

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

**Demonstrações financeiras  
intermediárias em 30 de setembro  
de 2020**

# Conteúdo

<b>Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias</b>	<b>3</b>
<b>Balanço patrimonial</b>	<b>5</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração dos resultados abrangentes</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>8</b>
<b>Demonstração dos fluxos de caixa</b>	<b>9</b>
<b>Demonstração do valor adicionado</b>	<b>10</b>
<b>Notas explicativas</b>	<b>11</b>



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 das demonstrações financeiras intermediárias

Aos Administradores e Acionistas da  
Termomacaé S.A.  
Rio de Janeiro - RJ

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termomacaé S.A. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1).



## **Ênfase**

### ***Transação com partes relacionadas***

Chamamos a atenção para o fato que a Companhia mantém transações com a controladora Petroleo Brasileiro S.A – Petrobras e segue o plano de negócios desta, na condução de suas operações, conforme descrito nas notas explicativas nºs 1 e 6 às demonstrações financeiras intermediárias. Portanto, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

## **Outros assuntos**

### ***Demonstração do valor adicionado***

As demonstrações financeiras intermediárias relativas à demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, 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, 29 de outubro de 2020

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

*Milena dos S. Rosa*

Milena Santos  
Contadora CRC RJ-100983/O-7

# Termomacaé S.A.

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

## Balço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

Ativo	Nota	30.09.2020	31.12.2019	Passivo	Nota	30.09.2020	31.12.2019
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		14	1	Fornecedores		1.413	1.516
Contas a receber, líquidas	4	9.871	15.446	Imposto de renda e contribuição social	7.1	4.153	8.434
Contas a receber - FIDC	4.2	247.976	244.899	Impostos e contribuições	7.1	1.441	987
Imposto de renda e contribuição social	7.1	10.487	-	Salários, férias, encargos e participações		7.080	7.087
Impostos e contribuições	7.1	6.509	6.491	Compromissos contratuais	8	4.018	4.018
		<u>274.857</u>	<u>266.837</u>			<u>18.105</u>	<u>22.042</u>
<b>Não Circulante</b>				<b>Não Circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.2	23.088	30.991
Depósitos judiciais	16.2	7.181	7.078	Plano de pensão	9	5.670	8.938
				Provisão para processos judiciais e administrativos	16.1	20.951	35.406
Impostos e contribuições	7.1	29.220	29.220			<u>49.709</u>	<u>75.335</u>
		<u>36.401</u>	<u>36.298</u>	<b>Patrimônio líquido</b>			
<b>Imobilizado</b>				Capital social realizado	10.1	837.635	837.635
	5	190.350	212.952	Prejuízos acumulados		(403.787)	(414.756)
		<u>190.350</u>	<u>212.952</u>	Outros resultados abrangentes		(54)	(4.169)
						<u>433.794</u>	<u>418.710</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>501.608</u>	<u>516.087</u>	<b>Total do passivo</b>		<u>501.608</u>	<u>516.087</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

# Termomacaé S.A.

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

## Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de setembro

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

		2020		2019	
	Nota	Jan-Set	Jul-Set	Jan-Set	Jul-Set
Receita de arrendamento	11	53.909	17.700	104.553	34.857
Custo do arrendamento	12.1	(22.573)	(7.579)	(22.552)	(7.600)
Lucro bruto		31.336	10.121	82.001	27.257
Receitas (despesas)					
Gerais e administrativas	12.2	(5.765)	(1.659)	(5.745)	(2.109)
Tributárias		(336)	(117)	(2.606)	(203)
Outras receitas (despesas), líquidas	13	(22.224)	(1.070)	90.411	290
		(28.325)	(2.846)	82.060	(2.022)
Lucro antes do resultado financeiro, participações e impostos		3.011	7.275	164.061	25.235
Resultado financeiro líquido	14	6.028	1.445	4.396	3.219
Receitas financeiras		5.706	1.362	7.494	2.938
Despesas financeiras		(29)	(8)	(85)	(49)
Variações monetárias, líquidas		351	91	(3.013)	330
Lucro antes dos impostos		9.039	8.720	168.457	28.454
Imposto de renda e contribuição social	7.3	1.930	5.926	(22.514)	(8.159)
Lucro do período		10.969	14.646	145.943	20.295
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	10.2	0,01	0,02	0,17	0,02

