

Termobahia S.A.

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias em
30 de setembro 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.....	22
15. Outras despesas líquidas	22
16. Resultado financeiro líquido.....	22
17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	23
18. Processos judiciais e contingências	23
19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	24
20. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021.....	24
Conselho de Administração e Diretoria Executiva	26



KPMG Auditores Independentes Ltda.
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 setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 3 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.
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)

Demonstração do Resultado

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

	Nota	2021		2020	
		Jul-Set	Jan-Set	Jul-Set	Jan-Set
Receita de arrendamento	13	8.415	48.179	10.739	46.588
Lucro bruto		8.415	48.179	10.739	46.588
Despesas					
Gerais e administrativas	14	(3.136)	(5.319)	(823)	(2.754)
Tributárias		(258)	(608)	(107)	(502)
Outras despesas, líquidas	15	(1.773)	(5.331)	(1.585)	(3.101)
		(5.167)	(11.258)	(2.515)	(6.357)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		3.248	36.921	8.224	40.231
Resultado financeiro líquido	16	3.785	39	(2.793)	(457)
Receitas financeiras		5.215	10.379	1.906	8.311
Despesas financeiras		(950)	(2.940)	(1.010)	(3.030)
Variações monetárias, líquidas		(480)	(7.400)	(3.689)	(5.738)
Lucro antes dos impostos		7.033	36.960	5.431	39.774
Imposto de renda e contribuição social	10.3	(2.930)	(13.282)	(2.559)	(14.231)
Lucro líquido do período		4.103	23.678	2.872	25.543
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	12.4	78,88	455,18	55,22	491,03

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

	2021		2020	
	Jul-Set	Jan-Set	Jul-Set	Jan-Set
Lucro líquido do período	4.103	23.678	2.872	25.543
Itens que não serão reclassificados para o resultado:				
Ganhos atuariais com planos de benefícios definidos (nota explicativa 12.5)	-	608	-	2.959
	-	608	-	2.959
Resultado abrangente total	4.103	24.286	2.872	28.502

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 setembro (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 líquido do período	-	-	-	-	-	25.543	25.543
Saldos em 30 de setembro de 2020	311.752	255.516	(3.530)	6.578	-	25.543	595.859
	311.752	255.516	(3.530)		6.578	25.543	595.859
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)
Outros resultados abrangentes	-	-	608	-	-	-	608
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	23.678	23.678
Saldos em 30 de setembro de 2021	311.752	255.516	13	8.379	-	23.678	599.338
	311.752	255.516	13		8.379	23.678	599.338

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

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	23.678	25.543
Ajustes para:		
Despesa atuarial de planos de pensão e saúde	2.453	129
Depreciação e amortização	96	2.128
Variações monetárias e encargos financeiros	10.306	8.524
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(10.377)	(8.130)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(7.906)	(2.873)
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	3.895	950
Contas a receber - arrendamento financeiro	55.614	53.427
Outros ativos	(351)	52
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	(853)	(163)
Impostos e contribuições	11.367	10.249
Imposto de renda e contribuição social pagos	(11.041)	(11.000)
Outros passivos	1.350	1.563
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	78.231	80.399
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições em investimentos	(147)	-
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(28.752)	(21.724)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(28.899)	(21.724)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos e operações de mútuo, líquidos:		
Amortizações de principal	(11.467)	(9.052)
Amortizações de juros	(5.702)	(3.458)
Amortização de arrendamentos	-	(187)
Dividendos pagos à acionista controlador	(31.791)	(45.449)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	(370)	(529)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(49.330)	(58.675)
Efeito líquido do caixa e equivalentes de caixa do período	2	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	3	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 setembro (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(9.152)	(4.252)
Valor consumido produzido bruto	(9.152)	(4.252)
Depreciação e amortização	(96)	(129)
Valor consumido líquido pela companhia	(9.248)	(4.381)
Valor adicionado recebido em transferência		
Juros sobre arrendamento mercantil	48.179	46.588
Receitas financeiras - inclui variação monetária	10.877	8.729
	59.056	55.317
Valor adicionado a distribuir	49.808	50.936
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e benefícios	974	1.185
Participação nos lucros ou resultados	115	-
Remuneração variável	2	-
	1.091	1.185
Tributos		
Federais	14.099	14.918
Estaduais	5	4
Municipais	97	100
	14.201	15.022
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	10.838	9.186
Acionistas		
Lucros retidos	23.678	25.543
	23.678	25.543
Valor adicionado distribuído	49.808	50.936

