

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

**Demonstrações financeiras
intermediárias em 31 de março de
2021**

Termomacaé S.A.

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

Índice

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanço 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. Imobilizado	13
6. Partes relacionadas.....	13
7. Tributos.....	15
8. Compromissos contratuais	16
9. Benefícios concedidos a empregados	17
10. Patrimônio líquido	18
11. Receita de arrendamento.....	18
12. Custos e Despesas por natureza	18
13. Outras receitas (despesas), líquidas	19
14. Resultado financeiro líquido.....	19
15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	20
16. Processos judiciais e contingências	20
17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	22
18. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2020 e 31 de março de 2021	23
Diretoria Executiva	24



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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

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



Ênfase

Transação com partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que a Companhia mantém transações com a controladora Petroleo Brasileiro S.A – Petrobras e segue o plano de negócios desta, na condução de suas operações, conforme descrito nas notas explicativas nºs 1 e 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 três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 07 de maio de 2021

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


Milena Santos
Contadora CRC RJ-100983/O-7

Termomacaé S.A.

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

Balanço Patrimonial

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

Ativo	Nota	31.03.2021	31.12.2020	Passivo	Nota	31.03.2021	31.12.2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores		1.469	1.278
Contas a receber, líquidas	4	9.150	10.711	Imposto de renda e contribuição social	7.1	6.840	4.144
Contas a receber - FIDC	4.2	280.160	263.419	Impostos e contribuições	7.1	510	743
Imposto de renda e contribuição social	7.1	6.104	5.778	Salários, férias, encargos e participações		5.289	4.386
Impostos e contribuições	7.1	6.510	6.509	Compromissos contratuais	8	531	1.160
		<u>301.925</u>	<u>286.418</u>			<u>14.639</u>	<u>11.711</u>
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável a longo prazo				Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.2	18.697	21.002
Depósitos judiciais	16.2	7.256	7.205	Plano de pensão	9	5.299	5.115
Impostos e contribuições	7.1	29.220	29.220	Provisão para processos judiciais e administrativos	16.1	20.418	20.370
		<u>36.476</u>	<u>36.425</u>	Compromissos contratuais	8	2.212	1.877
						<u>46.626</u>	<u>48.364</u>
Imobilizado	5	175.323	182.764	Patrimônio líquido			
		<u>175.323</u>	<u>182.764</u>	Capital social realizado	10.1	837.635	837.635
				Prejuízos acumulados		(385.693)	(392.620)
				Outros resultados abrangentes		517	517
						<u>452.459</u>	<u>445.532</u>
Total do ativo		513.724	505.607	Total do passivo		513.724	505.607

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

	Nota	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receita de arrendamento	11	18.498	18.859
Custo do arrendamento	12.1	(7.435)	(7.497)
Lucro bruto		11.063	11.362
Receitas (despesas)			
Gerais e administrativas	12.2	(2.212)	(1.851)
Tributárias		(88)	(125)
Outras receitas (despesas), líquidas	13	(312)	965
		(2.612)	(1.011)
Lucro antes do resultado financeiro, participações e impostos		8.451	10.351
Resultado financeiro líquido	14	1.303	2.609
Receitas financeiras		1.299	2.453
Despesas financeiras		(48)	-
Variações monetárias, líquidas		52	156
Lucro antes dos impostos		9.754	12.960
Imposto de renda e contribuição social	7.3	(2.827)	(2.293)
Lucro do período		6.927	10.667
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	10.2	0,01	0,01

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

	<u>Jan-Mar/2021</u>	<u>Jan-Mar/2020</u>
Lucro do período	6.927	10.667
Resultado abrangente total	6.927	10.667

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 (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 2020	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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	837.635	517	(392.620)	445.532
Lucro do período			6.927	6.927
Saldos em 31 de Março de 2021	837.635	517	(385.693)	452.459

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

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro do período	6.927	10.667
Ajustes para:		
Despesa atuarial de plano de pensão	184	283
Depreciação e amortização	7.441	7.509
Variações monetárias e encargos financeiros	(53)	(156)
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(1.299)	(2.452)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(2.305)	(3.223)
Reversão da provisão para perdas com processos judiciais e administrativos	48	140
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	1.561	1.645
Depósitos judiciais	(37)	-
Outros ativos	-	(965)
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	191	(159)
Impostos e contribuições	4.953	5.167
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.778)	(15.630)
Outros passivos	609	(417)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	15.442	2.409
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações em recebíveis de ativos financeiros	(15.442)	(2.409)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(15.442)	(2.409)
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.