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

# Termomacaé S.A.

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

## Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos findos em 30 de setembro

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

		<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Nota	Jan-Set	Jul-Set	Jan-Set	Jul-Set
Lucro do período		10.969	14.646	145.943	20.295
Itens que não serão reclassificados para o resultado:		-	-	-	-
Ganhos atuariais com plano de benefícios definidos	9.1	<u>4.115</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>4.115</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total		<u>15.084</u>	<u>14.646</u>	<u>145.943</u>	<u>20.295</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

# Termomacaé S.A.

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

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro

*(Em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*

	Outros resultados abrangentes			Total do patrimônio líquido
	Capital subscrito e integralizado	Ganhos (perdas) atuariais com planos de benefícios definidos	Prejuízos acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2019	837.635	325	(574.122)	263.838
Lucro do período	-	-	145.943	145.943
Saldos em 30 de setembro de 2019	837.635	325	(428.179)	409.781
Saldos em 31 de dezembro de 2019	837.635	(4.169)	(414.756)	418.710
Lucro do período			10.969	10.969
Outros resultados abrangentes	-	4.115		4.115
Saldos em 30 de setembro de 2020	837.635	(54)	(403.787)	433.794

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

# Termomacaé S.A.

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

## Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro

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

	Jan-Set/2020	Jan-Set/2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro do período	10.969	145.943
Ajustes para:		
Despesa atuarial de plano de pensão	847	486
Depreciação e amortização	22.602	22.595
Perdas de crédito esperadas	-	(3)
Variações monetárias e encargos financeiros	(353)	3.013
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(5.706)	(7.494)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(7.903)	(3.885)
Reversão da provisão para perdas com processos judiciais e administrativos	(14.455)	(90.083)
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	5.575	2.111
Depósitos judiciais	-	6.144
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	(103)	(507)
Impostos e contribuições	3.680	16.120
Imposto de renda e contribuição social pagos	(17.762)	(21.725)
Outros passivos	(7)	(2.141)
Recursos líquidos (utilizados nas) gerados pelas atividades operacionais	<u>(2.616)</u>	<u>70.574</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Resgate (Aplicações) em recebíveis de ativos financeiros	<u>2.629</u>	<u>(70.562)</u>
Recursos líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de investimentos	<u>2.629</u>	<u>(70.562)</u>
Efeito líquido do caixa e equivalentes de caixa do período	<u>13</u>	<u>12</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<u>1</u>	<u>1</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	<u><u>14</u></u>	<u><u>13</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

# Termomacaé S.A.

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

## Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro

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

	Jan-Set/2020	Jan-Set/2019
<b>Receitas</b>		
Arrendamento e outras receitas	<u>59.529</u>	<u>115.320</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<u>(26.062)</u>	<u>86.869</u>
Valor adicionado bruto	<u>33.467</u>	<u>202.189</u>
Depreciação e amortização	<u>(22.602)</u>	<u>(22.595)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	<u>10.865</u>	<u>179.594</u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras e variação monetária	<u>6.057</u>	<u>7.494</u>
Valor adicionado a distribuir	<u>16.922</u>	<u>187.088</u>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal e administradores</b>		
Remuneração direta	-	-
Salários	(1.349)	(1.715)
Participação dos empregados nos lucros ou resultados	<u>-</u>	<u>1.123</u>
	(1.349)	(592)
<b>Benefícios</b>		
Plano de aposentadoria e pensão	2.053	1.561
FGTS	<u>1.270</u>	<u>1.245</u>
	3.323	2.806
<b>Tributos</b>		
Federais	3.945	35.823
Estaduais	<u>3</u>	<u>9</u>
Municipais	<u>-</u>	<u>-</u>
	3.948	35.832
<b>Instituições financeiras e fornecedores</b>		
Juros e variação cambial e monetária	<u>31</u>	<u>3.099</u>
<b>Acionistas</b>		
Lucros retidos	<u>10.969</u>	<u>145.943</u>
	<u>10.969</u>	<u>145.943</u>
Valor adicionado distribuído	<u>16.922</u>	<u>187.088</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## **Notas Explicativas**

