

## Relatório Anual da Administração

### Exercício 2021

Aos

Senhores Acionistas

Conselho de Administração

Cumprindo preceitos legais e disposições estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da Termobahia S.A. do exercício social findo em 31/12/2021, elaboradas na forma da legislação societária e acompanhadas do Relatório da KPMG Auditores Independentes.

#### **PERFIL CORPORATIVO**

A Termobahia S.A. é uma sociedade controlada da Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS, e proprietária da Usina Termelétrica Termobahia (UTE Termobahia), localizada no Município de São Francisco do Conde, no Estado da Bahia, movida a gás natural, com capacidade instalada de 185,89 MW de energia elétrica e de 396 toneladas de vapor por hora.

A composição acionária da Termobahia é distribuída em 98,85% de participação da PETROBRAS e de 1,15% de participação da Petros – Fundação Petrobras de Seguridade Social.

Temos como propósito prover energia que assegure a prosperidade de forma ética, segura e competitiva. Para isso, o respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente, a ética e transparência são nossos valores, assim como a orientação ao mercado, resultados, superação e confiança.

Em 02/03/2010, a ANEEL autorizou, por meio da Resolução Autorizativa nº 2.290, publicada no Diário Oficial da União em 12/03/2010, a transferência da outorga de produtor independente de energia (PIE) da Termobahia S.A. para a PETROBRAS explorar a UTE Termobahia.

ADL  
ADL

Em 01/04/2013, a Termobahia S.A. celebrou o Contrato de Locação e Outras Avenças com a PETROBRAS, cujo objeto é a locação da UTE Termobahia com vigência até 15/09/2023, mantendo-se a responsabilidade de operação, manutenção e comercialização de energia a cargo da Petrobras.

MFP  
MFP

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 se tratava de uma pandemia.

Apesar do surto da COVID-19 e os reflexos negativos em grande parte das empresas ao redor do mundo, o modelo de negócio da Companhia foi capaz de manter sua atividade sem nenhum impacto relevante em seus resultados.

## **ASPECTOS COMERCIAIS**

Conforme estabelecido no Contrato de Locação e Outras Avenças, compete à PETROBRAS a operação e manutenção da UTE Termobahia, às suas expensas, além do ônus e ganhos decorrentes das liquidações de energia perante a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE, referente ao período em que a PETROBRAS detiver o direito sobre a energia gerada pela usina, conforme previsão no referido Contrato.

## **POLÍTICA DE GOVERNANÇA E SUSTENTABILIDADE**

A Termobahia está engajada com as ações de governança da acionista controladora, a PETROBRAS, com o intuito de estabelecer as melhores práticas alinhadas ao nosso negócio e em conformidade com as exigências dos novos regramentos adotados pela companhia, que nos tornam aptos a alcançar patamares diferenciados de mercado.

Nossa estratégia inclui o permanente compromisso de respeito aos direitos humanos, cuja intenção é o olhar cuidadoso que temos com nossos públicos, bem como os princípios éticos e compromissos de conduta que percorre nossas relações, vêm permitindo o desenvolvimento de uma cultura de integridade, com o fortalecimento dos nossos controles internos e de nossa governança corporativa.

A segurança e o compromisso com a vida são valores sólidos em nossa companhia e considerados em todas as nossas decisões.

A situação atual reforça a importância dos nossos pilares estratégicos, que devem continuar a serem seguidos ainda com mais foco. Continuaremos operando com alta produtividade, custos baixos e respeito às pessoas, ao meio ambiente e à segurança, contribuindo positivamente para a sociedade e para o Brasil.

## **ASPECTOS ECONÔMICOS e FINANCEIROS**

Quando analisamos os Resultados de 2021, auferimos o Lucro Líquido de R\$ 32.387 mil, com redução de 10% em comparação ao exercício de 2020, em função da diminuição do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato, que reduz a receita de acordo com a aproximação do final do prazo de vigência e do aumento de despesas em 2021 decorrentes (i) de acréscimo de gastos pelo uso compartilhado de estrutura administrativa da controladora e (ii) de remensuração de gastos e

*ADL*  
ADL

*MFP*  
MFP

obrigações atuariais em função da revogação da Resolução CGPAR 23. Apresentamos a Tabela 1 a seguir, da Demonstração do Resultado do Exercício de 2021:

**Tabela 1 – Demonstração de Resultado do Exercício – DRE 2021**

DRE (R\$ mil)	2021	2020	Δ	Δ %
Receita de arrendamento	55.765	56.628	(863)	(2%)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>55.765</b>	<b>56.628</b>	<b>(863)</b>	<b>(2%)</b>
Gerais e administrativas	(7.349)	(5.372)	(1.977)	(37%)
Tributárias	(1.038)	(617)	(421)	(68%)
Outras receitas (despesas), líquidas	(4.807)	1.429	(6.236)	(436%)
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(13.194)</b>	<b>(4.560)</b>	<b>(8.634)</b>	<b>(189%)</b>
<b>Lucro antes do result. financ. e impostos</b>	<b>42.571</b>	<b>52.068</b>	<b>(9.497)</b>	<b>(18%)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>7.431</b>	<b>(4.077)</b>	<b>11.508</b>	<b>282%</b>
Receitas financeiras	18.562	10.131	8.431	83%
Despesas financeiras	(3.775)	(4.024)	249	6%
Variações monetárias, líquidas	(7.356)	(10.184)	2.828	28%
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>50.002</b>	<b>47.991</b>	<b>2.011</b>	<b>4%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(17.615)	(11.955)	(5.660)	(47%)
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>32.387</b>	<b>36.036</b>	<b>(3.649)</b>	<b>(10%)</b>

Em dezembro de 2021, conforme previsão no Estatuto Social, a Termobahia realizou a distribuição de dividendos intermediários aos seus acionistas no valor total de R\$ 18.596.207,09, declarados à conta de lucro do exercício de 2021 relativos à apuração do resultado em 30/06/2021, que serão computados no total a ser distribuído do Lucro Líquido apurado em 31/12/2021.

