

Petrobras
Logística de
Exploração e
Produção S.A.

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

**Informações Contábeis
Intermediárias em 30 de Setembro
de 2019 e relatório dos auditores
independentes**

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias..... | 3 |
| Balanco Patrimonial..... | 5 |
| Demonstração de Resultado | 6 |
| Demonstração dos Resultados Abrangentes..... | 7 |
| Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido | 8 |
| Demonstrações dos Fluxos de Caixa..... | 9 |
| Demonstração do Valor Adicionado..... | 10 |
| 1. A companhia e suas operações | 11 |
| 2. Base de apresentação das informações contábeis intermediárias | 11 |
| 3. Sumário das principais práticas contábeis | 11 |
| 4. Estimativas e julgamentos relevantes | 13 |
| 5. Contas a receber..... | 13 |
| 6. Imobilizado | 14 |
| 7. Fornecedores | 14 |
| 8. Arrendamentos mercantis..... | 15 |
| 9. Partes Relacionadas..... | 16 |
| 10. Processos judiciais e contingências | 17 |
| 11. Tributos..... | 19 |
| 12. Patrimônio líquido | 20 |
| 13. Gerenciamento de riscos..... | 20 |
| 14. Receita de Serviços | 20 |
| 15. Resultado financeiro líquido..... | 21 |
| 16. Outras receitas (despesas) líquidas | 21 |
| 17. Despesas e custos por natureza | 21 |
| Diretoria Executiva | 22 |



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 sobre a revisão de informações contábeis intermediárias

Aos Administradores e Acionistas da
Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. – PB-LOG
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. – PB-LOG (“Companhia”) em 30 de setembro de 2019, 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, incluindo as notas explicativas selecionadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis 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). Uma revisão de informações contábeis 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 permitiu 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 informações contábeis intermediárias, acima referidas, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1).



Ênfase

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações da Companhia referentes a receita de serviços e custos de serviços prestados é realizada com seu acionista controlador Pétroleo Brasileiro S.A. – Petrobras, conforme apresentado na nota explicativa nº 9 às informações contábeis intermediárias. Portanto, as informações contábeis intermediárias devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressaltada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias relativas à demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins dessas informações contábeis intermediárias, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as informações contábeis 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 informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 24 de outubro de 2019

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



Marcelo Gavioli

Contador CRC 1SP201409/O-1

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Balanco Patrimonial

Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

| | Nota | 30.09.2019 | 31.12.2018 | Nota | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|------|------------------|------------------|------|------------------|------------------|
| Ativo | | | | | | |
| Circulante | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | | 6 | 1 | 7 | 537.982 | 1.377.614 |
| Contas a receber clientes, líquidas | 5 | 545.624 | 844.581 | 8 | 3.140 | - |
| Contas a receber FIDC | 5 | 3.671.086 | 3.863.191 | 12 | 211.426 | - |
| Imposto de renda, contribuição social e outros | 11 | 183.428 | 199.881 | 11 | 132.972 | 32.833 |
| | | 4.400.144 | 4.907.654 | | 261 | 83 |
| | | | | | 885.781 | 1.410.530 |
| Não Circulante | | | | | | |
| Imposto de renda, contribuição social e outros | 11 | 153.684 | 163.401 | | | |
| Depósitos judiciais | 10 | 37.104 | 36.256 | 8 | 1.980 | - |
| Imobilizado | 6 | 4.177 | 6 | 11 | 1.973 | 1.660 |
| | | 194.965 | 199.663 | 10 | 49.559 | 36.547 |
| | | | | | 497 | 431 |
| | | | | | 54.009 | 38.638 |
| Patrimônio Líquido | | | | | | |
| Capital social realizado | | | | 12 | 3.162.458 | 3.162.458 |
| Reserva legal | | | | | 253.580 | 253.580 |
| Dividendos propostos | | | | | - | 242.111 |
| Resultado do período | | | | | 239.281 | - |
| | | | | | 3.655.319 | 3.658.149 |
| | | 4.595.109 | 5.107.317 | | 4.595.109 | 5.107.317 |

As Notas Explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstração de Resultado