*(Em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)*

### **1 A companhia e suas operações**

A Termomacaé S.A. ("companhia"), controlada da Petróleo Brasileiro de S.A. – Petrobras, foi constituída em 15 de outubro de 1997 e iniciou suas atividades operacionais em 29 de novembro de 2001, tendo por objeto social a produção independente de energia elétrica, podendo realizar atividades de gerenciamento, implantação, operação e manutenção de Usinas de geração de energia elétrica e, ainda, a participação no capital de outras sociedades. A companhia é proprietária da UTE Termomacaé que possui 20 turbinas de geração de energia termelétrica, com capacidade bruta de geração de 923 megawatts (MW).

Em 01 de novembro de 2018, conforme ata de reunião dos sócios, foi aprovada a transformação societária da Termomacaé S.A. para sociedade por ações na forma de sociedade anônima de capital fechado, passando a ser denominada de Termomacaé S.A.

A companhia mantém transações relevantes com a controladora Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras e segue o Plano de Negócios desta na condução de suas operações. Portanto, estas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas neste contexto.

#### **1.1 Contrato de arrendamento**

Em 12 de dezembro de 2019, foi celebrado novo contrato da UTE Termomacaé com a Petrobras, com condições econômicas atualizadas, que tem vencimento em 11 de dezembro de 2021, podendo ser prorrogado por mais dois anos.

O valor das parcelas mensais do novo contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras, sofreu uma redução de 49,22% em relação ao valor que vinha sendo recebido com base no contrato anterior. O novo valor da parcela mensal do contrato é de R\$ 6.501, corrigidos anualmente com base na variação do IPCA e foi definido com base em análise efetuada por uma empresa de consultoria externa independente e elaborado considerando as condições atuais de mercado e um custo médio ponderado de capital (taxa WACC) de 11% para o locador (Termomacaé).

#### **1.2 Contexto, ações de resiliência e impactos causados pela COVID-19**

##### **1.2.1 Contexto**

Em janeiro de 2020, a China reportou ter identificado uma nova variante do coronavírus, COVID-19, que estava se disseminando de forma rápida em sua população. Em 11 de março de 2020, foi declarada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) que a COVID-19 tratava-se de uma pandemia. As medidas de isolamento social decorrentes dessa pandemia afetaram o ambiente econômico global.

As autoridades governamentais brasileiras, por sua vez, implementaram uma série de medidas para fazer frente aos efeitos econômicos colaterais, impostos pela atual pandemia, de dimensões crescentes e ainda incertas que paralisaram as atividades mundiais, auxiliando desta forma o setor produtivo.

### **1.2.2 Ações de resiliência**

A companhia alinhada às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde, anunciou providências para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas que incluem o trabalho em home office, rigorosa higienização dos locais de trabalho, testagem de casos suspeitos, medição de temperatura corporal, acompanhamento médico e acesso a serviços de telemedicina.

### **1.3 Efeito nas demonstrações financeiras intermediárias**

Os impactos da COVID-19 e da alteração no ambiente econômico foram considerados na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias. As informações sobre as estimativas e julgamentos relevantes, que requerem elevado nível de julgamento e complexidade em suas aplicações e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da companhia, foram divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019 e revisadas para esta demonstração intermediária a fim de determinar eventuais mudanças em premissas e julgamentos decorrentes das atuais condições de mercado.

O resultado da revisão dessas premissas e outros decorrentes da COVID-19, está apresentado a seguir:

- não ocorreram alterações de premissas no reconhecimento dos contratos de receita com clientes, pois a Companhia possui operações somente com a sua controladora.
- não foram identificados efeitos no reconhecimento das perdas de crédito esperadas (PCE) nos ativos financeiros da companhia;
- não houve alterações nos compromissos assumidos com fornecedores, tendo em vista que o fluxo de caixa não sofreu alterações; e
- no âmbito do contencioso jurídico da companhia, não há casos relacionados ao COVID-19 com risco de desembolso financeiro que impactem diretamente as demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020.