### Lucro Bruto

A Companhia registrou Lucro Bruto de R\$ 55.765 mil em 2021 ante o Lucro Bruto de R\$ 56.628 mil apurado em 2020, em função do menor fluxo futuro de recebíveis.

### Despesas Gerais e Administrativas

As Despesas Gerais e Administrativas da Termobahia apresentaram aumento em torno de 37%, ao passar de R\$ 5.372 mil em 2020 para R\$ 7.349 mil. O aumento dessas despesas ocorreu em função principalmente da inclusão de processos de atividades administrativas com o uso de estrutura da Controladora por meio de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas retroativos a 2018.

ADL  
ADL

MFP  
MFP

## **Despesas Tributárias**

Em 2021, foi apurado o saldo de R\$ 1.038 mil, equivalente a 68% a maior em comparação ao exercício de 2020, devido ao aumento do recolhimento de PIS e COFINS sobre receitas de aplicações financeiras.

A partir do final de 2019, com a publicação da IN RFB nº 1881/2019, os fluxos futuros de recebíveis passaram a ser líquidos de PIS/COFINS, o que resultou menor recolhimento tributário pela Termobahia.

## **Outras Receitas (Despesas), Líquidas**

No exercício de 2021 foi apurada redução da recuperação do resultado com pessoal cedido (3.681 mil), devido à baixa de provisão de recebimentos registrados no exercício de 2020 que foram liquidados em 2021 e um maior gasto devido à remensuração de obrigações atuariais de assistência médica, reflexo da revogação da Resolução CGPAR nº 23 (R\$ 851 mil).

Já no exercício de 2020, a mensuração das obrigações atuariais de assistência médica ocasionou um efeito positivo no resultado (R\$ 1.032), pela expectativa de redução dos compromissos futuros, decorrente do início da vigência da Resolução CGPAR nº 23, na ocasião.

## **Resultado Financeiro Líquido**

A Termobahia apurou em 2021 o Resultado Financeiro Líquido de R\$ 7.431 mil, melhor do que o resultado auferido em 2020, principalmente devido ao aumento do rendimento com aplicações financeiras no FIDC decorrente da variação de 9,25% no CDI em 2021, cuja variação do índice em 2020 foi de 2%.

## **Imposto de Renda e Contribuição Social (IR/CSLL)**

A maior base tributável, essencialmente pelo aumento das receitas financeiras, contribuiu para o aumento do recolhimento de IR e CSLL, que encerrou 2021 em R\$ 17.615 mil ante o valor de R\$ 11.955 mil auferido em 2020.

## **PROPOSTA DE DESTINAÇÃO DE RESULTADO 2021**

Conforme disposição legal (Lei das Sociedades por Ações), 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.

Em 09/12/2021, o Conselho de Administração deliberou pela aprovação da proposta da Diretoria Executiva da distribuição de dividendos intermediários aos Acionistas no valor de R\$ 18.596.207,09 (dezoito milhões, quinhentos e noventa e seis mil, duzentos e sete reais e nove centavos).

Dessa forma, a proposta da Diretoria Executiva de Destinação de Resultado relativo ao exercício de 2021 que será encaminhada para apreciação do Conselho de Administração e

deliberação em Assembleia Geral de Acionistas, prevê a distribuição total de R\$ 30.767 mil em dividendos aos acionistas, cujo valor inclui R\$ 12.171 mil em dividendos adicionais propostos e o valor de R\$ 18.596 mil dos dividendos intermediários, pagos aos acionistas em dezembro de 2021, conforme apresentado na Tabela 2, a seguir.

**Tabela 2 – Proposta de Destinação do Resultado do Exercício 2021**

Destinação do Resultado (R\$ mil)	2021
<b>Lucro do Exercício</b>	<b>32.387</b>
A - Reserva Legal (5%)	1.619
<b>Saldo a Destinar</b>	<b>30.768</b>
B - Dividendos Mínimos Obrigatórios (60%) <sup>1</sup>	18.596
C - Dividendos Adicionais Propostos	12.172
<b>D - Dividendos Totais a Distribuir (B + C)</b>	<b>30.768</b>
<b>Destinação Total (A + B+ D)</b>	<b>32.387</b>

<sup>1</sup>Pagos antecipadamente em 23/12/2021, conforme deliberação de CA em 09/12/2021.

### **AGRADECIMENTOS**

Nós registramos os nossos agradecimentos e reconhecimento aos nossos colaboradores, acionistas e parceiros pela confiança e empenho durante o ano de 2021.

São Francisco do Conde/BA, 08 de março de 2022.

ALINE DIAS  
LEONARDI:08581485790

Assinado de forma digital por ALINE  
DIAS LEONARDI:08581485790  
Dados: 2022.03.08 17:16:41 -03'00'

Aline Dias Leonardi  
Presidente

Marcelo Ferreira  
Pelegrini

Assinado de forma digital por  
Marcelo Ferreira Pelegrini  
Dados: 2022.03.08 14:35:46  
-03'00'

Marcelo Ferreira Pelegrini  
Diretor Administrativo