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 3 de novembro 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>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Recebíveis de contratos com clientes		
Partes relacionadas		
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5)	260.970	316.584
Outras contas a receber (nota explicativa 9.1)	2.042	5.937
	<u>263.012</u>	<u>322.521</u>
Circulante	135.457	131.708
Não circulante	127.555	190.813

4.2. Contas a receber - FIDC

Em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$ 439.301 (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	35.505	(639)	34.866
2022 em diante	260.373	(34.269)	226.104
Em 30 de setembro de 2021	295.878	(34.908)	260.970
Circulante			133.415
Não circulante			127.555
Em 30 de setembro de 2021			260.970
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	Encerramento Antecipado Contrato	Encargos no período	30.09.2021
País - Curto prazo	247	(116)	-	-	(149)	18	-
País - Longo prazo	398	116	-	-	(514)	-	-
Total	645	-	-	-	(663)	18	-

A tabela a seguir apresenta os vencimentos destes contratos:

Vencimento em	2021	2022	2023	Total
Saldo em 30 de setembro de 2021				-

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 previsão de término em 15 de setembro de 2023. Em julho de 2021, houve o distrato antecipado do contrato, justificado pela desmobilização do Edifício Torre Pituba pela Petrobras. 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 30.09.2021
Associação Petrobras de Saúde (APS)	-	147	-	147
	-	147	-	147

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	(96)	(96)
Baixa	(443)	(443)
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	-
Custo	-	-
Depreciação	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	-

Refere-se ao direito de uso vinculado ao contrato de sublocação de uma sala comercial celebrado com a sua controladora que teve distrato antecipado em julho de 2021, conforme mencionado na 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	(11.467)
Amortização de Juros	(5.702)
Variações monetárias	10.787
Saldo final em 30 de setembro de 2021	44.169
Circulante	22.004
Não Circulante	22.165

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

Vencimento em	até 1 ano	1 a 2 anos	Total
Financiamentos em Reais (a):			
Indexados a taxas fixas	22.004	22.165	44.169
Taxa média dos Financiamentos	8%	8%	8%
Total em 30 de setembro de 2021	22.004	22.165	44.169
Total em 31 de dezembro de 2020	18.509	17.687	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 setembro de 2021 e 2020 foram as seguintes:

Remuneração do empregado	Expresso em reais	
	Set/21	Set/20
Menor remuneração	6.242	6.464
Remuneração média	13.309	13.803
Maior remuneração	31.605	31.353

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-Set/2021	Jan-Set/2020
Salários e benefícios	52	73
Número de membros	6	6
Número de membros remunerados	6	6

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	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Imposto de renda	2.543	2.482	706	-
Contribuição social	731	1.112	1.859	-
	3.274	3.594	2.565	-

Demais impostos e contribuições	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
PIS e COFINS (i)	219	-	20.462	20.056	-	270
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	93	2.248
Outros impostos	10	10	-	-	1	-
	229	10	20.462	20.056	94	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	(7.588)	19.140	122	(3.765)	(3)	7.906
Em 30 de setembro de 2021	20.235	(84.706)	-	-	(2.534)	(67.005)

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)

10.3. 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-Set/2021	Jan-Set/2020
Lucro antes dos impostos	36.960	39.774
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(12.566)	(13.523)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(202)	(316)
Permanentes	(532)	(568)
Outros	18	176
Imposto de renda e contribuição social	(13.282)	(14.231)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.906	2.873
Imposto de renda e contribuição social correntes	(21.188)	(17.104)
	(13.282)	(14.231)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	36%	36%

11. Benefícios concedidos a empregados

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

	30.09.2021	31.12.2020
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	4.092	3.746
Plano de saúde AMS	6.361	4.862
	10.453	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 pagamento dos benefícios é efetuado pela companhia com base nos custos incorridos pelos participantes, sendo a participação financeira da companhia e dos beneficiários, nas proporções dos itens abaixo e nas formas previstas no acordo coletivo de trabalho:

1. A partir de 01/01/2021 a participação é na proporção de 60% (sessenta por cento) dos gastos cobertos pela companhia e os 40% (quarenta por cento) restante pelos beneficiários titulares.
2. A partir de 01/01/2022 estava previsto o limite paritário, de acordo com o previsto na Resolução CGPAR nº 23, na proporção de 50% (cinquenta por cento) entre a companhia e os participantes.