## **2 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias**

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração intermediária, aprovado por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC, e em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, que incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis nos 11.638/07 e 11.941/09.

Essas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas com as alterações relevantes ocorridas no período, sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, e consideram as informações, que no entendimento da Administração proporcionam uma visão abrangente da posição patrimonial e financeira da companhia e do desempenho de suas operações. Portanto, tais demonstrações financeiras devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

A Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 29 de outubro de 2020, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias

### **3 Sumário das principais práticas contábeis**

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias são os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

### **4 Contas a receber**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Partes relacionadas (nota explicativa 6.1)	9.858	15.434
Terceiros	<u>27</u>	<u>26</u>
	9.885	15.460
Perdas de crédito esperadas (PCE)	<u>(14)</u>	<u>(14)</u>
	<u>9.871</u>	<u>15.446</u>

#### **4.1 Partes relacionadas**

Representado, principalmente, pelo contrato de arrendamento da UTE Termomacaé, celebrado com a Petrobras (nota explicativa 1.1), cuja parcela mensal é de R\$ 6.501 (R\$ 10.232 em 31 de dezembro de 2019).

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de arrendamento em 30 de setembro de 2020.

#### **4.2 Contas a receber – FIDC**

Em 30 de setembro de 2020, o montante de R\$ 247.976 (R\$ 244.899 em 31 de dezembro de 2019), 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.

## 5 Imobilizado

### 5.1 Por tipo de ativos

	Terrenos	Equipamentos e outros bens	Unidades geradoras e de transmissão	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2019</b>	4.480	77	238.606	243.163
Depreciação	-	(45)	(30.163)	(30.208)
Baixas - custo	-	(28)	-	(28)
Baixas - depreciação	-	25	-	25
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	4.480	29	208.443	212.952
Custo	4.480	2.177	1.283.654	1.290.311
Depreciação acumulada	-	(2.148)	(1.075.211)	(1.077.359)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	4.480	29	208.443	212.952
Depreciação	-	(21)	(22.581)	(22.602)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	4.480	8	185.862	190.350
Custo	4.480	2.177	1.283.654	1.290.311
Depreciação acumulada	-	(2.169)	(1.097.792)	(1.099.961)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	4.480	8	185.862	190.350
Tempo de vida útil média ponderado em anos	-	10	25	-

## 6 Partes relacionadas

A Companhia segue a política com partes relacionadas do sistema Petrobras, que visa estabelecer regras para assegurar que todas as decisões envolvendo partes relacionadas e situações com potencial conflito de interesses respeitem a legislação e as partes envolvidas nas negociações.

### 6.1 Transações comerciais por operação com empresas do Sistema

	<b>Petrobras</b>	
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ativo</b>		
Contas a receber		
Contas a receber por arrendamento	7.116	10.232
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido	2.742	4.816
Outros créditos	-	386
	<u>9.858</u>	<u>15.434</u>
<b>Passivo</b>		
Circulante		
Fornecedores, CCCD - Petrobras	83	166
Fornecedores, outras obrigações	1.070	1.065
	<u>1.153</u>	<u>1.231</u>

	<b>Petrobras</b>	
	<b>Jan- Set/2020</b>	<b>Jan- Set/2019</b>
<b>Resultado</b>		
Receita de arrendamento	59.404	115.210
Compartilhamento de gastos com a controladora	(784)	(759)
	58.620	114.451

## 6.2 Membros chave da administração da Companhia

### *Remuneração da administração*

O plano de cargos e salários e de benefícios e vantagens vigente na Termomacaé S.A. e a legislação específica estabelecem os critérios para todas as remunerações atribuídas pela companhia a seus empregados e dirigentes.

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Termomacaé S.A. Além disso, a companhia não possui Conselho de Administração.

