

Baixada Santista Energia S.A.

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

**Demonstrações Financeiras
Intermediárias
em 30 de setembro de 2021**

Baixada Santista Energia 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 do Resultado Abrangente..... | 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. Correlação das notas explicativas..... | 13 |
| 3. Base de elaboração e preparação das demonstrações financeiras intermediárias | 13 |
| 4. Sumário das principais práticas contábeis..... | 14 |
| 5. Uso de estimativas | 14 |
| 6. Contas a receber..... | 14 |
| 7. Partes relacionadas..... | 17 |
| 8. Despesas antecipadas | 18 |
| 9. Tributos | 18 |
| 10. Arrendamento mercantil | 18 |
| 11. Imposto de renda e contribuição social diferidos | 19 |
| 12. Patrimônio Líquido..... | 21 |
| 13. Custo e despesa por natureza..... | 22 |
| 14. Resultado financeiro líquido | 22 |
| 15. Processos judiciais e contingências..... | 23 |
| 16. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos | 24 |



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
Baixada Santista Energia S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Baixada Santista Energia 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 7 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, 27 de outubro de 2021

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

Milena dos S. Rosa

Milena Santos
Contadora CRC RJ-100983/O-7

Baixada Santista Energia S.A

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

Balanço Patrimonial

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| Ativo | Nota | 30.09.2021 | 31.12.2020 | Passivo | Nota | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|------|----------------|----------------|--|------|----------------|----------------|
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | | 3 | 3 | Fornecedores | | 1.953 | 2.258 |
| Contas a receber, líquidas | 6.1 | 127.707 | 118.065 | Dividendos e JSCP a pagar | 12.3 | - | 15.833 |
| Contas a receber – FIDC | 6.2 | 163.006 | 208.801 | Financiamentos - Arrendamentos | 10 | 115.216 | 85.903 |
| Imposto de renda e contribuição social | 9.1 | 17.732 | 12.767 | Provisão para pesquisa e desenvolvimento | | 702 | 685 |
| Impostos e Contribuições | 9.1 | 11.221 | 10.513 | Obrigações Trabalhistas | | 3 | - |
| Despesas antecipadas | 8 | 578 | 1.363 | Impostos e contribuições a recolher | 9.1 | 7 | 385 |
| | | 320.247 | 351.512 | | | 117.881 | 105.064 |
| Não circulante | | | | Não circulante | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | Financiamentos - Arrendamentos | 10 | 138.546 | 139.270 |
| Contas a receber, líquidas | 6.1 | 187.023 | 226.963 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11 | - | 8.445 |
| Imposto de renda e contribuição social | 9.1 | 24.296 | 24.034 | | | 138.546 | 147.715 |
| Imposto de renda e contribuição diferido | 11 | 2.300 | - | | | | |
| Outros ativos realizáveis a longo prazo | | 2.281 | 1.503 | Patrimônio líquido | | | |
| | | 215.900 | 252.500 | Capital social realizado | 12.1 | 297.136 | 297.136 |
| | | | | Reservas de Lucro | 12.2 | 5.458 | 5.458 |
| | | | | Prejuízos Acumulados | | (22.875) | - |
| | | | | Dividendos adicionais propostos | | - | 48.639 |
| | | | | | | 279.719 | 351.233 |
| | | 536.147 | 604.012 | | | 536.147 | 604.012 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Baixada Santista Energia S.A

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

Demonstração do Resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | | 2021 | | 2020 | |
|--|------|----------|----------|---------|----------|
| | Nota | Jul-Set | Jan-Set | Jul-Set | Jan-Set |
| Receitas (despesas) | | | | | |
| Gerais e administrativas | 13.1 | (1.063) | (2.304) | (868) | (2.883) |
| Tributárias | 13.2 | 389 | (582) | (42) | (1.005) |
| | | (674) | (2.886) | (910) | (3.888) |
| Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos | | (674) | (2.886) | (910) | (3.888) |
| Resultado financeiro líquido | 14 | 27.913 | (28.069) | 12.029 | 12.288 |
| Receitas financeiras | | 32.616 | 59.765 | 17.519 | 46.872 |
| Despesas financeiras | | (5.481) | (88.612) | (5.687) | (35.472) |
| Variações monetárias, líquidas | | 778 | 778 | 197 | 888 |
| Lucro líquido (prejuízo) antes dos impostos | | 27.239 | (30.955) | 11.119 | 8.400 |
| Imposto de renda e contribuição social | 11.1 | (11.544) | 8.080 | (794) | (5.983) |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | | 15.695 | (22.875) | 10.325 | 2.417 |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação ON (em R\$) | 12.4 | 0,05 | (0,08) | 0,03 | 0,01 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias.

