

Termomacaé S.A.

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

Demonstrações Financeiras Intermediárias

**Em 31 de março de 2020 e relatório sobre a revisão
das demonstrações financeiras intermediárias**

Termomacaré S.A.

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

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanco Patrimonial.....	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	6
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	7
Demonstração dos Fluxos de Caixa	8
Demonstração do Valor Adicionado.....	9
Notas Explicativas	10
1. A companhia e suas operações	10
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias.....	11
3. Sumário das principais práticas contábeis	11
4. Contas a receber.....	12
5. Imobilizado	13
6. Partes relacionadas.....	13
7. Tributos.....	15
8. Compromissos contratuais	16
9. Benefícios concedidos a empregados	17
10. Patrimônio líquido	17
11. Receita de arrendamento.....	17
12. Custos e Despesas por natureza	18
13. Outras receitas (despesas), líquidas	18
14. Resultado financeiro líquido.....	19
15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	19
16. Processos judiciais e contingências	19
17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	21
18. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2019 e 31 de março de 2020.....	22
Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva	23



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
Termomacaé S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termomacaé S.A. (“Companhia”) em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o 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, apresentam adequadamente, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de março de 2020, o desempenho de suas operações para o período de três meses findo naquela data e seu fluxo de caixa para o período de três meses findo naquela data de acordo com as



práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os requerimentos do CPC 21(R1) Demonstrações Intermediárias.

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 6 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 incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras 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 essas demonstrações de valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2020

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


Milena dos Santos Rosa
Contador CRC RJ-100983/O-7

Termomacaé S.A.

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

Balanço Patrimonial

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	31.03.2020	31.12.2019	Passivo	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores		1.357	1.516
Contas a receber, líquidas	4	13.801	15.446	Imposto de renda e contribuição social	7.1	4.156	8.434
Contas a receber - FIDC	4.2	249.760	244.899	Impostos e contribuições	7.1	1.083	987
Imposto de renda e contribuição social	7.1	6.378	-	Salários, férias, encargos e participações		6.670	7.087
Impostos e contribuições	7.1	6.507	6.491	Compromissos contratuais	8	4.017	4.018
Outros		965	-			17.283	22.042
		<u>277.412</u>	<u>266.837</u>				
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável a longo prazo				Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.2	27.768	30.991
Depósitos judiciais	16.2	7.120	7.078	Plano de pensão	9	9.221	8.938
Impostos e contribuições	7.1	29.220	29.220	Provisão para processos judiciais e administrativos	16.1	35.546	35.406
		<u>36.340</u>	<u>36.298</u>			72.535	75.335
Imobilizado				Patrimônio líquido			
	5	205.443	212.952	Capital social realizado	10.1	837.635	837.635
		<u>205.443</u>	<u>212.952</u>	Prejuízos acumulados		(404.089)	(414.756)
				Outros resultados abrangentes		(4.169)	(4.169)
						<u>429.377</u>	<u>418.710</u>
Total do ativo		519.195	516.087	Total do passivo		519.195	516.087

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaré S.A.

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

Demonstração do Resultado

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Nota	<u>Jan-Mar</u>	<u>Jan-Mar</u>
Receita de arrendamento	11	18.859	34.806
Custo do arrendamento	12.1	(7.497)	(7.435)
Lucro bruto		11.362	27.371
Receitas (despesas)			
Gerais e administrativas	12.2	(1.851)	(1.941)
Tributárias		(125)	(115)
Outras receitas (despesas), líquidas	13	965	(3.808)
		(1.011)	(5.864)
Lucro antes do resultado financeiro, participações e impostos		10.351	21.507
Resultado financeiro líquido	14	2.609	2.398
Receitas financeiras		2.453	2.076
Variações monetárias, líquidas		156	322
Lucro antes dos impostos		12.960	23.905
Imposto de renda e contribuição social	7.3	(2.293)	(6.835)
Lucro do período		10.667	17.070
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	10.2	0,01	0,02