As remunerações de empregados, incluindo os ocupantes de funções gerenciais da Termomacaé S.A. relativas aos meses de setembro de 2020 e setembro de 2019 foram as seguintes:

	<b>Expresso em reais</b>	
	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>Remuneração dos empregados</b>		
Menor remuneração	7.251	5.941
Remuneração média	17.846	16.322
Maior remuneração	42.401	42.617

## 7 Tributos

### 7.1 Tributos correntes

<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>Ativo Circulante</b>		<b>Passivo Circulante</b>	
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Imposto de renda	8.701	-	2.038	3.638
Contribuição social	1.786	-	2.115	4.796
No país	10.487	-	4.153	8.434

Demais impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
PIS e COFINS	-	-	-	-	1.082	417
INSS (i)	-	-	29.220	29.220	-	-
Imposto de renda retido na fonte (ii)	6.509	6.491	-	-	-	-
Outros impostos	-	-	-	-	359	570
	<u>6.509</u>	<u>6.491</u>	<u>29.220</u>	<u>29.220</u>	<u>1.441</u>	<u>987</u>

- (i) Refere-se ao INSS retido sobre a prestação de serviço. A parcela de R\$ 29.220 do ativo não circulante foi objeto de pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil.
- (ii) Refere-se a imposto de renda retido na fonte, pago a maior no exercício de 2016.

A companhia monitora periodicamente seus créditos de impostos, com o intuito de garantir a sua efetiva recuperabilidade, promovendo ajustes pontuais (baixas) quando comprovada a sua não recuperabilidade. Não foram identificadas necessidades de baixas no período.

## 7.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

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

	Prejuízos fiscais	Diferença depreciação vida útil	Outros	Total
Em 1º de janeiro de 2019	20.619	(55.428)	(2.427)	(37.236)
Reconhecido no resultado do exercício	(7.337)	13.415	167	6.245
Em 31 de dezembro de 2019	13.282	(42.013)	(2.260)	(30.991)
Reconhecido no resultado do período	(3.387)	10.049	1.241	7.903
Em 30 de setembro de 2020	9.895	(31.964)	(1.019)	(23.088)

## 7.3 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Jan-Set/2020	Jan-Set/2019
Lucro antes dos impostos	9.039	168.457
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(3.073)	(57.275)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(3.388)	(3.393)
Exclusões/(Adições) temporárias, líquidas	5.824	26.924
Prejuízo Fiscal	2.567	11.230
Imposto de renda e contribuição social	<u>1.930</u>	<u>(22.514)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.903	3.884
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.973)	(26.398)
	<u>1.930</u>	<u>(22.514)</u>
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	<u>(21)%</u>	<u>13%</u>

A variação da alíquota efetiva entre os dois períodos ocorreu, essencialmente, pelo pagamento de R\$ 35.497 no 3º trimestre de 2020 da sentença arbitral do processo movido pela INEPAR (nota explicativa 16) frente a uma reversão da provisão no montante de R\$14.735, desse mesmo processo.

## **8 Compromissos contratuais**

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

Apesar da Usina Termoelétrica Termomacaé (antiga UTE Mário Lago) encontrar-se alugada à Petrobras, a Licença de Operação (LO) encontra-se em nome da proprietária (Termomacaé).

A última renovação da LO ocorreu em 26 de outubro de 2010, tendo sido fixado pelo INEA – Instituto Estadual do Ambiente as seguintes condicionantes ambientais, que se encontram em andamento:

- (a) **Condicionante N° 13** – Realizar o monitoramento contínuo de emissões atmosféricas para cada grupo de quatro chaminés, contemplando os parâmetros velocidade de saída, temperatura, pressão e vazão dos gases — O<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub> e CO —, enviando os dados, em tempo real, para a Central de Dados de Qualidade do Ar do INEA;
- (b) **Condicionante N° 32** – Apresentar semestralmente ao INEA relatório fotográfico e descritivo em meio digital dos projetos de revegetação;
  - Após entendimentos entre a Petrobras e o INEA, o Plano de Recuperação Florestal citado na nota explicativa 8.2 - Compensação ambiental, além de atender a condicionante 32 da LO N° IN 003002, passou também a atender a Lei 12.651 / 2012, específica para áreas rurais, que determina a criação de uma Reserva Legal.
  - Esta área de Reflorestamento / Reserva Legal totaliza 61,24 hectares (conforme Certidão Ambiental CA N° IN033351 expedida pelo INEA em 15/02/2016).