Baixada Santista Energia S.A

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

Demonstração do Resultado Abrangente

Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | 2021 | | 2020 | |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|
| | Jul-Set | Jan-Set | Jul-Set | Jan-Set |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | 15.695 | (22.875) | 10.325 | 2.417 |
| Resultado abrangente total | 15.695 | (22.875) | 10.325 | 2.417 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Baixada Santista Energia S.A

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | Capital subscrito e integralizado | Reservas de lucros | | | Total do patrimônio líquido |
|---|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | Legal | Dividendos adicionais propostos | Lucros / (Prejuízos) Acumulados | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2020 | 297.136 | 2.045 | 4.861 | - | 304.042 |
| Lucro do período | - | - | - | 2.417 | 2.417 |
| Dividendos aprovados | | | (4.861) | | (4.861) |
| Saldos em 30 de setembro de 2020 | 297.136 | 2.045 | - | 2.417 | 301.598 |
| Saldos em 1º de janeiro de 2021 | 297.136 | 5.458 | 48.639 | - | 351.233 |
| Dividendos aprovados | - | - | (48.639) | - | (48.639) |
| Prejuízo do período | - | - | | (22.875) | (22.875) |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 297.136 | 5.458 | - | (22.875) | 279.719 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Baixada Santista Energia S.A

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | Nota | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|------|------------|------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | |
| Lucro/Prejuízo do período | | (22.875) | 2.417 |
| Ajustes para: | | | |
| Depreciação e amortização | | - | 1.392 |
| Juros sobre arrendamento financeiro – EMAE | 14 | 16.731 | 17.942 |
| Reajuste contratual EMAE | 14 | 71.855 | 17.445 |
| Rendimentos de recebíveis de ativo financeiro | | (4.433) | (3.337) |
| Atualização sobre impostos e contribuições | | (814) | (888) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos | | (10.745) | 1.565 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | | 2.665 | 4.418 |
| Reajuste do subarrendamento | | (20.448) | (5.398) |
| Redução (Aumento) de ativos | | | |
| Contas a receber | | 50.745 | (46.872) |
| Despesas antecipadas | | 785 | 788 |
| Impostos e contribuições a recuperar | | (7.602) | (2.150) |
| Outros ativos | | (779) | - |
| Aumento (Redução) de passivos | | | |
| Fornecedores | | (305) | (2.076) |
| Outros passivos | | 21 | 15 |
| Impostos e contribuições a recolher | | (379) | (2) |
| Imposto de Renda e Contribuição social pagos | | (183) | (4.581) |
| <hr/> | | | |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais | | 74.240 | 69.563 |
| <hr/> | | | |
| Fluxo de caixa de atividades de investimento | | | |
| Resgates em recebíveis de ativos financeiros | | 50.228 | 14.737 |
| <hr/> | | | |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades de investimentos | | 50.228 | 14.737 |
| <hr/> | | | |
| Fluxo de caixa de atividades de financiamento | | | |
| Dividendos e JSCP pagos | | (64.471) | (38.853) |
| Pagamento Arrendamento | | (59.996) | (45.447) |
| <hr/> | | | |
| Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos | | (124.468) | (84.300) |
| <hr/> | | | |
| Redução de caixa e equivalentes de caixa no período | | - | - |
| <hr/> | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | | 3 | 3 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | | 3 | 3 |

Baixada Santista Energia S.A

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

Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|
| Receita de serviços e outras receitas | - | - |
| Insumos adquiridos de terceiros | | |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (2.304) | (1.357) |
| Créditos fiscais sobre insumos adquiridos de terceiros | (7.716) | (6.678) |
| | (10.020) | (8.035) |
| Valor adicionado bruto | (10.020) | (8.035) |
| Depreciação e amortização | - | (1.392) |
| Valor adicionado líquido consumido pela Companhia | (10.020) | (9.427) |
| Valor adicionado recebido em transferência | | |
| Receitas financeiras - inclui variação monetária | 60.543 | 47.760 |
| Valor adicionado a distribuir | 50.523 | 38.333 |
| Distribuição do valor adicionado | | |
| Pessoal | | |
| Remuneração direta | - | 134 |
| Tributos | | |
| Federais | (15.515) | (498) |
| Municipais | 301 | 808 |
| Instituições financeiras e fornecedores | | |
| Juros e variações monetárias | 88.612 | 35.472 |
| Acionistas | | |
| Lucro/Prejuízo do período | (22.875) | 2.417 |
| | (22.875) | 2.417 |
| Valor adicionado distribuído | 50.523 | 38.333 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado e contrário)

1. A Companhia e suas operações

A Baixada Santista Energia S.A. (“Companhia” ou “BSE”) foi constituída em 23 de março de 1999, tendo como objeto o desenvolvimento, financiamento, construção, operação e manutenção de usinas termelétricas, com o objetivo de produzir, comercializar, adquirir, exportar e importar energia elétrica e vapor das instalações, observados os termos e condições previstos na legislação aplicável.

A Companhia mantém transações relevantes com a Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras” ou “Controladora”), e segue o Plano de Negócios desta na condução de suas operações. Portanto, estas Demonstrações Financeiras Intermediárias devem ser lidas neste contexto.

1.1 Geração de Energia

Em 21 de maio de 2008, a Petrobras cedeu à Companhia, Contrato de Arrendamento da Usina Termelétrica (UTE) Piratininga, localizada na capital paulista, firmado em 27 de abril de 2007 com a Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A. - EMAE, que pertence ao governo do Estado de São Paulo. O contrato estabeleceu pagamentos anuais de R\$ 45.000 pelo período de 17 anos, até 27 de abril de 2024.