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

| | Nota | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 01.07.2019 a 30.09.2019 | 01.07.2018 a 30.09.2018 |
|--|------|------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| Receita de serviços | | | | | |
| Custo dos serviços prestados | 14 | 2.263.712 | 2.072.769 | 748.450 | 747.465 |
| | 17 | (1.419.122) | (1.256.203) | (472.589) | (486.479) |
| Lucro Bruto | | 844.590 | 816.566 | 275.861 | 260.986 |
| Receitas (despesas) | | | | | |
| Tributárias | 17 | (9.173) | (9.348) | (2.725) | (3.201) |
| Gerais e administrativas | 17 | (19.113) | (18.085) | (6.272) | (6.326) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 16 | 17.448 | (33.123) | 36.817 | (13.622) |
| | | (10.838) | (60.556) | 27.820 | (23.149) |
| Resultado antes do resultado financeiro | | 833.752 | 756.010 | 303.681 | 237.837 |
| Resultado financeiro líquido | 15 | 189.546 | 190.968 | 58.878 | 62.562 |
| Receitas financeiras | | 190.102 | 194.401 | 58.993 | 62.441 |
| Despesas financeiras | | (556) | (3.433) | (115) | 121 |
| Lucro antes dos impostos | | 1.023.298 | 946.978 | 362.559 | 300.399 |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 11 | (347.645) | (232.702) | (123.061) | (79.046) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 11 | (313) | (90.311) | (217) | (23.084) |
| Lucro líquido do período | | 675.340 | 623.965 | 239.281 | 198.269 |
| Lucro básico e diluído por ação (em milhares de R\$) | | 0,29 | 0,26 | 0,10 | 0,08 |

As Notas Explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstração dos Resultados Abrangentes

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

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 01.07.2019 a 30.09.2019 | 01.07.2018 a 30.09.2018 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| Lucro do período | 675.340 | 623.965 | 239.281 | 198.269 |
| Resultado abrangente do período | - | - | - | - |
| | 675.340 | 623.965 | 239.281 | 198.269 |

As Notas Explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção 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 quando indicado em contrário)

| | Capital Social | Reserva Legal | Dividendos Adicionais Propostos | Lucros Acumulados | Total |
|---|------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Saldos em 1º de janeiro de 2018 | 3.162.458 | 209.639 | 562.227 | - | 3.934.324 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | 623.965 | 623.965 |
| Dividendos pagos (adicionais de 2017) | - | - | (562.227) | - | (562.227) |
| Dividendos intermediários pagos (1T-2018) | - | - | - | (214.945) | (214.945) |
| Dividendos intermediários (2T-2018) | - | - | - | (189.465) | (189.465) |
| Saldos em 30 de setembro de 2018 | 3.162.458 | 209.639 | - | 219.555 | 3.591.652 |
| Saldos em 1º de janeiro de 2019 | 3.162.458 | 253.580 | 242.111 | - | 3.658.149 |
| Lucro líquido do período | - | - | - | 675.340 | 675.340 |
| Dividendos pagos (adicionais de 2018) | - | - | (242.111) | - | (242.111) |
| Dividendos intermediários pagos(1T-2019) | - | - | - | (224.633) | (224.633) |
| Dividendos intermediários (2T-2019) | - | - | - | (211.426) | (211.426) |
| Saldos em 30 de setembro de 2019 | 3.162.458 | 253.580 | - | 239.281 | 3.655.319 |

As Notas Explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

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

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---|------------|-------------|
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais | | |
| Lucro líquido do período | 675.340 | 623.965 |
| Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas: | | |
| Depreciação e amortização | 1.653 | 1 |
| Perdas de créditos esperados | (6) | 6 |
| Provisão para processos judiciais e administrativos | 91 | 582 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 313 | 90.311 |
| Encargos financeiros, variação monetária sobre debêntures e arrendamentos | 279 | 2.627 |
| Variações monetárias não realizadas | - | (35) |
| Rendimentos com recebíveis de ativos financeiros | (180.805) | (183.968) |
| Redução (aumento) nos saldos ativos | | |
| Contas a receber | 298.957 | (243.418) |
| Impostos a recuperar | 26.170 | 6.264 |
| Outros ativos | (6.758) | (1.778) |
| (Redução) aumento nos saldos passivos | | |
| Fornecedores | (839.632) | 371.461 |
| Impostos e contribuições a recolher | 100.139 | 12.226 |
| Outros passivos | 19.082 | 55.416 |
| Recursos líquidos gerados nas atividades operacionais | 94.823 | 733.660 |
| Atividades de Investimento | | |
| Resgate em ativos financeiros | 372.910 | 282.502 |
| Recursos líquidos gerados nas atividades de investimentos | 372.910 | 282.502 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| Amortização de principal de debêntures | - | (49.745) |
| Amortização de juros de debêntures | - | (1.852) |
| Amortização de arrendamentos mercantis | (984) | - |
| Pagamento de dividendos | (466.744) | (964.581) |
| Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamento | (467.728) | (1.016.178) |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período | 5 | (16) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 1 | 22 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 6 | 6 |

