 21 de dezembro de 2016.

Os contratos de compra e venda contemplam a alienação para a Total de 50% de participação da Petrobras na Termobahia e o fechamento da transação terá que ser realizada a reestruturação societária na Termobahia, com o aporte da UTE Termocamaçari, atualmente de propriedade da Petrobras.

Em dezembro de 2019, a Petrobras confirmou que não conseguiu convergir em assuntos que foram tratados como condições precedentes para o *closing* da operação. Por conta disso, a Petrobras iniciou processos internos para avaliar o término desse Acordo com a Total Brasil E&P que envolve a Termobahia. Vale destacar, no entanto, que o SPA “*Share Purchase Agreement*” firmado à época entre ambas as Empresas ainda se encontra válido pelo fato de não se ter atingido o *LongStop Date* previsto em Acordo.

1.1. Contexto, ações de resiliência e impactos causados pela COVID-19

Em janeiro de 2020, a China reportou ter identificado uma nova variante do coronavírus, COVID-19, que estava se disseminando de forma rápida em sua população. Em 11 de março de 2020, foi declarada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) que a COVID-19 tratava-se de uma pandemia. As medidas de isolamento social decorrentes dessa pandemia afetaram o ambiente econômico global.

As autoridades governamentais brasileiras, por sua vez, implementaram uma série de medidas para fazer frente aos efeitos econômicos colaterais, impostos pela atual pandemia.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A companhia alinhada às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde, anunciou providências para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas que incluem o trabalho em home office, rigorosa higienização dos locais de trabalho, testagem de casos suspeitos, medição de temperatura corporal, acompanhamento médico e acesso a serviços de telemedicina.

Os impactos da COVID-19 e da alteração no ambiente econômico foram considerados na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias, e observaram as estimativas e julgamentos relevantes que foram divulgados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração intermediária, aprovado por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC, e em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, que incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis nos 11.638/07 e 11.941/09.

Essas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas com as alterações relevantes ocorridas no período, sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, e consideram as informações, que no entendimento da administração proporcionam uma visão abrangente da posição patrimonial e financeira da companhia e do desempenho de suas operações. Portanto, tais informações contábeis devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

O Conselho de Administração da companhia, em reunião realizada em 06 de maio de 2021, autorizou a divulgação destas informações trimestrais.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias são os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

4. Contas a receber

4.1. Contas a receber, líquidas

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Recebíveis de contratos com clientes		
Partes relacionadas		
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5)	292.246	316.584
Outras contas a receber (nota explicativa 8.1)	4.711	5.937
	<u>296.957</u>	<u>322.521</u>
Circulante	130.431	131.708
Não circulante	166.526	190.813

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

4.2. Contas a receber - FIDC

Em 31 de março de 2021, o montante de R\$ 412.303 (R\$ 400.173 em 2020) representa recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por subsidiárias e controladas, exclusivo do Sistema Petrobras.

A aplicação desses recursos no FIDC-NP é tratada como “recebíveis”, considerando que o lastro desse fundo é principalmente, em direitos creditórios adquiridos e são classificados na categoria de valor justo por meio do resultado.

5. Arrendamentos mercantis

5.1. Recebimentos mínimos de arrendamento mercantil financeiro – UTE Termobahia

Os recebimentos mínimos de arrendamento mercantil financeiro estão detalhados a seguir:

Compromissos Estimados	Recebimentos		
	Valor Futuro	Juros Anuais	Valor Presente
2021	100.388	(4.689)	95.699
2022 em diante	239.816	(43.269)	196.547
Em 31 de março de 2021	340.204	(47.958)	292.246
Circulante			125.720
Não circulante			166.526
Em 31 de março de 2021			292.246
Circulante			125.771
Não circulante			190.813
Em 31 de dezembro de 2020			316.584

O arrendamento mercantil financeiro (com transferência de benefícios, riscos e controles) é representado pelo contrato de locação da UTE Termobahia, celebrado com a Petrobras com prazo de 3.820 dias, com parcelas vencíveis mensalmente, corrigido pela variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA (nota explicativa 1).