A Companhia celebrou, em fevereiro de 2013, Contrato de Disponibilidade de Máquinas com sua Controladora cujo objeto é a disponibilização das Unidades Geradoras 3 e 4 (dois turbogeradores) da UTE Piratininga, com capacidade instalada de 95 MW cada, conforme Contrato de Concessão para geração de energia elétrica destinada a Serviço Público nº 001/2008, operando em ciclo combinado com as 4 Unidades Geradoras a gás natural da UTE Fernando Gasparian da Petrobras. O Contrato estabeleceu pagamentos mensais de R\$ 5.150, e vigência até 7 de julho de 2015.

Em função do término da outorga à BSE da concessão, em julho de 2015, e do Ministério de Minas e Energia não ter se posicionado sobre o assunto, a ANEEL manifestou-se pela prorrogação de 2 (dois) anos. O Contrato de Disponibilidade de Máquinas, conforme previsto contratualmente, foi prorrogado por mais 12 meses.

Em 1 de julho de 2017, foi firmado novo Contrato de Disponibilidade de Máquinas com a Petrobras que estabeleceu pagamentos mensais de R\$ 7.214, e vigência até 27 de abril de 2024.

1.2 Arrendamento mercantil

Em 3 de janeiro de 2011, a Companhia celebrou Contrato de Locação (considerado contabilmente como arrendamento mercantil financeiro) do Turbogenerador nº 2, com 159,9 MW - 234 MVA de potência, de sua propriedade, com a sua Controladora. Este contrato estabeleceu pagamentos semestrais de R\$ 11.100, pelo prazo de 17 anos, até 15 de novembro de 2024.

(i) Arrendamentos em que a Companhia é arrendatária

A Companhia reconhece novos ativos e passivos para seus arrendamentos operacionais da Usina Termelétrica (UTE) Piratininga, localizada na capital paulista, firmado em 27 de abril de 2007 com a Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A. - EMAE, que pertence ao governo do Estado de São Paulo.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

O contrato estabeleceu pagamentos anuais de R\$ 45.000 pelo período de 17 anos, até 2024, conforme nota explicativa 10.

A natureza das despesas relacionadas àqueles arrendamentos muda porque a Companhia reconhece um custo de depreciação de ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento. A Companhia anteriormente reconhecia uma despesa linear de arrendamento operacional durante o prazo do arrendamento, e reconhecia ativos e passivos na medida em que havia uma diferença temporal entre os pagamentos efetivos de arrendamentos e as despesas reconhecidas.

A Companhia inclui nas obrigações do arrendamento os pagamentos devidos nos termos do arrendamento.

(ii) Arrendamentos em que a Companhia é arrendadora

A Companhia promoveu a classificação do subarrendamento com sua controladora representado Contrato de Disponibilidade de Máquinas com sua Controladora cujo objeto é a disponibilização das Unidades Geradoras 3 e 4 (dois turbogeradores) da UTE Piratininga, com capacidade instalada de 95 MW cada com vencimento em novembro de 2024, no qual é arrendadora. A Companhia reclassificou o subarrendamento como arrendamento financeiro, levando ao reconhecimento de um valor a receber de R\$ 355.492 em 1º de janeiro de 2019.

As parcelas mensais de R\$ 5.150 estão sujeitas à variação do índice de Preço ao Consumidor IPCA, e o saldo em 30 de setembro de 2021 soma R\$ 226.785 e em 31 de dezembro de 2020 soma R\$ 258.601. O saldo do valor presente dos recebimentos mínimos por vencimento está apresentado na nota 6 b.

1.3 Comodato

Em 19 de fevereiro de 2014, a Companhia celebrou Contrato de Comodato do Turbogenerador nº 1, de sua propriedade, com 159,9 MW - 234 MVA de potência, modelo 7FH2, nº de série 337X78 com a sua Controladora - Petrobras, por 730 dias.

Em 01 de dezembro de 2017, foi celebrado o segundo Contrato de comodato do referido turbogenerador, com prazo de 730 dias a partir da data de sua assinatura, com vigência até 30 de novembro de 2019.

Em 29 de novembro de 2019, a Companhia celebrou novo Contrato de comodato com a Petrobras referente ao conjunto turbogenerador nº 01. De acordo com o referido Contrato, o prazo de vigência era de 120 (cento e vinte) dias, contados da data da celebração do mesmo, podendo ser prorrogado por até igual período mediante concordância das partes.

Em 27 de março de 2020, foi celebrado com a controladora Petrobras o 1º Termo Aditivo ao citado Contrato de comodato firmado em 29 de novembro 2019, postergando o prazo de vigência do instrumento jurídico em mais 120 (cento e vinte) dias a partir da data de sua assinatura, com vigência até 26 de julho de 2020.