As Notas Explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

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

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---|------------------|------------------|
| Receitas | | |
| Prestação de serviços e outras receitas | 2.666.962 | 2.445.742 |
| | 2.666.962 | 2.445.742 |
| Insumos adquiridos de terceiros | | |
| Energia, serviços de terceiros e outras despesas | (1.403.840) | (1.294.780) |
| | (1.403.840) | (1.294.780) |
| Valor adicionado bruto | 1.263.122 | 1.150.962 |
| Depreciação e amortização | (1.653) | (1) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | 1.261.469 | 1.150.961 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | |
| Receitas financeiras - inclui variações monetárias ativas | 190.102 | 194.401 |
| Valor adicionado total a distribuir | 1.451.571 | 1.345.362 |
| Distribuição do valor adicionado | | |
| Pessoal e administradores | | |
| Salários e encargos | 18.891 | 16.061 |
| | 18.891 | 16.061 |
| Tributos | | |
| Federais | 657.700 | 513.664 |
| Municipais | 98.095 | 95.642 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 313 | 90.311 |
| | 756.108 | 699.617 |
| Instituições financeiras e fornecedores | | |
| Juros, variações cambiais e monetárias | 556 | 3.433 |
| Despesas de aluguéis | 676 | 2.286 |
| | 1.232 | 5.719 |
| Acionistas | | |
| Dividendos | 224.633 | 404.410 |
| Lucros retidos | 450.707 | 219.555 |
| | 675.340 | 623.965 |
| Valor adicionado distribuído | 1.451.571 | 1.345.362 |

As Notas Explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

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

1. A companhia e suas operações

A Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A., doravante denominada “PB-LOG” ou “Companhia”, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro.

As principais atividades operacionais da Companhia estão relacionadas a prestação de serviços de logística integrada por meio de serviços logísticos e de apoio marítimo, além de construção de poços marítimos e engenharia submarina.

O contexto operacional detalhado está apresentado nas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 no qual não houve alteração relevante em relação a estas informações contábeis intermediárias.

2. Base de apresentação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias da companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Essas informações contábeis intermediárias são apresentadas com as alterações relevantes ocorridas no período, sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, 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 2018, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

A Companhia adotou, a partir de 1º de janeiro de 2019, os requerimentos contidos no CPC 06(R2) – Operações de Arrendamento Mercantil. As mudanças nas políticas contábeis significativas estão descritas na nota explicativa nº 3.

A Diretoria Executiva da Companhia, em reunião realizada em 24 de outubro de 2019, autorizou a divulgação destas informações contábeis intermediárias.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas informações trimestrais são os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, exceto pela adoção, a partir de 1º de janeiro de 2019, dos requerimentos contidos no pronunciamento CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil.

3.1. CPC 06 (R2) – Operações Arrendamento Mercantil

O CPC 06 (R2) contém princípios para a identificação, o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação de arrendamentos mercantis, tanto por parte de arrendatários como de arrendadores.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

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

Dentre as mudanças para arrendatários, o CPC 06 (R2) eliminou a classificação entre arrendamentos mercantis financeiros e operacionais, passando a existir um único modelo no qual todos os arrendamentos mercantis resultam no reconhecimento de ativos referentes aos direitos de uso dos ativos arrendados e um passivo de arrendamento.

Com a adoção do CPC 06 (R2), a Companhia deixa de reconhecer custos e despesas operacionais oriundas de contratos de arrendamento mercantis operacionais e passa a reconhecer em sua demonstração de resultado: (i) os efeitos da depreciação dos direitos de uso dos ativos arrendados; e (ii) a despesa financeira e a variação cambial apuradas com base nos passivos financeiros dos contratos de arrendamento mercantil.