Termomacaré S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

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

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receitas		
Arrendamento e outras receitas	20.425	20.818
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(549)	(811)
Valor adicionado bruto	19.876	20.007
Depreciação e amortização	(7.441)	(7.509)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	12.435	12.498
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variação monetária	1.351	2.608
Valor adicionado a distribuir	13.786	15.106
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	(1.471)	(999)
Participação dos empregados nos lucros ou resultados	902	-
	(569)	(999)
Benefícios		
Plano de aposentadoria e pensão	660	704
FGTS	438	391
	1.098	1.095
Tributos		
Federais	6.282	4.341
Estaduais	-	2
Municipais	-	-
	6.282	4.343
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variação cambial e monetária	48	-
Acionistas		
Lucros retidos	6.927	10.667
	6.927	10.667
Valor adicionado distribuído	13.786	15.106

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé 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 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 01 de novembro de 2018, conforme ata de reunião dos sócios, foi aprovada a transformação societária da Termomacaé S.A. 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 atual da parcela mensal do contrato é de R\$ 6.795, corrigidos anualmente com base na variação do IPCA e foi definido com base em análise efetuada por uma empresa de consultoria externa independente e elaborado considerando as condições atuais de mercado e um custo médio ponderado de capital (taxa WACC) de 11% para o locador (Termomacaé).

1.2. 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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(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 demonstrações financeiras 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.

A Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 05 de maio de 2021, autorizou 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 2020.

4. Contas a receber

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<u>Recebíveis de contratos com clientes</u>		
Partes relacionadas (nota explicativa 6.1)	9.150	10.711
Terceiros	14	14
	<u>9.164</u>	<u>10.725</u>
Perdas de crédito esperadas (PCE)	(14)	(14)
	<u>9.150</u>	<u>10.711</u>

4.1. Partes relacionadas

Representado, principalmente, pelo contrato de arrendamento da UTE Termomacaé, celebrado com a Petrobras (nota explicativa 1.1), cuja parcela mensal é de R\$ 6.795 (R\$ 6.704 em 31 de dezembro de 2020).

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de arrendamento em 31 de março de 2021.

4.2. Contas a receber – FIDC

Em 31 de março de 2021, o montante de R\$ 280.160 (R\$ 263.419 em 31 de dezembro de 2020), representa os 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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

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

5. Imobilizado

5.1. Por tipo de ativos

	Terrenos	Equipamentos e outros bens	Unidades geradoras e de transmissão	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2020	4.480	29	208.443	212.952
Depreciação		(26)	(30.162)	(30.188)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.480	3	178.281	182.764
Custo	4.480	2.177	1.283.654	1.290.311
Depreciação acumulada		(2.174)	(1.105.373)	(1.107.547)
Saldo em 1º de janeiro de 2021	4.480	3	178.281	182.764
Depreciação		(3)	(7.438)	(7.441)
Saldo em 31 de março de 2021	4.480	-	170.843	175.323
Custo	4.480	2.177	1.283.654	1.290.311
Depreciação acumulada		(2.177)	(1.112.811)	(1.114.988)
Saldo em 31 de março de 2021	4.480	-	170.843	175.323
Tempo de vida útil média ponderado em anos	-	10	25	

Até 30 de abril de 2006 a Companhia aplicava uma taxa de depreciação de 10% ao ano, condizente com a vida útil econômico-financeira esperada pelo Consórcio constituído pela Companhia à época com a Petrobras. Com o fim do Consórcio e com o novo cenário que a térmica passou a ter, compondo parte do conjunto de termoeletricas do Sistema Petrobras, ficou configurada a alteração da expectativa de vida útil econômico-financeira de sua planta de geração, e atualmente a taxa de depreciação adotada é de 4% ao ano.

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 Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas Explicativas

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

6.1. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	Petrobras	
	31.03.2021	31.12.2020
Ativo		
Contas a receber		
Contas a receber por arrendamento	6.795	6.705
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido	2.355	4.006
	9.150	10.711
Passivo		
Circulante		
Fornecedores, CCCD - Petrobras	83	83
Fornecedores, outras obrigações	828	773
	911	856

	Petrobras	
	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Resultado		
Receita de arrendamento (Nota explicativa 11)	20.384	20.781
Compartilhamento de gastos com a controladora	(250)	(249)
	20.134	20.532

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, sendo que a companhia efetua o ressarcimento dos valores de honorários validados pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST e aprovados na Assembleia Geral.