Em 30 de setembro de 2020, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária - AGE, que autorizou a alienação de conjunto turbo gerador movido a gás natural de fabricação da General Electric (GE), no valor de R\$ 55.628 sem impostos para a Petrobras.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

1.4 Impacto do Corona vírus (COVID19) nas operações da Companhia

Em função da pandemia do corona vírus (COVID 19), declarada Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a BSE avaliou os possíveis impactos e constatou que as demonstrações financeiras intermediárias não sofreram os efeitos da COVID-19, pelos motivos abaixo apresentados:

- contas a receber – a companhia tem como principal cliente a Petrobras, sua controladora.
- remunerações – a companhia não possui empregados e a remunerações de sua diretoria é efetuada pela sua controladora;
- fornecedores e a arrendamentos – a companhia não vislumbra impactos da COVID -19 em seus compromissos assumidos, tendo em vista que seu fluxo de caixa não sofreu alterações.

2. Correlação das notas explicativas

| <u>Título das notas explicativas</u> | <u>31.12.2020</u> | <u>30.09.2021</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Companhia e suas operações | Nota 1 | Nota 1 |
| Correlação das notas explicativas | - | Nota 2 |
| Base de elaboração e preparação das demonstrações financeiras | Nota 2 | Nota 3 |
| Base de mensuração | Nota 3 | - |
| Sumário das Principais práticas contábeis | Nota 4 | Nota 4 |
| Estimativas e julgamentos relevantes | Nota 5 | Nota 5 |
| Novos pronunciamentos contábeis | Nota 6 | - |
| Contas a receber | Nota 7 | Nota 6 |
| Partes Relacionadas | Nota 8 | Nota 7 |
| Despesas antecipadas | Nota 9 | Nota 8 |
| Tributos | Nota 11 | Nota 9 e 11 |
| Arrendamento mercantil | Nota 12 | Nota 10 |
| Patrimônio Líquido | Nota 13 | Nota 12 |
| Custo e despesa por natureza | Nota 14 | Nota 13 |
| Resultado financeiro líquido | Nota 15 | Nota 14 |
| Processos judiciais e contingências | Nota 16 | Nota 15 |
| Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco | Nota 17 | Nota 16 |

3. Base de elaboração e preparação 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.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Essas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas com 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 intermediárias 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.

Os Diretores da Companhia, em reunião realizada em 27 de outubro de 2021 autorizaram a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias.

4. 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.

5. Uso de estimativas

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Estas estimativas incluem: processos judiciais e contingências, tributos diferidos sobre o lucro e perdas de crédito esperada. Embora a Administração utilize premissas e julgamentos revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

A provisão de perdas de crédito esperadas para ativos financeiros se baseia em premissas de risco de default, determinação da ocorrência ou não de aumento significativo no risco de crédito, fator de recuperação, entre outras. A companhia utiliza julgamento em tais premissas e na seleção dos inputs para cálculo das perdas de crédito esperadas.

6. Contas a receber

6.1 Contas a receber, líquidas

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Terceiros | 1.552 | 1.552 |
| Venda imobilizado | - | 3.254 |
| Arrendamento mercantil (c) | 82.611 | 79.666 |
| Reembolso de encargos setoriais (a) | 3.782 | 1.955 |
| Disponibilidade de máquinas (b) | 226.785 | 258.601 |
| | 314.730 | 345.028 |
| Circulante | 127.707 | 118.065 |
| Não circulante | 187.023 | 226.963 |
| | 314.730 | 345.028 |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

a) Reembolso de encargos setoriais

Refere-se ao reembolso dos encargos de transmissão – CCT (Contrato de conexão ao sistema de transmissão) e CUST (Contrato de uso do sistema de transmissão) pagos pela BSE, e cobrados da Petrobras, mediante previsão contratual.

b) Recebíveis mínimos de arrendamento mercantil (subarrendamento)

Representado pelo contrato de disponibilidade de máquinas, relacionados a dois turbogeradores vinculados à Usina Termoelétrica Piratininga, celebrado em janeiro de 2013, com efeito retroativo a abril de 2012, e vencimento em novembro de 2024. As parcelas mensais de R\$ 5.150 estão sujeitas à variação do índice de Preço ao Consumidor IPCA.

O saldo presente dos recebimentos mínimos em 30 de setembro de 2021 soma R\$ 226.785 e em 31 de dezembro de 2020 soma R\$ 258.601. A taxa de juros nominal incremental dos recebíveis de arrendamento na adoção inicial foi de 8,0784%. O saldo do valor presente dos recebimentos mínimos por vencimento está composto da seguinte forma:

| | Saldo em 31.12.2019 | Recebimentos | Reajuste | Reajuste de encargos nominais | Encargos nominais incorridos | Saldo em 31.12.2020 |
|-----------------|------------------------|--------------|----------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Subarrendamento | 316.171 | (85.564) | 6.295 | (896) | 22.595 | 258.601 |

| Compromissos Estimados | Recebimentos | |
|---------------------------|--------------|----------------|
| | Valor Futuro | Valor Presente |
| Circulante | 86.379 | 82.957 |
| Não circulante | 208.622 | 175.644 |
| Em 31 de Dezembro de 2020 | 295.001 | 258.601 |

| | Saldo em 31.12.2020 | Recebimentos | Reajuste | Reajuste de encargos nominais | Encargos nominais incorridos | Saldo em 30.09.2021 |
|-----------------|------------------------|--------------|----------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Subarrendamento | 258.601 | (66.343) | 22.974 | (2.526) | 14.079 | 226.785 |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| Compromissos Estimados | Recebimentos | | |
|---------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | Valor Futuro | Juros Anuais | Valor Presente |
| Circulante | 94.488 | (3.758) | 90.730 |
| Não circulante | 157.145 | (21.090) | 136.055 |
| Em 30 de setembro de 2021 | 251.633 | (24.848) | 226.785 |