A Companhia adotou a isenção no reconhecimento de arrendamentos de curto prazo (prazo de 12 meses ou menos), sendo os pagamentos de arrendamento associados a esses contratos reconhecidos como despesa do exercício ao longo do prazo do contrato.

A Companhia não adotou a isenção no reconhecimento para arrendamentos cujo ativo subjacente é de baixo valor.

A Companhia, para fins de adoção inicial, adotou o método de abordagem de efeito cumulativo, não rerepresentando suas demonstrações financeiras de períodos anteriores, bem como aplicou os seguintes expedientes:

- aplicou o pronunciamento aos contratos que foram anteriormente identificados como arrendamento mercantil operacional conforme nota explicativa nº 18 (Pagamentos mínimos de arrendamento mercantil operacional) nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018;
- o passivo de arrendamento foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes, líquidos de impostos recuperáveis;
- o ativo de direito de uso foi reconhecido com base no valor do passivo de arrendamento, ajustado por qualquer pagamento de arrendamento antecipado ou acumulado referente a esse arrendamento, reconhecido no balanço patrimonial imediatamente antes da data da adoção inicial. Não foram considerados na mensuração do direito de uso na data de aplicação inicial, os custos diretos iniciais.

A Companhia possui determinados contratos de arrendamentos operacionais de aeronaves e embarcações que possuem uso compartilhado com a controladora Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras. Conforme previsto no normativo (item 62), para que o contrato seja considerado um arrendamento mercantil, o cliente precisa ter o direito de obter substancialmente todos os benefícios econômicos do uso do ativo identificado. Neste caso, não é possível concluir que tais contratos se enquadram nesse contexto, portanto, a Companhia não registrou nas demonstrações financeiras os contratos compartilhados com a Petrobras.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

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

Apresentação

Em 1º de janeiro de 2019, a Companhia reconheceu o valor de R\$ 5.825 nos saldos de ativo imobilizado e financiamentos, em virtude da mensuração dos ativos de direito de uso ser equivalente ao passivo de arrendamento; tais mudanças não impactaram o patrimônio líquido da companhia. Os ativos de direito de uso apresentados no ativo imobilizado, representam principalmente os seguintes ativos subjacentes: arrendamentos de embarcações de apoio e edificações. Os passivos de arrendamento estão sendo apresentados em linha própria nas informações contábeis intermediárias da Companhia sob a rubrica de Arrendamentos Mercantis, segregados em circulante e não circulante.

Estimativas e julgamentos relevantes

Considerando que a Companhia adotou o método de abordagem de efeito cumulativo, os passivos de arrendamento foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, utilizando como taxa de desconto nominal corporativa.

4. Estimativas e julgamentos relevantes

A preparação das informações contábeis intermediárias requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações e seus reflexos em ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, revisadas periodicamente pela Administração e cujos resultados reais podem diferir dos valores estimados.

Para mais informações sobre estimativas relevantes, vide nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018.

As perdas de crédito esperadas para ativos financeiros se baseiam 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.

5. Contas a receber

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------------|------------------|
| Partes relacionadas (Nota explicativa nº 9) | 543.717 | 842.842 |
| Clientes – Terceiros | 2.328 | 2.158 |
| Recebíveis de ativos financeiros - FIDC (a) | 3.671.086 | 3.863.191 |
| | 4.217.131 | 4.708.191 |
| Perdas de crédito esperadas (PCE) | (421) | (419) |
| | 4.216.710 | 4.707.772 |



Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

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

(a) Recebíveis de ativos financeiros

Representam recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por subsidiárias e controladas, exclusivo do Sistema Petrobras. A aplicação desses recursos no FIDC-NP é tratada como valor justo por meio do resultado “Recebíveis de ativos financeiros”, considerando que o lastro desse fundo é, principalmente, em direitos creditórios adquiridos.

A composição de contas a receber com partes relacionadas está detalhada na nota explicativa nº 9.

