

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias em
30 de junho de 2021**

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. Investimento.....	14
7. Imobilizado	14
8. Financiamentos.....	15
9. Partes relacionadas.....	16
10. Tributos.....	18
11. Benefícios concedidos a empregados	19
12. Patrimônio líquido	20
13. Receita de arrendamento.....	21
14. Despesas gerais e administrativas.....	21
15. Outras despesas líquidas	22
16. Resultado financeiro líquido.....	22
17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	22
18. Processos judiciais e contingências	22
19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	24
20. Eventos subsequentes	24
21. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 30 de junho de 2021.....	24
Conselho de Administração e Diretoria Executiva	26



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 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 foram 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 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 relativas à demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho 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, 11 de agosto de 2021

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

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

Termobahia S.A.

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

Demonstração do Resultado

Períodos findos em 30 de junho (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	2021		2020	
		Abr-Jun	Jan-Jun	Abr-Jun	Jan-Jun
Receita de arrendamento	13	30.639	39.764	24.280	35.849
Lucro bruto		30.639	39.764	24.280	35.849
Despesas					
Gerais e administrativas	14	(675)	(2.183)	(960)	(1.931)
Tributárias		(223)	(350)	(198)	(395)
Outras despesas, líquidas	15	(2.728)	(3.558)	(572)	(1.516)
		(3.626)	(6.091)	(1.730)	(3.842)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		27.013	33.673	22.550	32.007
Resultado financeiro líquido	16	(1.260)	(3.746)	745	2.336
Receitas financeiras		3.229	5.164	2.822	6.405
Despesas financeiras		(987)	(1.990)	(978)	(2.020)
Variações monetárias, líquidas		(3.502)	(6.920)	(1.099)	(2.049)
Lucro antes dos impostos		25.753	29.927	23.295	34.343
Imposto de renda e contribuição social	10.3	(8.748)	(10.352)	(7.826)	(11.672)
Lucro do período		17.005	19.575	15.469	22.671
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	12.4	326,90	376,30	297,38	435,82

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

	2021		2020	
	Abr-Jun	Jan-Jun	Abr-Jun	Jan-Jun
Lucro do período	17.005	19.575	15.469	22.671
Itens que não serão reclassificados para o resultado:				
Ganhos atuariais com planos de benefícios definidos (nota explicativa 12.5)	-	-	2.959	2.959
	-	-	2.959	2.959
Resultado abrangente total	17.005	19.575	18.428	25.630

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 30 de junho (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
Dividendos adicionais aprovados	-	-	-	-	(34.483)	-	(34.483)
Outros resultados abrangentes	-	-	2.959	-	-	-	2.959
Lucro do período	-	-	-	-	-	22.671	22.671
Saldos em 30 de junho de 2020	311.752	255.516	(3.530)	6.578	-	22.671	592.987
	311.752	255.516	(3.530)		6.578	22.671	592.987
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
Dividendos adicionais aprovados	-	-	-	-	(20.414)	-	(20.414)
Lucro do período	-	-	-	-	-	19.575	19.575
Saldos em 30 de junho de 2021	311.752	255.516	(595)	8.379	-	19.575	594.627
	311.752	255.516	(595)		8.379	19.575	594.627

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

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro do período	19.575	22.671
Ajustes para:		
Despesa atuarial de planos de pensão e saúde	1.068	1.418
Depreciação e amortização	86	86
Variações monetárias e encargos financeiros	8.875	3.927
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(5.163)	(6.264)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(1.260)	(15)
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	3.895	912
Contas a receber - arrendamento financeiro	28.522	30.704
Outros ativos	(342)	(5)
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	(79)	(11)
Impostos e contribuições	3.723	7.021
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.666)	(6.875)
Outros passivos	918	1.178
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	54.152	54.747
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições em investimentos	(51)	-
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(13.049)	(46.883)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(13.100)	(46.883)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos e operações de mútuo, líquidos:		
Amortizações de principal	(7.287)	(5.877)
Amortizações de juros	(1.604)	(1.902)
Amortização de arrendamentos	-	(85)
Dividendos pagos à acionista controlador	(31.791)	-
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	(370)	-
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(41.052)	(7.864)
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.