Em agosto de 2021, houve ajuste no fluxo futuro devido variação do índice IPCA, que rege o contrato. O reajuste ocorrido na ordem de 0,96% impactou a rubrica, gerando ganho à Companhia.

c) Recebíveis mínimos de arrendamento mercantil financeiro (com transferência de benefícios, riscos e controles)

Representados, pelo Contrato de Locação (considerado contabilmente como arrendamento mercantil financeiro) do Turbogenerador nº 2, celebrado com a Petrobras. O contrato tem vigência até 15 de novembro de 2024, 5.066 dias contados da assinatura do contrato, com parcelas vencíveis semestralmente, corrigido pela variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA. O saldo do valor presente dos recebimentos mínimos por vencimento está composto da seguinte forma:

| Compromissos Estimados | Recebimento | | |
|---------------------------|--------------|-----------------------|----------------|
| | Valor Futuro | Juros nominais Anuais | Valor Presente |
| 2021 | 17.426 | (570) | 16.856 |
| 2022 – 2023 | 70.083 | (20.673) | 49.410 |
| 2024 em diante | 34.852 | (18.507) | 16.345 |
| Em 30 de setembro de 2021 | 122.361 | (39.750) | 82.611 |
| Circulante | 34.852 | (3.209) | 31.643 |
| Não circulante | 87.509 | (36.541) | 50.968 |
| Em 30 de setembro de 2021 | 122.361 | (39.750) | 82.611 |
| Circulante | 33.330 | (4.984) | 28.346 |
| Não circulante | 99.991 | (48.671) | 51.320 |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 133.321 | (53.655) | 79.666 |

A Companhia classifica as parcelas recebidas do arrendamento como atividade de financiamento por entender que a operação se trata de uma venda financiada.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

6.2 Contas a receber – FIDC

Em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$ 163.006 (R\$ 208.801 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.

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.

7. Partes relacionadas

7.1. Transações comerciais e outras operações

A Companhia segue a política de transações com partes relacionadas da 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.

| | Petrobras | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Ativo | | |
| Circulante | | |
| Contas a receber – Petrobras turbogerador 01 | - | 3.254 |
| Arrendamento mercantil financeiro do turbogerador (nota explicativa 6.1c) | 31.643 | 28.346 |
| Contrato de disponibilidade de máquinas (nota explicativa 6.1b) | 90.730 | 82.957 |
| Reembolso de encargos setoriais (nota explicativa 6.1a) | 3.782 | 1.955 |
| Contas a receber - FIDC (nota explicativa 6.2) | 163.006 | 208.801 |
| | 289.161 | 325.313 |
| Não circulante | | |
| Contas a receber por arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 6.c) | 50.968 | 51.320 |
| Contrato de disponibilidade de máquinas (nota explicativa 6.b) | 136.055 | 175.643 |
| | 187.023 | 226.963 |
| | 476.184 | 552.276 |
| Passivo | | |
| Circulante | | |
| Dividendos (nota explicativa 12.3) | - | (13.680) |
| JSCP a pagar | - | (2.153) |
| | - | (15.833) |
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Resultado | | |
| Receita de arrendamento (nota explicativa 14) | 30.426 | 46.120 |
| Contas a receber - FIDC | 4.433 | 4.173 |
| | 34.859 | 50.293 |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

7.2. Remuneração dos administradores da Companhia

Em atendimento as disposições estatutárias, a remuneração dos administradores aguarda a aprovação em Assembleia de Acionista, prevista para ocorrer no final de abril. Até o momento os membros da diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Baixada Santista S.A.

8. Despesas antecipadas

Em 30 de setembro de 2021 figura na conta o valor de R\$ 578 (R\$ 1.363 em 31 de dezembro de 2020), que se refere a pagamento de seguro garantia.

9. Tributos

9.1. Tributos correntes

| Imposto de renda e contribuição social | Ativo Circulante | | Ativo não Circulante (i) | |
|--|------------------|------------|--------------------------|------------|
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| No país: | | | | |
| Imposto de renda | 15.121 | 11.170 | 20.945 | 20.597 |
| Contribuição social | 2.611 | 1.597 | 3.352 | 3.437 |
| | 17.732 | 12.767 | 24.297 | 24.034 |

(i) Refere-se ao IRPJ e CSLL retidos dos exercícios de 2011 à 2015 e 2017 à 2018, o qual foi objeto de pedido de restituição junto à Secretaria da Receita Federal.