5.2. Arrendamento mercantil – Sublocação da sala

A movimentação do contrato de arrendamento reconhecido como passivo está demonstrada a seguir:

	31.12.2020	Segregação CP LP	Pagamentos de principal	Pagamentos de Juros	Remensurações no contrato	Encargos no período	31.03.2021
País - Curto prazo	247	74	-	-	-	9	331
País - Longo prazo	398	(74)	-	-	-	-	324
Total	645	-	-	-	-	9	655

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A tabela a seguir apresenta os vencimentos destes contratos:

Vencimento em	2021	2022	2023	Total
Saldo em 31 março de 2021	279	218	158	655

A companhia firmou, em 1º de maio de 2019, contrato de sublocação de uma sala entre a Termobahia S.A. (sublocatária) e Petrobras (sublocadora), localizada no Edifício Torre Pituba em Salvador-BA que teve início em 01 de maio de 2019 e terá término em 15 de setembro de 2023 tendo como base normativa o CPC 06 (R2). Considerando a transferência de benefícios, riscos e controles do ativo, o contrato foi classificado como arrendamento mercantil financeiro.

6. Imobilizado

	Edificações e construções	Total
Saldo em 01 janeiro de 2020	709	709
Adições	4	4
Depreciação	(174)	(174)
Saldo em 31 dezembro de 2020	539	539
Depreciação	(43)	(43)
Saldo em 31 de março de 2021	496	496
Custo	829	829
Depreciação	(333)	(333)
Saldo em 31 de março de 2021	496	496

Refere-se ao direito de uso vinculado ao contrato de sublocação de uma sala comercial celebrado com a sua controladora (nota explicativa 5.2). A depreciação é pelo método linear, com base no prazo do contrato.

7. Financiamentos

Fundação Petrobras de Seguridade Social - Petros

a) Financiamentos em Reais

Conforme escritura particular da primeira emissão de 8 de janeiro de 2003, a companhia procedeu à emissão de 550.000 debêntures, não conversíveis em ações, emitidas sob a forma nominativa escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados, com valor nominal unitário de R\$ 100, perfazendo montante de R\$ 55.000. As debêntures fazem jus a remuneração, a partir da data de subscrição, baseada no IGP-M, calculado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, acrescida de uma taxa de juros de 15,34% a.a. até 29 de setembro de 2008, e 8% a.a. a partir de 30 de setembro de 2008, sendo amortizadas em 237 (duzentas e trinta e sete) parcelas, mensais, variáveis e consecutivas, sendo a primeira com vencimento em 15 de janeiro de 2004. Do total da emissão, foram subscritas pela Petros 480.562 debêntures.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

As movimentações dos saldos de curto e longo prazo dos financiamentos são apresentadas a seguir:

	<u>Debêntures</u>
Circulante e Não Circulante	
No país	
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	52.880
Amortização de Principal	(12.571)
Amortização de Juros	(4.363)
Variações monetárias	14.605
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	50.551
Circulante	18.509
Não Circulante	32.042
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2021	50.551
Amortização de Principal	(3.602)
Amortização de Juros	(828)
Variações monetárias	4.478
Saldo final em 31 de março de 2021	50.599
Circulante	20.786
Não Circulante	29.813

7.2. Informações resumidas sobre os financiamentos (passivo circulante e não circulante)

Vencimento em	até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 3 anos	Total
Financiamentos em Reais (a):				
Indexados a taxas fixas	20.786	19.433	10.380	50.599
Taxa média dos Financiamentos	8%	8%	8%	8%
Total em 31 de março de 2021	20.786	19.433	10.380	50.599
Total em 31 de dezembro de 2020	18.509	17.687	14.355	50.551

8. Partes relacionadas

A companhia segue a política com partes relacionadas do sistema Petrobras, que visa estabelecer regras para assegurar que todas as decisões envolvendo partes relacionadas e situações com potencial conflito de interesses respeitem a legislação e as partes envolvidas nas negociações.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais

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

8.1. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	31.03.2021			31.12.2020
	Petrobras	Petros	Total	Total
Ativo				
Circulante				
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5.1)	125.720	-	125.720	125.771
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido (nota explicativa 4.1)	3.550	-	3.550	4.776
Contas a receber - outros (nota explicativa 4.1)	1.161	-	1.161	1.161
	130.431	-	130.431	131.708
Não circulante				
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5.1)	166.526	-	166.526	190.813
	296.957	-	296.957	322.521
Passivo				
Circulante				
Fornecedores vinculados à repasse de gastos	886	-	886	1.023
Arrendamento mercantil (nota explicativa 5.2)	331	-	331	247
Financiamentos (nota explicativa 7)	-	20.786	20.786	18.509
Dividendos propostos e juros sobre capital próprio	-	-	-	11.747
	1.217	20.786	22.003	31.526
Não circulante				
Arrendamento mercantil (nota explicativa 5.2)	324	-	324	398
Financiamentos (nota explicativa 7)	-	29.813	29.813	32.042
	324	29.813	30.137	32.440
	1.541	50.599	52.140	63.966

	Jan-Mar/2021			Jan-Mar/2020
	Petrobras	Petros	Total	Total
Resultado				
Receita de arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 12)	9.125	-	9.125	11.569
Compartilhamento de gastos com a controladora (i)	(138)	-	(138)	(139)
Reembolso de pessoal cedido	(525)	-	(525)	(931)
Variações monetárias e cambiais líquidas	-	(3.517)	(3.517)	(1.085)
Despesas financeiras (nota explicativa 15)	(9)	(994)	(1.003)	(1.040)
	8.453	(4.511)	3.942	8.374

(i) Parcela expressiva dos processos administrativos da companhia, tais como Contabilidade, Tributos, Finanças, RH, SMS; Regulatório, dentre outros, são conduzidos no âmbito da controladora (Petrobras), suportados através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas. Em virtude dessa sistemática de trabalho, a estrutura de pessoal administrativo da Termobahia apresenta uma dimensão reduzida.

8.2. Membros chave da administração da companhia

Remuneração da administração

O plano de cargos e salários e de benefícios e vantagens vigente na companhia e a legislação específica estabelecem os critérios para todas as remunerações atribuídas a seus empregados e dirigentes.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais

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

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Termobahia S.A, sendo que a companhia efetua o ressarcimento dos valores de honorários avaliados pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST e aprovados no Conselho de Administração e Assembleia Geral (nota explicativa 8.1 – partes relacionadas).

As remunerações médias dos empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais, relativas aos meses de março de 2021 e 2020 foram as seguintes:

Remuneração do empregado	Expresso em reais	
	Mar/21	Mar/20
Menor remuneração	6.503	6.237
Remuneração média	12.772	11.283
Maior remuneração	31.605	31.244

As remunerações totais dos membros do conselho de Administração da Termobahia têm por base as diretrizes estabelecidas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, do Ministério da Economia, e pelo Ministério de Minas e Energia e são apresentadas a seguir:

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
	Conselho de Administração	Conselho de Administração
Salários e benefícios	21	24
Número de membros	6	3
Número de membros remunerados	6	3

A Assembleia Geral Extraordinária da Termobahia, realizada em 30 de junho de 2020, fixou a remuneração dos administradores e do Conselho Fiscal em R\$ 1.436, como limite global de remuneração a ser paga no período compreendido entre abril de 2020 e março de 2021.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9. Tributos

9.1. Tributos correntes

	Ativo circulante		Passivo Circulante	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Imposto de renda	2.618	2.482	332	-
Contribuição social	742	1.112	291	-
	3.360	3.594	623	-

Demais impostos e contribuições	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
PIS e COFINS (i)	170	-	20.134	20.056	-	270
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	29	2.248
Outros impostos	10	10	-	-	-	-
	180	10	20.134	20.056	29	2.518

(i) Em função da omissão da Lei 12.973/2014 quanto ao tratamento a ser dado às receitas financeiras sobre o arrendamento mercantil, a companhia adicionava a sua base de cálculo de PIS e COFINS as referidas receitas. Com a publicação da IN RFB nº 1881/2019, que esclarece que não serão acrescidos à base de cálculo do PIS e da COFINS as receitas financeiras oriundas de arrendamento mercantil, a companhia reprocessou a apuração destas contribuições relativas aos períodos de julho de 2015 a abril de 2019 e ingressou com pedido de restituição junto à Delegacia da Receita Federal.