6. Imobilizado

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|------------|
| Equipamentos e instalações de escritório | 5 | 6 |
| Direitos de uso | 4.172 | - |
| | 4.177 | 6 |

Com adoção do CPC 06 (R2), a companhia reconheceu em 1 de janeiro de 2019 os ativos de direito de uso em contrapartida a um passivo de financiamento. Em 30 de setembro de 2019, os direitos de uso estão apresentados pelos seguintes ativos subjacentes:

| | 30.09.2019 |
|-----------------------|--------------|
| Custo | 5.825 |
| Amortização acumulada | (1.653) |
| | 4.172 |

7. Fornecedores

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|------------------|
| Terceiros no país | 67.027 | 148.488 |
| Partes relacionadas (Nota explicativa nº 9) | 470.955 | 1.229.126 |
| | 537.982 | 1.377.614 |



Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

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

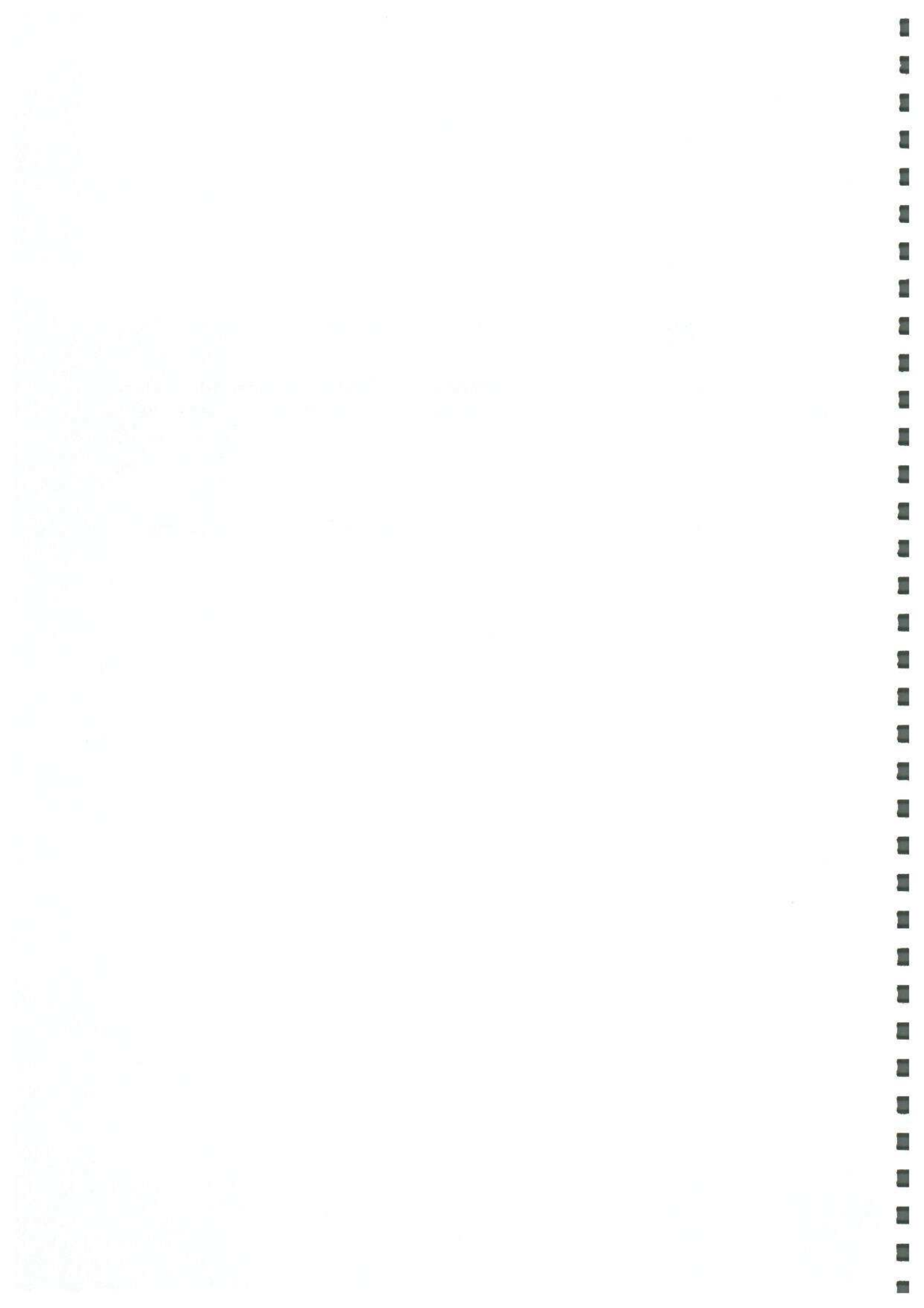
8. Arrendamentos mercantis

Os arrendamentos mercantis operacionais incluem, principalmente, embarcações de apoio e edificações.