| Demais impostos e contribuições | Ativo Circulante | | Passivo circulante | |
|---------------------------------|------------------|------------|--------------------|------------|
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| PIS/COFINS | 11.147 | 9.702 | 3 | 2 |
| IRRF | - | 147 | 1 | 381 |
| CSLL | - | 590 | - | - |
| Outros impostos | 74 | 74 | 3 | 2 |
| | 11.221 | 10.513 | 7 | 385 |

10. Arrendamento mercantil

A Companhia possui saldo de arrendamento a pagar existente com a EMAE, conforme segue:

| | Saldo final em 31.12.2019 | Pagamentos | Reajuste | Reajuste de encargos nominais | Encargos nominais incorridos | Saldo final em 30.09.2020 |
|-----------------------|---------------------------|------------|----------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Financiamentos - EMAE | 273.725 | (45.447) | 20.377 | (2.932) | 17.942 | 263.665 |

A taxa nominal de juros anual sobre o contrato de arrendamento com a EMAE é de 9,0300%.

| Compromissos Estimados (a pagar) | Valor Futuro | Juros Anuais | Valor Presente |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Circulante | 90.894 | (3.619) | 87.275 |
| Não circulante | 212.085 | (35.695) | 176.390 |
| Em 30 de setembro de 2020 | 302.979 | (39.314) | 263.665 |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | Saldo final em 31.12.2020 | Pagamentos | Reajuste | Reajuste de encargos nominais* | Encargos nominais incorridos | Saldo final em 30.09.2021 |
|-----------------------|------------------------------|------------|----------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Financiamentos - EMAE | 225.173 | (59.996) | 82.449 | (10.594) | 16.730 | 253.762 |

* Reajuste contempla ajuste do IGP-M de dezembro de 2020.

A taxa nominal de juros anual sobre o contrato de arrendamento com a EMAE é de 9,0300%.

| Compromissos Estimados (a pagar) | Valor Futuro | Juros Anuais | Valor Presente |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Circulante | 119.993 | (4.777) | 115.216 |
| Não circulante | 159.863 | (21.317) | 138.546 |
| Em 30 de setembro de 2021 | 279.856 | (26.094) | 253.762 |

Em abril de 2021, houve ajuste no fluxo futuro devido variação do índice IGP-M, que rege o contrato. O reajuste ocorrido na ordem de 32% impactou a rubrica, gerando relevante perda a Companhia.

11. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os fundamentos e as expectativas para realização estão apresentados a seguir:

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

| | Arrendamento mercantil financeiro (i) | | Arrendamento e subarrendamento mercantil (ii) | | Total |
|-------------------------------------|--|---------------------|--|------------------------------|----------|
| | Imobilizado | Contas a receber | Arrendamento EMAE | Subarrendamento Petrobras | |
| Em 30 de setembro de 2020 | (14.246) | 29.616 | (10.243) | 13.983 | 19.110 |
| Reconhecido no resultado do período | 238 | (158) | (25.532) | 14.787 | (10.665) |
| Em 31 de dezembro de 2020 | (14.008) | 29.458 | (35.775) | 28.770 | 8.445 |
| Reconhecido no resultado do período | 712 | 2.896 | (3.571) | (10.782) | (10.745) |
| Em 30 de setembro de 2021 | (13.296) | 32.354 | (39.346) | 17.988 | (2.300) |

(i) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

A administração considera que as obrigações fiscais diferidas serão realizadas na proporção da realização das provisões e da resolução final dos eventos futuros, ambos baseados em projeções efetuadas.

(ii) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos s/ diferenças temporárias do CPC 06 (R2)

O cálculo dos impostos diferidos referente a adoção do CPC 06 (R2) foram efetuados com base nas adições e exclusões temporárias, e serão realizados na proporção da vigência dos contratos de arrendamento e subarrendamento.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

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

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

| | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Prejuízo/Lucro antes dos impostos | (30.955) | 8.400 |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%) | 10.525 | (2.855) |
| Ajustes para apuração da alíquota efetiva: | | |
| Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas | | |
| Diferido s/ Arrendamento financeiro | 10.745 | - |
| Comodato Petrobras | (8.629) | (1.565) |
| Arrendamento Petrobras | - | (8.603) |
| Receita de subarrendamento | (24.817) | (23.923) |
| Custo arrendamento EMAE | 26.548 | 22.274 |
| Receita financeira subarrendamento | 4.787 | 5.891 |
| Despesa financeira arrendamento EMAE | (5.688) | (6.100) |
| Impostos sobre subarrendamento | 2.296 | 2.213 |
| Resultado arrendamento - turbogerador próprio | 5.558 | 6.069 |
| Depreciação | 1.827 | 1.828 |
| Reajuste Contratual Subarrendamento | 1.239 | - |
| Despesa financeira reajuste EMAE | (24.431) | (5.931) |
| Receita financeira reajuste subarrendamento | 6.952 | 1.835 |
| Receita financeira reajuste arrendamento | - | 1.006 |
| Despesas não dedutíveis | - | (41) |
| Outros | 18 | 18 |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição | 1.150 | 1.901 |
| Imposto de renda e contribuição social | 8.080 | (5.983) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10.745 | (1.565) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | (2.665) | (4.418) |
| Imposto de renda e contribuição social | 8.080 | (5.983) |
| Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social | 26% | 71% |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

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\$ 297.136, está representado por 297.136.068 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

12.2. Reservas de lucros

Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações. Em 31 de dezembro de 2020 o saldo da reserva legal era de R\$ 5.458, sendo R\$ 5.458 em 30 de setembro de 2021.