As remunerações de empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais da Termomacaé S.A. relativas aos meses de março de 2021 e março de 2020 foram as seguintes:

Remuneração dos empregados	Expresso em reais	
	31/03/2021	31/03/2020
Menor remuneração	7.295	6.125
Remuneração média	17.934	16.755
Maior remuneração	42.401	42.641

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

(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	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Imposto de renda (i)	4.761	4.955	3.977	2.028
Contribuição social (i)	1.343	823	2.863	2.116
	6.104	5.778	6.840	4.144

Demais impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
PIS e COFINS	-	-	-	-	167	175
INSS (ii)	-	-	29.220	29.220	-	-
Imposto de renda retido na fonte (iii)	6.510	6.509	-	-	-	-
Outros impostos	-	-	-	-	343	568
	6.510	6.509	29.220	29.220	510	743

(i) Em 31 março de 2021 os valores de R\$ 4.761 e R\$ 1.343 (R\$ 4.955 e R\$ 823 e 31 de dezembro de 2020), correspondem aos valores a compensar de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, respectivamente. No passivo circulante, em 31 de março de 2021, R\$ 1.949 e R\$ 747 são relativos aos montantes devidos de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e a parcela de R\$ 4.144 em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, referem-se aos saldos remanescente do Programa de Regularização Tributária – PRT e corresponde ao mesmo montante registrado em “Depósitos judiciais”, que aguardam a homologação do parcelamento pela Secretaria da Receita Federal, para respectiva liquidação.

(ii) 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, que foi objeto de pedido de restituição junto à referida entidade.

(iii) Refere-se a imposto de renda retido na fonte, pago a maior no exercício de 2016, com pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil encaminhado, ainda a ser homologado.

A companhia monitora periodicamente seus créditos de impostos, com o intuito de garantir a sua efetiva recuperabilidade, promovendo ajustes pontuais (baixas) quando comprovada a sua não recuperabilidade.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

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 2020	13.282	(42.013)	(2.260)	(30.991)
Reconhecido no resultado do exercício	(4.395)	13.415	1.235	10.255
Reconhecido no patrimônio líquido		-	(266)	(266)
Em 31 de dezembro de 2020	8.887	(28.598)	(1.291)	(21.002)
Reconhecido no resultado do período	(988)	3.298	(5)	2.305
Em 31 de março de 2021	7.899	(25.300)	(1.296)	(18.697)

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:

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Lucro antes dos impostos	9.754	12.960
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(3.316)	(4.406)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(1.133)	(1.129)
Exclusões/(Adições) temporárias, líquidas	(581)	876
Prejuízo Fiscal	2.203	2.366
Imposto de renda e contribuição social	(2.827)	(2.293)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.305	3.223
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.132)	(5.516)
	(2.827)	(2.293)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	29%	18%

8. Compromissos contratuais

8.1. Condicionantes ambientais – Licença de operação – LO N° IN 003002

Considerando que o modelo de negócios da UTE Termomacaé consiste na locação do ativo para a Petrobras, a Licença de Operação (LO) encontra-se em nome da proprietária (Termomacaé S.A.).

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Na renovação da LO de 26 de outubro de 2010, o órgão ambiental INEA – Instituto Estadual do Ambiente, fixou as seguintes condicionantes ambientais, que se encontram em andamento:

a) Condicionante N° 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 N° 32 – Apresentar semestralmente ao INEA relatório fotográfico e descritivo em meio digital dos projetos de revegetação;

- Após entendimentos entre a área técnica da Petrobras e o INEA, o Projeto de Revegetação, além de atender a condicionante 32 da LO N° 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 N° IN033351 expedida pelo INEA em 15/02/2016).

As obrigações existentes relativas à Condicionante Ambiental n° 32, vinculadas à LO, totalizaram R\$ 2.053 em 31 de março de 2021 (R\$ 2.347 em 31 de dezembro de 2020), e são de responsabilidade da Termomacaé.

Em decorrência do Contrato de Locação firmado entre a Termomacaé e a Petrobras, a execução da Condicionante Ambiental n° 13, vinculada à operação da UTE Termomacaé, é de responsabilidade da Petrobras.

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 2021 e 31 de dezembro de 2020.

9. Benefícios concedidos a empregados

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

	31.03.2021	31.12.2020
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	5.299	5.115

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.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

9.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

Em 2020, a Companhia aprovou para o exercício de 2020 o 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 período, a companhia provisionou o montante de R\$ 902 de PPP, relacionados aos empregados cedidos à sua controladora e em 31 de março de 2021, a Companhia mantém o saldo de R\$ 1.112 de provisão de PPP.

10. Patrimônio líquido

10.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 837.635, está representado por 837.635.422 ações, com valor nominal de R\$ 1,00.