9.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

a) A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos está apresentada a seguir:

	Arrendamento					Total
	Imobilizado	Contas a receber	Contas a pagar	Prejuízos fiscais	Outros	
Em 1º de janeiro de 2020	37.941	(129.739)	-	12.082	(2.465)	(82.181)
Reconhecido no resultado do exercício	(10.118)	25.893	(122)	(8.317)	(66)	7.270
Em 31 de dezembro de 2020	27.823	(103.846)	(122)	3.765	(2.531)	(74.911)
Reconhecido no resultado do período	(2.529)	8.275	54	(2.278)	183	3.705
Em 31 de março de 2021	25.294	(95.571)	(68)	1.487	(2.348)	(71.206)

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais

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

9.3. Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Lucro antes dos impostos	4.174	11.048
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(1.419)	(3.756)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(210)	(67)
Permanentes	19	(186)
Outros	6	163
Imposto de renda e contribuição social	(1.604)	(3.846)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.705	1.977
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.309)	(5.823)
	(1.604)	(3.846)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	(38)%	(35)%

10. Benefícios concedidos a empregados

Os saldos relativos aos benefícios concedidos a empregados estão representados a seguir:

	31.03.2021	31.12.2020
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	3.861	3.746
Plano de saúde AMS	5.421	4.862
	9.282	8.608

10.1. Planos de pensão e de saúde

A gestão dos planos de previdência complementar da companhia é responsabilidade da Fundação Petrobras de Seguridade Social (Petros), que foi constituída pela Petrobras como uma pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira.

A Termobahia mantém um plano de assistência médica (AMS) a todos seus empregados desde o exercício de 2012, que inclui assistência médica pós-emprego, e os termos deste benefício foram especificados somente a partir do Acordo Coletivo de Trabalho de 2014/2015.

10.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais

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

Em 2020, o Conselho de Administração aprovou para o exercício de 2020 um novo modelo de remuneração variável para todos os empregados da companhia: o Programa de Prêmio por Performance - PPP, que alinhado ao Plano de Negócios e Gestão, valorizará a meritocracia e trará flexibilidade para um cenário em que a empresa busca mais eficiência e alinhamento às melhores práticas de gestão.

Em 31 de março de 2021, a companhia mantém o saldo de R\$ 435 de provisão de PPP (R\$ 1.527 em 31 de março de 2020).

No período, a companhia provisionou o montante de R\$ 275 de PPP, relacionados aos empregados cedidos à sua controladora.

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 311.752 está representado por 52.019 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

11.2. Transações de capital

Em face da alteração do modelo contratual da operação celebrado com a Petrobras, no exercício de 2013, conforme mencionado na nota explicativa 1, foi revertido o saldo de recebíveis do antigo Contrato de Conversão de Energia (R\$ 242.184) e constituído o novo valor dos recebíveis, observando o Contrato de Aluguel da Planta (R\$ 594.213). O montante líquido apurado (R\$ 352.029), abatido dos impostos diferidos (R\$ 96.513), foi registrado como Transação de Capital (R\$ 255.516), em função de não ser permitido o reconhecimento de ganho em operação não usual entre empresas do mesmo grupo econômico pelas atuais práticas contábeis adotadas no Brasil.

11.3. Remuneração aos Acionistas

Em 31 de dezembro de 2020, a companhia destinou como dividendos propostos o montante de R\$ 34.235, e incluem os juros sobre o capital próprio (JSCP) no total de R\$ 13.821. Desse montante, R\$ 13.661 referem-se à Petrobras e R\$ 160 à Petros e foram pagos em 29 de janeiro de 2021. Os dividendos adicionais propostos de R\$ 20.414 serão pagos em data a ser fixada em assembleia dos acionistas.

11.4. Resultado por ação

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Lucro do período atribuível aos acionistas da Termobahia S.A.	2.570	7.202
Quantidade de ações	52.019	52.019
Lucro básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	49,40	138,45

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou (prejuízo) do exercício atribuído aos acionistas da companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação.