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Jan-Mar</u>	<u>Jan-Mar</u>
Lucro do período	10.667	17.070
Resultado abrangente total	10.667	17.070

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

		Outros resultados abrangentes		
	Capital subscrito e integralizado	Ganhos (perdas) atuariais com planos de benefícios definidos	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2019	837.635	325	(574.122)	263.838
Lucro do período			17.070	17.070
Saldos em 31 de março de 2019	837.635	325	(557.052)	280.908
Saldos em 31 de dezembro de 2019	837.635	(4.169)	(414.756)	418.710
Lucro do período			10.667	10.667
Saldos em 31 de março de 2020	837.635	(4.169)	(404.089)	429.377

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro do período	10.667	17.070
Ajustes para:		
Despesa atuarial de plano de pensão	283	162
Depreciação e amortização	7.509	7.449
Variações monetárias e encargos financeiros	(156)	(322)
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(2.452)	(2.076)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(3.223)	(2.307)
Provisão para perdas com processos judiciais e administrativos	140	3.921
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	1.645	2.218
Outros ativos	(965)	1
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	(159)	146
Impostos e contribuições	5.167	6.267
Imposto de renda e contribuição social pagos	(15.630)	(17.118)
Outros passivos	(417)	(504)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	2.409	14.907
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações em recebíveis de ativos financeiros	(2.409)	(14.907)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(2.409)	(14.907)
Efeito líquido do caixa e equivalentes de caixa do período	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1	1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacacé S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Receitas		
Arrendamento e outras receitas	20.818	38.391
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(811)	(5.234)
Valor adicionado bruto	20.007	33.157
Depreciação e amortização	(7.509)	(7.449)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	12.498	25.708
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variação cambial e monetária	2.608	2.398
Valor adicionado a distribuir	15.106	28.106
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	(999)	(1.182)
Participação dos empregados nos lucros ou resultados	-	(136)
	(999)	(1.318)
Benefícios		
Plano de aposentadoria e pensão	704	(35)
FGTS	391	449
	1.095	414
Tributos		
Federais	4.341	11.937
Estaduais	2	3
	4.343	11.940
Acionistas		
Lucros retidos	10.667	17.070
	10.667	17.070
Valor adicionado distribuído	15.106	28.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé 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)

1. A companhia e suas operações

A Termomacaé S.A. ("companhia"), controlada da Petróleo Brasileiro de S.A. – Petrobras, foi constituída em 15 de outubro de 1997 e iniciou suas atividades operacionais em 29 de novembro de 2001, tendo por objeto social a produção independente de energia elétrica, podendo realizar atividades de gerenciamento, implantação, operação e manutenção de Usinas de geração de energia elétrica e, ainda, a participação no capital de outras sociedades. A companhia é proprietária da UTE Termomacaé que possui 20 turbinas de geração de energia termelétrica, com capacidade bruta de geração de 923 megawatts (MW).

Em 25 de abril de 2006, a El Paso Energy Cayger II Company (Cayger II) e a El Paso Energy Cayger IV Company (Cayger IV), ambas localizadas nas Ilhas Cayman, alienaram a totalidade de suas quotas para a Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras ("Petrobras").

Em 01 de novembro de 2018, conforme ata de reunião dos sócios, foi aprovada a transformação societária da Termomacaé Ltda para sociedade por ações na forma de sociedade anônima de capital fechado, passando a ser denominada de Termomacaé S.A.

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 intermediárias devem ser lidas neste contexto.

1.1. Contrato de arrendamento

Em 12 de dezembro de 2019, foi celebrado novo contrato da UTE Termomacaé com a Petrobras, com condições econômicas atualizadas, que tem vencimento em 11 de dezembro de 2021, podendo ser prorrogado por mais dois anos.