10.2. Resultado por ação

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Lucro atribuível aos acionistas	6.927	10.667
Quantidade de ações	837.635.422	837.635.422
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0,01	0,01

11. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receita bruta de arrendamento	20.384	20.781
Encargos sobre arrendamento	(1.886)	(1.922)
	18.498	18.859

12. Custos e Despesas por natureza

12.1. Custos dos produtos e serviços vendidos

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Depreciação e amortização	(7.435)	(7.497)
Total	(7.435)	(7.497)

Termomacaré S.A.

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

Notas Explicativas

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

12.2. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Gastos com pessoal	(1.891)	(1.383)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 7)	(250)	(249)
Depreciação e amortização	(6)	(12)
Materiais, serviços, fretes, aluguéis e outros	(90)	(51)
Outras	25	(156)
Total	(2.212)	(1.851)

13. Outras receitas (despesas), líquidas

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Reembolso de pessoal cedido	786	1.069
Reversão/(Perdas) com processos judiciais e administrativos	(48)	(140)
Perdas efetivas com processos judiciais (i)	(187)	-
Participação nos lucros e resultados	(902)	-
Outros (ii)	39	36
	(312)	965

- (i) Refere-se a perdas com processos trabalhistas desfavoráveis à Companhia no período.
- (ii) A variação entre os dois períodos ocorreu, principalmente, em função do complemento da provisão para pagamento do Programa de Prêmio por Performance – PPP no valor de R\$ 902 mil.

14. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/2021	Jan-Mar/2020
Receitas Financeiras	1.299	2.453
Receita com recebíveis de ativos financeiros (i)	1.299	2.453
Despesas Financeiras	(48)	-
Juros de mora	(10)	-
Tarifas bancárias	(38)	-
Variações monetárias e cambiais, líquidas	52	156
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	38	114
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	14	42
Total	1.303	2.609

- (i) Menor receita com recebíveis de ativo financeiro, devido, essencialmente, à redução na média de rentabilidade mensal do 1º trimestre de 2021 quando comparado ao 1º trimestre de 2020.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	<u>Jan-Mar/2021</u>	<u>Jan-Mar/2020</u>
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	1.694	1.269

16. Processos judiciais e contingências

16.1. Processos judiciais provisionados

Na preparação das demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 31 de março de 2021, 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 2021, 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 Termomacaé S.A. com o saldo negativo de CSLL apurado no ano-calendário 2005;
- Processos trabalhistas, destacando-se: concessão de adicionais e horas extras.

Os valores provisionados são os seguintes:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Passivo não circulante		
Processos fiscais	19.614	19.576
Processos trabalhistas	804	794
	20.418	20.370
Saldo inicial	20.370	35.406
Adições (Baixas), líquidas	48	(15.036)
Saldo final	20.418	20.370

A redução no montante baixado dos processos reflete a reversão, em 2020, da provisão no montante de R\$14.735 em função da sentença final do processo instaurado pela INEPAR S.A., proferida em tribunal arbitral.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

16.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	31.03.2021	31.12.2020
Trabalhistas	52	15
Fiscais	7.204	7.190
	7.256	7.205

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

Natureza	Estimativa	
	31.03.2021	31.12.2020
Fiscais	62.813	62.709
Trabalhistas	14.762	15.873
	77.575	78.582

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

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Descrição dos processos de natureza fiscal	Estimativa	
	31.03.2021	31.12.2020
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.	61.485	58.771
2) Processos diversos de natureza fiscal	1.328	3.938
Total de processos de natureza fiscal	62.813	62.709

Descrição dos processos de natureza trabalhista	Estimativa	
	31.03.2021	31.12.2020
Autores diversos		
1) Processos diversos de natureza trabalhista	14.762	15.873
Total de processos de natureza trabalhista	14.762	15.873

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 18 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2021.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

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

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2020	ITR do 1T-2021
A companhia e suas operações	1	1
Base de elaboração das demonstrações financeiras	2	2
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	5	4
Imobilizado	6	5
Partes relacionadas	7	6
Tributos	8	7
Compromissos contratuais	9	8
Benefícios concedidos a empregados	10	9
Patrimônio líquido	11	10
Receita de arrendamento	12	11
Custos e despesas por natureza	13	12
Outras receitas (despesas) líquidas	14	13
Resultado financeiro líquido	15	14
Informações complementares à DFC	16	15
Processos judiciais e contingências	17	16
Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	18	17

As notas explicativas do relatório anual de 2020 que foram suprimidas no ITR de 31 de março de 2021 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

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras)

Diretoria Executiva

DIRETORIA EXECUTIVA

ALINE DIAS LEONARDI

Diretora

JOSÉ RICARDO UCHÔA CAVALCANTI

Diretor

WELLINGTON GOMES LUCAS

Diretor Presidente

MARCOS ANTONIO GIBIN DE FREITAS

CONTADOR

CRC-RJ-089868/O-2