11.5. Outros resultados abrangentes

A companhia reconhece perda e/ou ganhos, anualmente, pela remensuração dos seus planos de pensão e assistência médica.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais

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

12. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receita de arrendamento (i)	9.125	11.569
Receita líquida	9.125	11.569

(i) A menor receita de arrendamento refere-se à redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

13. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Gastos com pessoal	(1.082)	(695)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 8.1)	(138)	(139)
Serviços, aluguéis e outros	(245)	(94)
Depreciação e amortização	(43)	(43)
	(1.508)	(971)

14. Outras receitas (despesas) líquidas

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Reembolso de pessoal cedido (nota explicativa 8.1)	(525)	(931)
Participação nos lucros ou resultados	(30)	-
Programa de remuneração variável	(275)	-
Outras despesas, líquidas	-	(13)
	(830)	(944)

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

15. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receitas financeiras	1.935	3.583
Resultado com recebíveis de ativos financeiros (i)	1.935	3.507
Receita de juros sobre depósitos judiciais	-	76
Despesas Financeiras	(1.003)	(1.042)
Despesas com endividamentos	(994)	(1.028)
Outros	(9)	(14)
Variações monetárias, líquidas	(3.418)	(950)
Atualização monetária sobre endividamento líquido (ii)	(3.517)	(1.085)
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	97	-
Outras variações monetárias líquidas	2	135
Total	(2.486)	1.591

(i) Redução do resultado com recebíveis de ativos financeiros (R\$ 1.572), tendo em vista a variação de 2,75% na SELIC em 2021 (contra variação de 3,75% em 2020).

(ii) Aumento da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 2.432), tendo em vista a variação de 6,07% no IGP-M em 2021 (contra variação de 2,53% em 2020).

16. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	2.182	389

17. Processos judiciais e contingências

17.1. Processos judiciais provisionados

Não há processos judiciais e contingências em 31 de março de 2021 e de 31 de dezembro 2020 para os quais a probabilidade de perda é considerada provável.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	Estimativa	
	31.03.2021	31.12.2020
Trabalhistas	81	79
Fiscais	281	280
	362	359

No período de janeiro a março de 2021, a movimentação dos depósitos judiciais refere-se, basicamente, aos juros e atualização monetária.

17.3. Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer 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, acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais em 31 de março e 31 de dezembro de 2020, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	Estimativa	
	31.03.2021	31.12.2020
Fiscais	11.107	11.140
Trabalhistas	4.736	4.624
	15.843	15.764

O quadro a seguir detalha as principais causas, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível:

Descrição dos processos	Estimativa	
	31.03.2021	31.12.2020
Autor: União Federal		
1) DCOMP - Declaração de Compensação - Crédito de IRRF não reconhecido. Situação atual: Aguardando julgamento da manifestação de inconformidade perante a Delegacia da Receita Federal.	4.436	4.427
2) DCOMP - Declarações de Compensação - Crédito de IRRF não reconhecidos. Situação atual: Aguardando julgamento do recurso voluntário.	5.416	5.450
3) Processos de natureza trabalhista - Cálculo do Complemento de remuneração	4.736	4.624
4) Processos diversos de natureza fiscal	1.255	1.263
Total dos processos	15.843	15.764

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As informações financeiras trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A descrição detalhada e a política da companhia sobre os instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos são apresentadas na nota explicativa 19 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2021.

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

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2020	ITR do 1T-2021
A companhia e suas operações	1	1
Base de elaboração das demonstrações financeiras	2	2
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	5	4
Arrendamentos mercantis	6	5
Imobilizado	7	6
Financiamentos	8	7
Partes relacionadas	9	8
Tributos	10	9
Benefícios pós emprego - Planos de pensão e saúde	11	10
Patrimônio líquido	12	11
Receita de arrendamento	13	12
Despesas gerais e administrativas	14	13
Outras despesas líquidas	15	14
Resultado financeiro líquido	16	15
Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	17	16
Processos judiciais e contingências	18	17
Gerenciamento de riscos e investimentos financeiros	19	18

As notas explicativas do relatório anual de 2020 que foram suprimidas nas Demonstrações Financeiras 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	Número das notas explicativas
Estimativas e julgamentos relevantes	4

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras)

Conselho de Administração e Diretoria Executiva

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro

Isabella Carneiro Leão
Conselheira

DIRETORIA EXECUTIVA

Wellington Gomes Lucas
Presidente

Aline Dias Leonardi
Diretora Administrativa

Marcos Antonio Gibin de Freitas
Contador
CRC-RJ 089868/O-2