Termobahia S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 30 de junho (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(4.247)	(2.300)
Valor adicionado (consumido) produzido bruto	(4.247)	(2.300)
Depreciação e amortização	(86)	(86)
Valor adicionado líquido consumido pela companhia	(4.333)	(2.386)
Valor adicionado recebido em transferência		
Juros sobre arrendamento mercantil	39.764	35.849
Receitas financeiras - inclui variação monetária	5.419	6.668
	45.183	42.517
Valor adicionado a distribuir	40.850	40.131
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e benefícios	1.149	872
Participação nos lucros ou resultados	45	-
Remuneração variável	2	-
	1.196	872
Tributos		
Federais	10.813	12.162
Estaduais	4	1
Municipais	97	93
	10.914	12.256
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	9.165	4.332
Acionistas		
Lucros retidos	19.575	22.671
	19.575	22.671
Valor adicionado distribuído	40.850	40.131

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.

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.

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.

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)

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 11 de agosto 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>30.06.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Recebíveis de contratos com clientes		
Partes relacionadas		
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5)	288.061	316.584
Outras contas a receber (nota explicativa 9.1)	2.042	5.937
	<u>290.103</u>	<u>322.521</u>
Circulante	135.427	131.708
Não circulante	154.676	190.813

4.2. Contas a receber - FIDC

Em 30 de junho de 2021, o montante de R\$ 418.385 (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.

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)

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	71.012	(2.318)	68.694
2022 em diante	260.378	(41.011)	219.367
Em 30 de junho de 2021	331.390	(43.329)	288.061
Circulante			133.385
Não circulante			154.676
Em 30 de junho de 2021			288.061
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	30.06.2021
País - Curto prazo	247	120	-	-	-	18	385
País - Longo prazo	398	(120)	-	-	-	-	278
Total	645	-	-	-	-	18	663

A tabela a seguir apresenta os vencimentos destes contratos:

Vencimento em	2021	2022	2023	Total
Saldo em 30 junho de 2021	280	223	160	663

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. Considerando a transferência de benefícios, riscos e controles do ativo, o contrato foi classificado como arrendamento mercantil financeiro, tendo como base normativa o CPC 06 (R2).

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)

6. Investimento

	Saldo em 31.12.2020	Aporte de capital	Resultado de participação em investimentos	Saldo em 30.06.2021
Associação Petrobras de Saúde (APS)	-	51	-	51
	-	51	-	51

Constituição da Associação Petrobras de Saúde (APS) e tratamento contábil dos aportes

A Termobahia é uma patrocinadora da Associação Petrobras de Saúde - APS (nota explicativa 11.1), com percentual de participação de 0,04%. A APS tem natureza de associação civil, tendo por objetivo a realização de atividades sociais ou assistências, neste caso a assistência à saúde, sem fins lucrativos.

Mediante convênios celebrados entre as patrocinadoras e APS, vêm sendo realizado transferência de recursos financeiros para formação do capital regulatório da APS, correspondente ao percentual de participação, com o objetivo de garantir a cobertura aos seus beneficiários e serão reconhecidos nas patrocinadoras, em suas demonstrações individuais, como Investimentos avaliado pelo método de equivalência patrimonial.

7. 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	(86)	(86)
Saldo em 30 de junho de 2021	453	453
Custo	829	829
Depreciação	(376)	(376)
Saldo em 30 de junho de 2021	453	453

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.

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)

8. 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.