Em 02 de setembro de 2021, houve a suspensão da Resolução da CGPAR nº 23 pelo poder legislativo, e, considerando o acordo da companhia e as entidades sindicais, que estabelecem que se houver mudança ou revogação da referida, permanecerá a relação 60% x 40%. Em decorrência desse evento, a companhia reconheceu um aumento de R\$ 851 no passivo atuarial, tendo como contra partida o resultado o exercício.

No 3º trimestre de 2021, houve também alteração nas premissas utilizadas no cálculo do passivo atuarial (taxa de desconto) e a companhia reconheceu um ganho de R\$ 608 em Outros Resultados Abrangentes em contrapartida com a redução no passivo atuarial decorrente da remensuração do seu plano de assistência médica.

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 setembro 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.

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)

12.2. 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.

12.4. Resultado por ação

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Lucro do período atribuível aos acionistas da Termobahia S.A.	23.678	25.543
Quantidade de ações	52.019	52.019
Lucro básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	455,18	491,03

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.

No 3º trimestre de 2021, houve alteração relevante na premissa financeira (taxa desconto), conforme nota 11.1, a companhia reconheceu um ganho de R\$ 608 com remensuração dos seus planos de pensão e assistência médica.

13. Receita de arrendamento

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Receita de arrendamento (i)	48.179	46.588
Receita líquida	48.179	46.588

(i) A maior receita de arrendamento decorre do reajuste contratual no mês de abril, reflexo da variação de 6,76% no IPCA em 2021 (2,40% em 2020), sendo compensada, parcialmente, pela redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais 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)

14. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Gastos com pessoal	(1.285)	(1.475)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 9.1)	(3.317)	(562)
Serviços, aluguéis e outros	(621)	(588)
Depreciação e amortização	(96)	(129)
	(5.319)	(2.754)

15. Outras despesas líquidas

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Reembolso de pessoal cedido (nota explicativa 9.1)	(5.348)	(3.133)
Participação nos lucros ou resultados	(115)	-
Programa de remuneração variável	(2)	-
Outras receitas, líquidas	134	32
	(5.331)	(3.101)

16. Resultado financeiro líquido

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Receitas financeiras	10.379	8.311
Resultado com recebíveis de ativos financeiros (i)	10.377	8.130
Receita de juros sobre depósitos judiciais	2	181
Despesas Financeiras	(2.940)	(3.030)
Despesas com endividamentos	(2.922)	(2.958)
Outros	(18)	(72)
Variações monetárias, líquidas	(7.400)	(5.738)
Atualização monetária sobre endividamento líquido (ii)	(7.898)	(6.156)
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	490	416
Outras variações monetárias líquidas	8	2
Total	39	(457)

(i) Aumento do rendimento com aplicações financeiras no FIDC (R\$ 2.247 mil), decorrente da variação de 3,57% no CDI em 2021 (contra variação de 2,98% em 2020).

(ii) Aumento da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 1.742), tendo em vista a variação de 7,47% no IGP-M em 2021 (contra variação de 6,10% em 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)

17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Set/2021	Jan-Set/2020
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	3.001	1.040

18. Processos judiciais e contingências

18.1. Processos judiciais provisionados

Não há processos judiciais e contingências em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro 2020 para os quais a probabilidade de perda é considerada provável.

18.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	30.09.2021	31.12.2020
Trabalhistas	102	79
Fiscais	287	280
	389	359

No período de janeiro a setembro 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	Estimativa	
	30.09.2021	31.12.2020
Fiscais	11.181	11.140
Cíveis	94	-
Trabalhistas	4.961	4.624
	16.236	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)

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

Descrição dos processos	Estimativa	
	30.09.2021	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.	4.471	4.427
2) DCOMP - Declarações de Compensação - Crédito de IRRF não reconhecidos. Situação atual: Aguardando julgamento do recurso voluntário.	5.447	5.450
3) Processos de natureza trabalhista - Cálculo do Complemento de remuneração	4.961	4.624
4) Processo de natureza cível	94	-
5) Processos diversos de natureza fiscal	1.263	1.263
Total dos processos	16.236	15.764

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 setembro de 2021.

20. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2020	ITR do 3T-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

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)

As notas explicativas do relatório anual de 2020 que foram suprimidas nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro 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
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