O valor das parcelas mensais do novo contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras, sofreu uma redução de 49,22% em relação ao valor que vinha sendo recebido com base no contrato anterior. O novo valor da parcela mensal do contrato é de R\$ 6.501, corrigidos anualmente com base na variação do IPCA, foi definido com base em análise efetuada por uma empresa de consultoria externa independente e foi elaborado considerando as condições atuais de mercado e um custo médio ponderado de capital (taxa WACC) de 11% para o locador (Termomacaé).

1.2. Impactos do coronavírus nas operações da Companhia

Em função da pandemia do coronavírus (COVID 19), declarada Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a companhia anunciou providências para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas. As iniciativas estão alinhadas às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde e visam contribuir com os esforços de toda a população e das autoridades para mitigar os riscos da doença. Estamos acompanhando diariamente a evolução do coronavírus e avaliando a necessidade de novas medidas.

Por conta disso e em linha com o que foi adotado pela controladora, como medida contingencial, a companhia tomou as seguintes decisões:

- Redução temporária da jornada de trabalho de 8 horas para 6 horas de todos os seus empregados, com redução proporcional dos salários;

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

- Postergação do pagamento entre 10% a 30%, da remuneração mensal dos empregados com função gratificada (gerentes, coordenadores, consultores e supervisores);
- Cancelamento dos Programas de Avanço de Nível e Promoção (ANPR) e Avanço de Nível de Funções Gratificadas (ANFG);
- Redução do número de empregados na condição de sobreaviso;
- Adoção do teletrabalho das atividades administrativas;
- Alteração temporária do Turno de 8hs para 12hs;
- Postergação do recolhimento do FGTS e pagamento de horas extras; e
- adiamento do pagamento do Programa de Prêmio por Performance 2019.

Com exceção das medidas tomadas acima, que não foram materiais, pois parte dos seus empregados estão cedidos à controladora, a companhia não teve até o momento impactos em suas operações, seja em seus principais clientes e fornecedores. A companhia monitora constantemente suas operações para que estas estejam adequadamente refletivas em suas demonstrações financeiras.

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 demonstrações financeiras devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

A Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 13 de maio de 2020, autorizaram a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias.

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 2019.

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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. Contas a receber

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Partes relacionadas (nota explicativa 6.1)	13.789	15.434
Terceiros	26	26
	13.815	15.460
Perdas de crédito esperadas (PCE)	(14)	(14)
	13.801	15.446

4.1. Partes relacionadas

Representado, principalmente, pelo contrato de arrendamento da UTE Termomacaé, celebrado com a Petrobras, cujo saldo de R\$ 7.996 (R\$ 10.232 em 31 de dezembro de 2019).

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de arrendamento em 31 de março de 2020.

4.2. Contas a receber – FIDC

Representam 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 com a adoção do CPC 48, encontram-se classificados na categoria de valor justo por meio de resultado.

Termomacacé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

5. Imobilizado

5.1. Por tipo de ativos

	Terrenos	Equipamentos e outros bens	Unidades geradoras e de transmissão	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	4.480	77	238.606	243.163
Depreciação		(45)	(30.163)	(30.208)
Baixas - custo		(28)	-	(28)
Baixas - depreciação		25	-	25
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.480	29	208.443	212.952
Custo	4.480	2.177	1.283.654	1.290.311
Depreciação acumulada		(2.148)	(1.075.211)	(1.077.359)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.480	29	208.443	212.952
Depreciação		(10)	(7.499)	(7.509)
Saldo em 31 de março de 2020	4.480	19	200.944	205.443
Custo	4.480	2.177	1.283.654	1.290.311
Depreciação acumulada		(2.158)	(1.082.710)	(1.084.868)
Saldo em 31 de março de 2020	4.480	19	200.944	205.443
Tempo de vida útil média ponderado em anos	-	10	25	

6. 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.