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	(7.287)
Amortização de Juros	(1.604)
Variações monetárias	9.115
Saldo final em 30 de junho de 2021	50.775
Circulante	23.710
Não Circulante	27.065

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

Vencimento em	<u>até 1 ano</u>	<u>1 a 2 anos</u>	<u>2 a 3 anos</u>	<u>Total</u>
Financiamentos em Reais (a):				
Indexados a taxas fixas	23.710	21.452	5.613	50.775
Taxa média dos Financiamentos	8%	8%	8%	8%
Total em 30 de junho de 2021	23.710	21.452	5.613	50.775
Total em 31 de dezembro de 2020	18.509	17.687	14.355	50.551

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)

9.2. 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.

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 9.1 – partes relacionadas).

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

Remuneração do empregado	Expresso em reais	
	Jun/21	Jun/20
Menor remuneração	6.503	6.237
Remuneração média	12.919	11.160
Maior remuneração	31.605	31.321

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-Jun/2021	Jan-Jun/2020
	Conselho de Administração	Conselho de Administração
Salários e benefícios	36	41
Número de membros	6	5
Número de membros remunerados	6	5

A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Termobahia, realizada em 28 de abril de 2021, fixou a remuneração dos administradores e do Conselho Fiscal em R\$ 1.290, como limite global de remuneração a ser paga no período compreendido entre abril de 2021 e março de 2022.

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)

10. Tributos

10.1. Tributos correntes

	Ativo circulante		Passivo Circulante	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Imposto de renda	2.773	2.482	564	-
Contribuição social	880	1.112	531	-
	3.653	3.594	1.095	-

Demais impostos e contribuições	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
PIS e COFINS (i)	580	-	20.262	20.056	-	270
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	73	2.248
Outros impostos	10	10	-	-	-	-
	590	10	20.262	20.056	73	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.

10.2. 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	(5.058)	9.892	71	(3.828)	183	1.260
Em 30 de junho de 2021	22.765	(93.954)	(51)	(63)	(2.348)	(73.651)

10.3. 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:

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)

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Lucro antes dos impostos	29.927	34.343
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(10.175)	(11.677)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(100)	(135)
Permanentes	(89)	(30)
Outros	12	170
Imposto de renda e contribuição social	(10.352)	(11.672)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.260	15
Imposto de renda e contribuição social correntes	(11.612)	(11.687)
	(10.352)	(11.672)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	35%	34%

11. Benefícios concedidos a empregados

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

	30.06.2021	31.12.2020
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	3.976	3.746
Plano de saúde AMS	5.700	4.862
	9.676	8.608

11.1. 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.

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)

O Conselho de Administração da Petrobras aprovou em 2020 um novo modelo de gestão para a Assistência Multidisciplinar de Saúde. A partir de 1º de abril de 2021, a gestão do plano de saúde passou a ser realizada por uma associação civil, sem fins lucrativos, denominada Associação Petrobras de Saúde (APS), mantendo a modalidade de autogestão que está de acordo com as exigências da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Com a transferência para o novo modelo de gestão, não houve alteração de patrocinadoras, benefício, cobertura ou abrangência, bem como efeitos contábeis.

11.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

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.

No 2º trimestre de 2021, a companhia efetuou pagamentos de PPP que totalizaram o montante de R\$ 1.227, relacionados ao exercício de 2020.

12. Patrimônio líquido

12.1. Capital social realizado

Em 30 de junho 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.

12.2. 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.

12.3. 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 foram pagos em 17 de maio de 2021.

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)

12.4. Resultado por ação

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Lucro do período atribuível aos acionistas da Termobahia S.A.	19.575	22.671
Quantidade de ações	52.019	52.019
Lucro básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	376,30	435,82

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.