As obrigações existentes relativas à Condicionante Ambiental n° 32, vinculadas à LO, no montante de R\$ 3.328 em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, são de responsabilidade da Termomacaé.

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

### **8.2 Compensação ambiental**

Em decorrência da Licença de Instalação (L I) da Termomacaé, a companhia possui compromisso de Compensação Ambiental relacionado ao investimento efetuado na construção da Usina Termoelétrica Termomacaé.

As obrigações existentes relativas à Compensação Ambiental são no montante de R\$ 690 em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

## 9 Benefícios concedidos a empregados

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

	30.09.2020	31.12.2019
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	5.670	8.938

### 9.1 Plano Petros 2

A gestão dos planos de previdência complementar da companhia é responsabilidade da Fundação Petrobras de Seguridade Social (Petros) que foi constituída pela Petrobras como uma pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira.

Considerando que no 2º trimestre de 2020 houve alteração relevante na premissa financeira (taxa desconto) utilizada no cálculo do passivo atuarial, foi realizada, em 30 de junho de 2020, uma remensuração intermediária com revisão de premissas em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados. Em função dessa revisão, a Companhia reconheceu um ganho de R\$ 4.115 em Outros Resultados Abrangentes em contrapartida com a redução no passivo atuarial decorrente dessa remensuração do seu plano de pensão. O saldo do passivo atuarial em 30 de setembro de 2020 montava em R\$ 5.670.

## 10 Patrimônio líquido

### 10.1 Capital social realizado

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 837.635, está representado por 837.635.422 ações, com valor nominal de R\$ 1,00.

### 10.2 Resultado por ação

	Jan-Set/2020	Jan-Set/2019
Lucro atribuível aos acionistas	10.969	145.943
Quantidade de ações	837.635.422	837.635.422
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0,01	0,17

### 10.3 Outros resultados abrangentes

Companhia reconhece perda e/ou ganhos, anualmente, pela remensuração do seu plano de pensão.

No 2º trimestre de 2020 houve alteração relevante na premissa financeira (taxa desconto) utilizada no cálculo do passivo atuarial, conforme nota 9.1. Dessa forma a companhia reconheceu um ganho de R\$ 4.115 com a remensuração do seu plano de pensão.

## 11 Receita de arrendamento

	<b>Jan-Set/2020</b>	<b>Jan-Set/2019</b>
Receita bruta de arrendamento	59.404	115.210
Encargos sobre arrendamento	<u>(5.495)</u>	<u>(10.657)</u>
	<u>53.909</u>	<u>104.553</u>

A redução na receita bruta entre os dois períodos é fruto do novo contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras, celebrado em 12 de dezembro de 2019, que sofreu uma redução de 49,22% em relação ao valor que vinha sendo recebido com base no contrato anterior. O novo valor da parcela mensal do contrato é de R\$ 6.501, corrigidos anualmente com base na variação do IPCA.

## 12 Custos e Despesas por natureza

### 12.1 Custos dos produtos e serviços vendidos

	<b>Jan-Set/2020</b>	<b>Jan-Set/2019</b>
Depreciação e amortização	<u>(22.573)</u>	<u>(22.552)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(22.573)</b></u>	<u><b>(22.552)</b></u>

### 12.2 Despesas gerais e administrativas

	<b>Jan-Set/2020</b>	<b>Jan-Set/2019</b>
Gastos com pessoal	(4.178)	(3.929)
Depreciação e amortização	(29)	(43)
Materiais, serviços, fretes, aluguéis e outros	(1.020)	(1.070)
Outras	<u>(538)</u>	<u>(703)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(5.765)</b></u>	<u><b>(5.745)</b></u>