A movimentação dos contratos de arrendamento reconhecidos como passivos está demonstrada a seguir:

| Saldo final em 31.12.2018 | Adoção do CPC 06 (R2) | Pagamentos de Principal | Encargos incorridos no período | Saldo final em 30.09.2019 |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| - | 5.825 | (984) | 279 | 5.120 |
| Curto Prazo | | | | 3.140 |
| Longo Prazo | | | | 1.980 |

Todas as opções de extensão foram incluídas na mensuração das obrigações de arrendamento.



Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Notas Explicativas

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

9. Partes Relacionadas

9.1. Transações Comerciais e outras operações

| | Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras | Petrobras Biocombustível S.A. Pbio | Petrobras Transporte S.A. Transpetro | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|--|---|---|-------------------|-------------------|
| Ativo: | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Contas a Receber | | | | | |
| Empresas ligadas | 534.673 | - | 9.044 | 543.717 | 842.842 |
| Imobilizado - Direito de uso | - | - | 244 | 244 | - |
| | 534.673 | - | 9.288 | 543.961 | 842.842 |
| Passivo | | | | | |
| Fornecedores | | | | | |
| Empresas Ligadas | 463.496 | 87 | 7.372 | 470.955 | 1.229.126 |
| Dividendos a pagar | 211.426 | - | - | 211.426 | - |
| Arrendamento Mercantil | - | - | 301 | 301 | - |
| | 674.922 | 87 | 7.673 | 682.682 | 1.229.126 |
| | | | | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| Resultado | | | | | |
| Receita líquida por prestação de serviços | 2.262.151 | - | 1.507 | 2.263.658 | 1.992.937 |
| Custos dos serviços prestados | (602.141) | - | (555) | (602.696) | (500.410) |
| Compartilhamento de gastos administrativos | (2.362) | - | - | (2.362) | (3.792) |
| Outras receitas (despesas) | 16.846 | - | - | 16.846 | (38.259) |
| | 1.674.494 | - | 952 | 1.675.446 | 1.450.475 |

Os saldos com partes relacionadas são oriundos, principalmente, das atividades operacionais da Companhia para a prestação de serviços de logística integrada, construção de poços e engenharia submarina.

Os saldos apresentados nas rubricas Receita líquida por prestação de serviços e Custos dos serviços prestados consideram os efeitos do CPC 47.

9.2. Transações Comerciais

Refere-se a contratos para prestação de serviços de logística integrada, construção de poços marítimos e engenharia submarina. O principal cliente da PB-LOG é a Petrobras, na condição de operadora dos consórcios, correspondendo a quase totalidade da receita dos serviços prestados.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Notas Explicativas

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

10. Processos judiciais e contingências

10.1. Processos judiciais provisionados

A Companhia constituiu provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e confiavelmente estimáveis. As principais ações se referem a:

- Processos fiscais: se referem, principalmente, a não homologação de compensações de tributos federais e estaduais, além de autos de infração lavrados em razão de divergência entre entendimentos do Fisco (Federal e Municipal) e da companhia;
- Processos trabalhistas, destacando-se: (i) revisão da metodologia de apuração do complemento de remuneração mínima por nível e regime; (ii) diferenças de cálculo dos reflexos das horas extras nos repousos semanais remunerados; (iii) ações individuais de terceirizados com pleito de verba rescisórias entre outros; e
- Processo ambiental referente à indenização aos pescadores pelo derramamento de óleo no Rio de Janeiro, em janeiro de 2000.