12.5. Outros resultados abrangentes

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

13. Receita de arrendamento

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Receita de arrendamento (i)	39.764	35.849
Receita líquida	39.764	35.849

(i) A maior receita de arrendamento refere-se ao reajuste do contrato (data de aniversário) que ocorreu em abril de 2021, sendo compensada, parcialmente, pela redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

14. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Gastos com pessoal	(1.361)	(1.060)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 9.1)	(340)	(347)
Serviços, aluguéis e outros	(396)	(438)
Depreciação e amortização	(86)	(86)
	(2.183)	(1.931)

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)

15. Outras despesas líquidas

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Reembolso de pessoal cedido (nota explicativa 9.1)	(3.531)	(1.552)
Participação nos lucros ou resultados	(45)	-
Programa de remuneração variável	(2)	-
Outras receitas, líquidas	20	36
	(3.558)	(1.516)

16. Resultado financeiro líquido

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Receitas financeiras	5.164	6.405
Resultado com recebíveis de ativos financeiros	5.163	6.264
Receita de juros sobre depósitos judiciais	1	141
Despesas Financeiras	(1.990)	(2.020)
Despesas com endividamentos	(1.972)	(1.994)
Outros	(18)	(26)
Variações monetárias, líquidas	(6.920)	(2.049)
Atualização monetária sobre endividamento líquido (i)	(7.175)	(2.312)
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	251	262
Outras variações monetárias líquidas	4	1
Total	(3.746)	2.336

(i) Aumento da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 4.863), tendo em vista a variação de 14,62% no IGP-M em 2021 (contra variação de 4,85% em 2020).

17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Jun/2021	Jan-Jun/2020
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	2.721	786

18. Processos judiciais e contingências

18.1. Processos judiciais provisionados

Não há processos judiciais e contingências em 30 de junho 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 demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

18.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	Estimativa	
	30.06.2021	31.12.2020
Trabalhistas	101	79
Fiscais	283	280
	384	359

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

18.3. 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 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	Estimativa	
	30.06.2021	31.12.2020
Fiscais	11.135	11.140
Cíveis	90	-
Trabalhistas	4.849	4.624
	16.074	15.764

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

Descrição dos processos	Estimativa	
	30.06.2021	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.	4.449	4.427
2) DCOMP - Declarações de Compensação - Crédito de IRRF não reconhecidos. Situação atual: Aguardando julgamento do recurso voluntário.	5.428	5.450
3) Processos de natureza trabalhista - Cálculo do Complemento de remuneração	4.849	4.624
4) Processo de natureza cível	90	-
5) Processos diversos de natureza fiscal	1.258	1.263
Total dos processos	16.074	15.764

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)

19. 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 30 de junho de 2021.

20. Eventos subsequentes

Em 28 de julho de 2021, o Ministro Relator do Supremo Tribunal Federal proferiu decisão favorável, em recursos interpostos contra decisão do Tribunal Superior do Trabalho (TST), sobre a revisão da metodologia de apuração do complemento de Remuneração Mínima Por Nível e Regime (RMNR). A decisão monocrática do Ministro Relator reconhece a validade do acordo coletivo de trabalho, revertendo a decisão do TST. Essa decisão ainda pode ser objeto de recurso, não acarretando efeitos nas demonstrações financeiras da Companhia de 30 de junho de 2021, que apresentam R\$ 4.286 classificados como perda possível, incluídos na nota explicativa 18.3.

21. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 30 de junho de 2021

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2020	ITR do 2T-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
Investimentos	-	6
Imobilizado	7	7
Financiamentos	8	8
Partes relacionadas	9	9
Tributos	10	10
Benefícios pós emprego - Planos de pensão e saúde	11	11
Patrimônio líquido	12	12
Receita de arrendamento	13	13
Despesas gerais e administrativas	14	14
Outras despesas líquidas	15	15
Resultado financeiro líquido	16	16
Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	17	17
Processos judiciais e contingências	18	18
Gerenciamento de riscos e investimentos financeiros	19	19
Eventos subsequentes	-	20

As notas explicativas do relatório anual de 2020 que foram suprimidas nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de junho de 2021 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às informações intermediárias são as seguintes:

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)

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

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