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

6.1. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	31.03.2020	31.12.2019
Ativo		
Contas a receber		
Contas a receber por arrendamento	7.996	10.232
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido	5.407	4.816
Outros créditos	386	386
	13.789	15.434
Passivo		
Circulante		
Fornecedores, CCCD - Petrobras	83	166
Fornecedores, Outras Obrigações - Petrobras	1.066	1.065
	1.149	1.231
Resultado		
Receita de arrendamento	20.781	38.354
Compartilhamento de gastos com a controladora	(249)	(257)
	20.532	38.097

6.2. Membros chave da administração da Companhia

Remuneração da administração

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

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Termomacaé S.A. Além disso, a companhia não possui Conselho de Administração.

As remunerações de empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais, e dirigentes da Termomacaé S.A. relativas aos meses de março de 2020 e março de 2019 foram as seguintes:

Remuneração dos empregados	Expresso em reais	
	31/03/2020	31/03/2019
Menor remuneração	6.125	5.941
Remuneração média	16.755	16.307
Maior remuneração	42.641	42.617

Termomacacé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

7. Tributos

7.1. Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social	Ativo Circulante		Passivo Circulante	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Imposto de renda	6.091	-	2.040	3.638
Contribuição social	287	-	2.116	4.796
No país	6.378	-	4.156	8.434

Demais impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
PIS e COFINS	-	-	-	-	544	417
INSS (i)	-	-	29.220	29.220	-	-
Imposto de renda retido na fonte (ii)	6.507	6.491	-	-	-	-
Outros impostos	-	-	-	-	539	570
	6.507	6.491	29.220	29.220	1.083	987

(i) Refere-se ao INSS retido sobre a prestação de serviço. A parcela de R\$ 29.220 do ativo não circulante foi objeto de pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil.

(ii) Refere-se a imposto de renda retido na fonte, pago a maior no exercício de 2016.

A companhia monitora periodicamente seus créditos de impostos, com o intuito de garantir a sua efetiva recuperabilidade, promovendo ajustes pontuais (baixas) quando comprovado a sua não recuperabilidade. Não foram identificadas necessidades de baixas no período.

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

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

	Prejuízos fiscais	Diferença depreciação vida útil	Outros	Total
Em 1º de janeiro de 2019	20.619	(55.428)	(2.427)	(37.236)
Reconhecido no resultado do exercício	(7.337)	13.415	167	6.245
Em 31 de dezembro de 2019	13.282	(42.013)	(2.260)	(30.991)
Reconhecido no resultado do período	(1.381)	3.342	1.262	3.223
Em 31 de março de 2020	11.901	(38.671)	(998)	(27.768)

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

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

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Lucro antes dos impostos	12.960	23.905
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(4.406)	(8.128)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(1.129)	(1.136)
Exclusões/(Adições) temporárias, líquidas	876	(3.589)
Prejuízo Fiscal	2.366	6.018
Imposto de renda e contribuição social	(2.293)	(6.835)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.223	2.307
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.516)	(9.142)
	(2.293)	(6.835)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	18%	29%

A redução da alíquota efetiva entre os dois períodos ocorreu, essencialmente, pela redução da provisão para contingências no 1T-2020.

8. Compromissos contratuais

8.1. Condicionantes ambientais – Licença de operação – LO Nº IN 003002

Apesar da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG) encontrar-se alugada à Petrobras, a Licença de Operação (LO) encontra-se em nome da proprietária (Termomacaé).