12.3. Dividendos

Os acionistas terão direito, em cada exercício, aos dividendos, que não poderão ser inferiores a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, na forma da Lei das Sociedades por Ações. O estatuto prevê que o Conselho de Administração poderá aprovar dividendos adicionais ao mínimo obrigatório.

Em 28 de dezembro de 2020 conforme ata da Assembleia Geral Extraordinária a Companhia aprovou o montante de R\$ 2.533, que foram distribuídos na forma de Juros sobre Capital Próprio, pagos em 29 de Janeiro de 2021.

No dia 31 de dezembro de 2020 foi provisionado o valor de R\$ 13.679 referente a dividendos a pagar no exercício de 2020. Os mesmos foram pagos em 11 de maio de 2021.

Em 28 de abril de 2021, foram aprovados pelos acionistas na Assembleia Geral Ordinária de 2021 os dividendos adicionais relativos ao exercício de 2020, no valor de R\$48.639 e pagos em 11 de maio de 2021. .

12.4. Resultado por ação

| | <u>30.09.2021</u> | <u>30.09.2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro/ (prejuízo) atribuível aos acionistas | (22.875) | 2.417 |
| Quantidade de ações | 297.136.068 | 297.136.068 |
| Lucro básico e diluído por ação ordinária- (R\$ por ação) | (0,08) | 0,01 |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

13. Custo e despesa por natureza

13.1. Despesas Gerais e Administrativas

| | <u>30.09.2021</u> | <u>30.09.2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Serviços, fretes, aluguéis e encargos gerais | (391) | (321) |
| Depreciação e amortização | - | (1.392) |
| Despesa administrativas e encargos conselheiros | - | (1.170) |
| Outros | (1.913) | - |
| | <u>(2.304)</u> | <u>(2.883)</u> |
| Na Demonstração do Resultado | | |
| Gerais e administrativas | (2.304) | (2.883) |
| | <u>(2.304)</u> | <u>(2.883)</u> |

13.2. Despesas Tributárias

| | <u>30.09.2021</u> | <u>30.09.2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| PIS/COFINS sobre arrendamento financeiro e outras receitas | (281) | - |
| Impostos e Taxas | (301) | (1.005) |
| | <u>(582)</u> | <u>(1.005)</u> |
| Na Demonstração do Resultado | | |
| Tributárias | (582) | (1.005) |
| | <u>(582)</u> | <u>(1.005)</u> |

14. Resultado financeiro líquido

| | Nota | <u>30.09.2021</u> | <u>30.09.2020</u> |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Juros sobre impostos | | (24) | (86) |
| Reajuste contratual EMAE | 10 | (71.855) | (17.444) |
| Reajuste contratual Leasing | | 3.644 | 2.960 |
| Reajuste contratual Subarrendamento | 6.b | 20.448 | 5.398 |
| Juros sobre arrendamento (a) | | (16.731) | (17.942) |
| Receita de arrendamento mercantil financeiro do turbogerador (nota explicativa 6.1c) | | 16.345 | 17.851 |
| Receita sobre subarrendamento – Petrobras (nota explicativa 6.1b) | | 14.079 | 17.326 |
| Receitas com recebíveis de ativos financeiros (FIDC) | | 4.433 | 3.337 |
| Atualização monetária sobre impostos e contribuições a recuperar | | 1.592 | 888 |
| Resultado financeiro líquido | | <u>(28.069)</u> | <u>12.288</u> |
| Receitas | | 60.543 | 46.872 |
| Despesas | | (88.612) | (35.472) |
| Variações monetárias, líquidas | | - | 888 |
| Resultado financeiro líquido | | <u>(28.069)</u> | <u>12.288</u> |

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

a) Juros sobre arrendamento

Com a adoção do CPC 06(R2) em 01 de janeiro de 2019 a Companhia apropria os juros sobre a parcela paga à arrendadora, assim como os juros sobre o valor recebido em razão do subarrendamento.

15. Processos judiciais e contingências

15.1. Processo judicial não provisionado

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para o qual não possa ser feita uma estimativa suficientemente confiável do valor da saída de recursos, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída.