Os valores provisionados são os seguintes:

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Passivo não circulante | | |
| Tributária | 34.425 | 33.664 |
| Trabalhista | 11.534 | 2.495 |
| Ambiental | 395 | 387 |
| Cível | 3.205 | - |
| | 49.559 | 36.547 |
| Saldo inicial | 36.547 | 36.237 |
| Adições (Baixas) líquidas | | |
| Tributária | 760 | 1.089 |
| Trabalhista | 9.039 | (792) |
| Ambiental | 8 | 12 |
| Cível | 3.205 | - |
| Saldo final | 49.559 | 36.547 |

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

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Ativo não circulante | | |
| Trabalhista | 138 | 152 |
| Tributária | 36.964 | 36.104 |
| Cível | 2 | - |
| | 37.104 | 36.256 |
| Saldo inicial | 36.256 | 34.560 |
| Adições | - | 873 |
| Atualizações | 1.345 | 1.879 |
| Baixas | (497) | (1.056) |
| Saldo final | 37.104 | 36.256 |

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Notas Explicativas

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

10.2. Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou que não possa ser feita 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 estimados para os processos judiciais em 30 de setembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2018, para os quais a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

| Natureza | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--------------|---------------|---------------|
| Fiscais | 25.071 | 24.513 |
| Trabalhistas | 14.644 | 4.797 |
| Cível | 10.299 | 3 |
| Ambiental | 190 | 181 |
| | 50.204 | 29.493 |

Os quadros a seguir detalham as principais causas de natureza fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível:

| Descrição dos processos de natureza fiscal: | Estimativa |
|--|---------------|
| Autor: União Federal | |
| 1) Auto de infração para cobrança de PIS/COFINS decorrente de glosa de créditos. | |
| Situação atual: Foi apresentado recurso voluntário que ainda está pendente de julgamento pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF). | 15.412 |
| 2) Auto de infração visando a cobrança de contribuição previdenciária sobre a parcela paga aos empregados da REFAP título de Participação nos Lucros e Resultados. | 8.955 |
| Situação atual: Foi apresentado recurso voluntário que ainda está pendente de julgamento pelo CARF. | |
| Outros processos de natureza fiscal | 704 |
| Total de processos de natureza fiscal | 25.071 |

| Descrição dos processos de natureza trabalhista: | Estimativa |
|---|---------------|
| Autor: DIVERSOS - Pessoa física | |
| 1) Indenização trabalhista objetivando complemento de RMNR. | |
| Situação atual: Os processos encontram-se suspensos, aguardando decisão do Supremo Tribunal Federal e de ações rescisórias. | 9.561 |
| Autor: DIVERSOS - Pessoa física | |
| 5) Demais processos trabalhistas envolvendo os temas de terceirização, previdência complementar e outros. | 5.083 |
| Situação atual: Os processos encontram-se em fase de conhecimento, grau de recurso ou em fase de execução. | |
| Total de processos de natureza trabalhista | 14.644 |

| Descrição dos processos de natureza cível: | Estimativa |
|--|---------------|
| Autor: DIVERSOS - Pessoas jurídicas | |
| 1) Pleitos indenizatórios oriundos de contratos de afretamento de embarcações. | 10.296 |
| Situação atual: Processos encontram-se em grau recursal, sem decisão definitiva. | |
| Outros processos de natureza cível | 3 |
| Total de processos de natureza fiscal | 10.299 |

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Notas Explicativas

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

11. Tributos

11.1. Imposto de renda, contribuição social e outros tributos

| | Ativo Circulante | | Ativo não Circulante | | Passivo Circulante | |
|--|------------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 146.545 | 198.059 | - | - | 87.416 | - |
| PIS/COFINS | 36.883 | 1.822 | 153.684 | 163.401 | 33 | 17 |
| Imposto sobre Serviços | - | - | - | - | 18.414 | 25.204 |
| Outros | - | - | - | - | 27.109 | 7.612 |
| | 183.428 | 199.881 | 153.684 | 163.401 | 132.972 | 32.833 |

O imposto de renda e contribuição social serão realizados no curso das atividades operacionais da Companhia.

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

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

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|--|------------------|----------------|
| Lucro contábil antes dos tributos | 1.023.298 | 946.978 |
| Alíquota fiscal nominal | 34% | 34% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal nominal | 347.921 | 321.973 |
| Adições permanentes, líquidas | | |
| Despesas não dedutíveis | 37 | 1.040 |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do período | 347.958 | 323.013 |
| Alíquota efetiva | 34% | 34% |

A seguir a composição da despesa do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro:

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Corrente | 347.645 | 232.702 |
| Diferido | 313 | 90.311 |
| Total de despesa de imposto de renda e contribuição social | 347.958 | 323.013 |

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Notas Explicativas

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

12. Patrimônio líquido

O capital social é composto por 2.360.959.993 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencentes ao acionista controlador Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras. Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 o capital social é de R\$ 3.162.458.