A última renovação da LO ocorreu em 26 de outubro de 2010, tendo sido fixado pelo INEA – Instituto Estadual do Ambiente as seguintes condicionantes ambientais, que se encontram em andamento:

a) Condicionante Nº 13 – Realizar o monitoramento contínuo de emissões atmosféricas para cada grupo de quatro chaminés, contemplando os parâmetros velocidade de saída, temperatura, pressão e vazão dos gases — O₂, NO_x e CO —, enviando os dados, em tempo real, para a Central de Dados de Qualidade do Ar do INEA;

b) Condicionante Nº 32 – Apresentar semestralmente ao INEA relatório fotográfico e descritivo em meio digital dos projetos de revegetação;

- Após entendimentos entre a Petrobras e o INEA, o Projeto de Revegetação citado na nota explicativa 19.2 - Compensação ambiental, além de atender a condicionante 32 da LO Nº IN 003002, passou também a atender a Lei 12.651 / 2012, específica para áreas rurais, que determina a criação de uma Reserva Legal.
- Esta área de Reflorestamento / Reserva Legal totaliza 61,24 hectares (conforme Certidão Ambiental CA Nº IN033351 expedida pelo INEA em 15/02/2016).

As obrigações existentes relativas à Condicionante Ambiental nº 32, vinculadas à LO, no montante de R\$ 3.328 em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, são de responsabilidade da Termomacaé.

Em decorrência do Contrato de Locação firmado entre a Termomacaé e a Petrobras, a Condicionante Ambiental nº 13, vinculada à operação da UTE Termomacaé, é de responsabilidade da Petrobras.

Termomacaé 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)

8.2. Compensação ambiental

Em decorrência da Licença de Instalação (L I) da Termomacaé, a companhia possui compromisso de Compensação Ambiental relacionado ao investimento efetuado na construção da UTE Termomacaé.

As obrigações existentes relativas à Compensação Ambiental são no montante de R\$ 690 em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

9. Benefícios concedidos a empregados

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

	31.03.2020	31.12.2019
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	9.221	8.938

9.1. Plano Petros 2

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.

10. Patrimônio líquido

10.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 837.635, está representado por 837.635.422 ações, com valor nominal de R\$ 1,00.

10.2. Resultado por ação

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Lucro atribuível aos acionistas	10.667	17.070
Quantidade de ações	837.635.422	837.635.422
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0,01	0,02

11. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Receita bruta de arrendamento	20.781	38.354
Encargos sobre arrendamento	(1.922)	(3.548)
	18.859	34.806

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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 redução na receita bruta entre os dois períodos é fruto do novo contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras, celebrado em 12 de dezembro de 2019, que sofreu uma redução de 49,22% em relação ao valor que vinha sendo recebido com base no contrato anterior. O novo valor da parcela mensal do contrato é de R\$ 6.501, corrigidos anualmente com base na variação do IPCA.

12. Custos e Despesas por natureza

12.1. Custos dos produtos e serviços vendidos

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Depreciação e amortização	(7.497)	(7.435)
Total	(7.497)	(7.435)

12.2. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Gastos com pessoal	(1.383)	(1.333)
Depreciação e amortização	(12)	(14)
Materiais, serviços, fretes, aluguéis e outros	(300)	(351)
Outras	(156)	(243)
Total	(1.851)	(1.941)

13. Outras receitas (despesas), líquidas

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Reembolso de pessoal cedido	1.069	(59)
Reversão/(Perdas) com processos judiciais e administrativos (i)	(140)	(3.921)
Outros	36	172
	965	(3.808)

- (i) A variação positiva ocorrida no período decorre, essencialmente, da redução da provisão para perdas com processos judiciais entre os dois períodos.

Termomacacé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

14. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Receitas Financeiras	2.453	2.076
Receita com recebíveis de ativos financeiros	2.453	2.076
Variações monetárias e cambiais, líquidas	156	322
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	114	241
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	42	81
Total	2.609	2.398

15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/2020	Jan-Mar/2019
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	1.269	1.265

16. Processos judiciais e contingências

16.1. Processos judiciais provisionados

Na preparação das demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 31 de março de 2020, a companhia considerou todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos.

No período de janeiro a março de 2020, as principais movimentações na provisão para processos judiciais ocorreram pela atualização monetária dos processos provisionados, conforme apresentado a seguir:

- Processos fiscais, destacando-se: declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacacé S.A. com o saldo negativo de CSLL apurado no ano-calendário 2005;
- Processos trabalhistas, destacando-se: concessão de adicionais e horas extras; e
- Processos cíveis, destacando-se: pleito sobre rescisão de contrato de construção de módulos da planta termoelétrica.