Os passivos contingentes estimados para os processos judiciais em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021, para os quais a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

| Natureza | Estimativa - 30.09.2021 | Estimativa - 31.12.2020 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Cível | 1.864 | 1.835 |
| Execução Fiscal | 69.307 | 59.805 |
| | 71.171 | 61.640 |

O quadro a seguir detalha a principal causa de natureza cível, cuja expectativa de perda está classificada como possível:

a) Processo de natureza cível

| | Estimativa 30.09.2021 | Estimativa 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Autor: Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL | | |
| Auto de infração pela conservação inadequada de bens e instalações da Usina Termelétrica Piratininga, da qual a Companhia é concessionária. Situação atual: A BSE ingressou com Ação Judicial para questionar a cobrança da multa. Foi deferida, na ação judicial, a antecipação de tutela com suspensão da exigibilidade da multa de que trata o Auto de Infração em questão. A ANEEL foi intimada da decisão judicial para se abster de inscrever a multa em dívida ativa e em cadastro de inadimplentes ou excluí-la, se for o caso. Assim, o Auto de Infração encontra-se na situação "Suspenso com depósito judicial". | 1.864 | 1.835 |

b) Execução Fiscal

| | Estimativa | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
| Autor: Procuradoria Geral da Fazenda Nacional | | |

A execução fiscal tem por objeto, supostas infrações cometidas pelo contribuinte no Processo Administrativo Fiscal nº 10845.725847/2015-5.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

Situação atual: Trata-se de autuação fiscal para a cobrança de PIS e COFINS em razão do não reconhecimento do direito ao crédito desses tributos pelo arrendamento de turbogeradores, bem como de cobrança de IR e CSLL por entender ter ocorrido omissão de receita em razão do arrendamento. A contingência está sendo objeto de discussão no âmbito judicial, encontrando-se o crédito garantido por seguro. Aguardando o processamento dos embargos à execução.

69.307 59.805

16. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

16.1. Instrumentos financeiros

A descrição detalhada e a política da companhia sobre os Instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos da companhia é apresentada nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais não apresentam alterações relevantes em 30 de setembro de 2021.

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Ativo | | |
| Circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 3 |
| Contas a receber, líquidas | 127.707 | 118.065 |
| Contas a receber – FIDC | 163.006 | 208.801 |
| | 290.716 | 326.869 |
| Não circulante | | |
| Contas a receber, líquidas | 187.023 | 226.963 |
| | 447.739 | 553.832 |
| Passivo | | |
| Circulante | | |
| Fornecedores | 1.953 | 2.258 |
| Arrendamentos mercantis | 115.216 | 85.903 |
| Dividendos e JSCP | - | 15.833 |
| | 117.169 | 103.994 |
| Não circulante | | |
| Arrendamentos mercantis | 138.546 | 139.270 |
| | 255.715 | 243.264 |

Os instrumentos financeiros, ativos e passivos, não derivativos, são classificados na categoria “Custo amortizado” (exceto o Contas a receber FIDC, classificado na categoria de “Valor justo por meio do resultado”), com recebimentos e pagamentos fixos ou determináveis, os quais não possuem a característica de negociação em mercados organizados.

Os valores justos destes instrumentos financeiros são equivalentes aos seus valores contábeis.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

16.2. Gerenciamento de riscos

A gestão da Companhia é realizada por seus Administradores (Diretores e Conselheiros de Administração), com base em seu Estatuto Social e na política corporativa para gerenciamento de riscos da sua Controladora, a Petrobras. Esta política visa contribuir para um balanço adequado entre seus objetivos empresariais e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos e financeiros, a Companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

16.2.1. Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia segue as orientações corporativas para as empresas do sistema Petrobras.

16.2.2. Risco de crédito

A Companhia está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa e equivalente de caixa e recebíveis de ativos financeiros, que é feita com base nas orientações corporativas de sua Controladora Petrobras. Tal risco consiste na impossibilidade de saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa e equivalentes de caixa e recebíveis são reduzidos, em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações corporativas de sua Controladora Petrobras e com instituições financeiras brasileiras de reconhecida liquidez.

O risco de crédito associado ao contas a receber do Contrato de Locação (considerado contabilmente como arrendamento mercantil financeiro) do Turbogenerador nº 2 é atenuado por possuir como único cliente, sua Controladora, a Petrobras.

16.2.3. Risco de liquidez

O risco de liquidez da Companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa, recebíveis de ativos financeiros, ou outros ativos financeiros, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

A Companhia utiliza seus recursos, basicamente com despesas de locação, necessárias ao negócio. Os recebíveis da Companhia estão concentrados na sua Controladora, a Petrobras, que é o único cliente.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

16.3. Seguros

Para proteção de seu patrimônio a Baixada Santista Energia transfere, através da contratação de seguros, os riscos que, na eventualidade de ocorrência de sinistros, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, o patrimônio da Companhia, bem como os riscos sujeitos a seguro obrigatório, seja por disposições legais ou contratuais.

A responsabilidade pela contratação e manutenção do seguro é da Petrobras.

16.4. Risco operacional

As atividades dos processos administrativos da BSE são efetuadas por um número de profissionais reduzido, podendo acarretar em maior tempo depreendido para o desempenho de suas atividades. A gestão deste risco se dá a partir de planejamentos com antecedência mínima de atividades de rotina.

Baixada Santista Energia S.A

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

DIRETORIA EXECUTIVA

ALINE DIAS LEONARDI
Diretora Técnica

WELLINGTON GOMES LUCAS
Diretor Administrativo

DOMINGUES E PINHO CONTADORES LTDA.
CRC-RJ 001.137/O-0
LUCIANA DOS SANTOS UCHÔA
Contadora
CRC RJ "s" SP 081003/O-8