Dividendos

Os dividendos adicionais relativos ao resultado do exercício de 2018 no montante de R\$ 242.111, foram aprovados em AGO realizada em 25 abril de 2019, e pagos em 14 de junho de 2019.

Os dividendos intermediários relativos ao resultado apurado no 1º trimestre de 2019 no montante de R\$ 224.633 foram aprovados pela Diretoria Executiva e pagos em 12 de julho de 2019.

Os dividendos intermediários relativos ao resultado apurado no 2º trimestre de 2019 no montante de R\$ 211.426 foram aprovados pela Diretoria Executiva em 25 de julho de 2019.

Os dividendos intermediários relativos ao resultado apurado no 3º trimestre de 2019 no montante de R\$ 239.281 foram aprovados pela Diretoria Executiva em 24 de outubro de 2019.

13. Gerenciamento de riscos

A descrição detalhada e a política da Companhia sobre os Instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos da companhia é apresentada na nota explicativa 13 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, as quais não apresentam alterações relevantes em 30 de setembro de 2019.

14. Receita de Serviços

A receita da Companhia está substancialmente concentrada em seu acionista controlador Petrobras. Abaixo apresentamos a composição da receita bruta apresentada na demonstração do resultado do período:

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Receita Bruta de serviços | 2.662.690 | 2.440.025 |
| ISS | (98.095) | (95.642) |
| PIS | (53.671) | (48.450) |
| COFINS | (247.212) | (223.164) |
| | 2.263.712 | 2.072.769 |

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Notas Explicativas

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

15. Resultado financeiro líquido

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Receitas Financeiras | | |
| Juros | 180.747 | 184.003 |
| Variações monetárias ativas | 9.355 | 10.398 |
| | 190.102 | 194.401 |
| Despesas Financeiras | | |
| Juros | (263) | (1.694) |
| Despesas com passivos de arrendamento | (280) | - |
| Variações monetárias passivas | (13) | (1.739) |
| | (556) | (3.433) |

16. Outras receitas (despesas) líquidas

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|--|---------------|-----------------|
| Reversão (despesas) com perdas e provisão para contingências | (91) | (582) |
| Despesas com ociosidade de embarcações | (22.537) | (32.540) |
| Outras receitas líquidas* | 40.076 | - |
| | 17.448 | (33.123) |

* Refere-se, principalmente, a recuperação de despesas de compartilhamento de gastos com a Petrobras.

17. Despesas e custos por natureza

| | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Despesas com pessoal cedido | (13.576) | (13.502) |
| Outras despesas administrativas | (1.522) | (790) |
| Compartilhamento de gastos com a controladora | (2.362) | (3.792) |
| Depreciação e amortização | (1.653) | (1) |
| Despesas tributárias | (9.173) | (9.348) |
| Afretamentos de Embarcações e Aeronaves | (698.999) | (744.322) |
| Serviços Logísticos | (648.984) | (452.235) |
| Operações Terrestres | (15.072) | (8.778) |
| Despesas com pessoal cedido (Custo) | (2.028) | (2.559) |
| Compartilhamento de gastos com a controladora (Custo) | (42.914) | (42.826) |
| Outros Custos Operacionais | (11.125) | (5.484) |
| | (1.447.408) | (1.283.636) |
| Na demonstração do resultado | | |
| Despesas Administrativas | (19.113) | (18.085) |
| Despesas Tributárias | (9.173) | (9.348) |
| Custos dos serviços prestados | (1.419.122) | (1.256.203) |
| | (1.447.408) | (1.283.636) |

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.


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

Diretoria Executiva

DIRETORIA EXECUTIVA


Jair Toledo de Souza
Diretor Presidente


Rodrigo Tiradentes Montechiari
Diretor Corporativo e Financeiro


Jair Toledo de Souza
Diretor de Operações Interino


Marcio de Castro Barboza
Contador – CRC/RJ 095491/O-4