Os valores provisionados são os seguintes:

Termomacacé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

	31.03.2020	31.12.2019
Passivo não circulante		
Processos fiscais	19.445	19.328
Processos trabalhistas	1.367	1.344
Processos cíveis	14.734	14.734
	35.546	35.406
Saldo inicial	35.406	124.222
Adições (Baixas), líquidas	140	(88.816)
Saldo final	35.546	35.406

A redução na movimentação dos processos é fruto da revisão na estimativa de perda com o processo arbitral instaurado pela INEPAR S.A., com o registro de uma reversão de provisão para contingência no montante de R\$ 90.240, em junho de 2019, sendo que parte do valor anteriormente classificado como perda provável, passou a ser classificado como perda possível.

16.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	31.03.2020	31.12.2019
Trabalhistas	10	10
Fiscais	7.110	7.068
	7.120	7.078

A variação no período decorre do ajuste de atualização monetária.

16.3. 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 de 2020 e 31 de dezembro de 2019, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	Estimativa	
	31.03.2020	31.12.2019
Cíveis	55.226	55.226
Fiscais	62.375	62.072
Trabalhistas	7.511	7.385
	125.112	124.683

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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)

O quadro a seguir detalha as principais causas de natureza fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível.

Descrição dos processos de natureza fiscal

Estimativa

31.03.2020 31.12.2019

Autor: Delegacia da Receita Federal de Macaé

1) Declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacaé S.A. com o saldo negativo de IRPJ apurado no ano-calendário 2002. O direito creditório utilizado na compensação corresponde ao montante de R\$ 20.500, não foi reconhecido.

Situação atual: Aguardando realização de diligência determinada pelo CARF. 58.480 58.220

2) Processos diversos de natureza fiscal 3.895 3.852

Total de processos de natureza fiscal 62.375 62.072

Descrição dos processos de natureza trabalhista

Estimativa

31.03.2020 31.12.2019

Autores diversos

1) Processos diversos de natureza trabalhista 7.511 7.385

Total de processos de natureza trabalhista 7.511 7.385

Descrição dos processos de natureza cível

Estimativa

31.03.2020 31.12.2019

Autor: INEPAR S A INDUSTRIA E CONSTRUÇÕES (Nota explicativa 16.1)

1) Ação ordinária de cancelamento de protesto de duplicadas emitidas pela Ré sem comprovação de prestação dos serviços alegados.

Situação atual: Alegações finais apresentadas, aguardando sentença arbitral. 55.226 55.226

Total de processos de natureza cível 55.226 55.226

17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A descrição detalhada e a política da Companhia sobre os Instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos da companhia é apresentada na nota explicativa 19 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2020.

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petroléo 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. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2019 e 31 de março de 2020

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2019	ITR do 1T-2020
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	6	4
Imobilizado	7	5
Partes relacionadas	8	6
Tributos	9	7
Compromissos contratuais	10	8
Benefícios concedidos a empregados	11	9
Patrimônio líquido	12	10
Receita de arrendamento	13	11
Despesas por natureza	15	12
Outras receitas (despesas) líquidas	14	13
Resultado financeiro líquido	16	14
Informações complementares à DFC	17	15
Processos judiciais e contingências	18	16
Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	19	17

As notas explicativas do relatório anual de 2019 que foram suprimidas no ITR de 31 de março de 2020 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às demonstrações financeiras intermediárias são as seguintes:

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

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras)

Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva

DIRETORIA EXECUTIVA

WELLINGTON GOMES LUCAS
Diretor Presidente

ALINE DIAS LEONARDI
Diretora Administrativa

ROBSON HONORATO
CONTADOR
CRC-RJ 086473/O-7