## 13 Outras receitas (despesas), líquidas

	<b>Jan-Set/2020</b>	<b>Jan-Set/2019</b>
Reembolso de pessoal cedido	(1.308)	1.341
Reversão/(Perdas) com processos judiciais e administrativos (i)	(21.041)	90.083
Outros	<u>125</u>	<u>(1.013)</u>
	<u>(22.224)</u>	<u>90.411</u>

- (i) A variação entre os dois períodos ocorreu, principalmente, em função de (a) registro da despesa líquida de R\$20.762 em 2020 (perda de R\$ 35.497 pelo pagamento da sentença arbitral e reversão da provisão de R\$14.735) e, (b) pela receita com a reversão da provisão de R\$ 90.240 em 2019, todos relativos ao processo arbitral movido pela INEPAR (mais detalhes na nota explicativa 16.1).

## 14 Resultado financeiro líquido

	<b>Jan-Set/2020</b>	<b>Jan-Set/2019</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>5.706</b>	<b>7.494</b>
Receita com recebíveis de ativos financeiros	5.706	7.494
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(29)</b>	<b>(85)</b>
Juros de mora	(11)	(52)
Tarifas bancárias	(10)	(36)
Outros	(8)	3
<b>Variações monetárias e cambiais, líquidas</b>	<b>351</b>	<b>(3.013)</b>
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	250	792
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	103	(3.805)
Outros	(2)	-
<b>Total</b>	<b>6.028</b>	<b>4.396</b>

## 15 Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	<b>Jan-Set/2020</b>	<b>Jan-Set/2019</b>
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	3.191	4.701

## 16 Processos judiciais e contingências

### 16.1 Processos judiciais provisionados

Na preparação das demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 30 de setembro de 2020, a companhia considerou todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos.

No período de janeiro a setembro de 2020, as principais movimentações na provisão para processos judiciais ocorreram pela atualização monetária dos processos provisionados, conforme apresentado a seguir:

- Processos fiscais, destacando-se: declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacaé S.A. com o saldo negativo de CSLL apurado no ano-calendário 2005;
- Processos trabalhistas, destacando-se: concessão de adicionais e horas extras; e
- Processos cíveis, destacando-se: pleito sobre rescisão de contrato de construção de módulos da planta termoelétrica.

Os valores provisionados são os seguintes:

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Passivo não circulante</b>		
Processos fiscais	19.537	19.328
Processos trabalhistas	1.414	1.344
Processos cíveis	-	14.734
	<u>20.951</u>	<u>35.406</u>
Saldo inicial	35.406	124.222
Adições (Baixas), líquidas	<u>(14.455)</u>	<u>(88.816)</u>
Saldo final	<u>20.951</u>	<u>35.406</u>

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

## 16.2 Depósitos judiciais

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

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
Trabalhistas	11	10
Fiscais	<u>7.170</u>	<u>7.068</u>
	<u>7.181</u>	<u>7.078</u>

A variação no período decorre do ajuste de atualização monetária.

## 16.3 Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

Os passivos contingentes, acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

<b>Natureza</b>	<b>Estimativa</b>	
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Cíveis	-	55.226
Fiscais	62.606	62.072
Trabalhistas	<u>10.625</u>	<u>7.385</u>
	<u>73.231</u>	<u>124.683</u>

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

<b>Descrição dos processos de natureza fiscal</b>	<u>Estimativa</u>	
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Autor: Delegacia da Receita Federal de Macaé		
1) Declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacaé S.A. com o saldo negativo de IRPJ apurado no ano-calendário 2002. O direito creditório utilizado na compensação corresponde ao montante de R\$ 20.500, não foi reconhecido.	-	-
Situação atual: Aguardando realização de diligência determinada pelo CARF.	<u>58.683</u>	<u>58.220</u>
2) Processos diversos de natureza fiscal	<u>3.923</u>	<u>3.852</u>
Total de processos de natureza fiscal	<u>62.606</u>	<u>62.072</u>
<b>Descrição dos processos de natureza trabalhista</b>	<u>Estimativa</u>	
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Autores diversos		
1) Processos diversos de natureza trabalhista	<u>10.625</u>	<u>7.385</u>
Total de processos de natureza trabalhista	<u>10.625</u>	<u>7.385</u>
<b>Descrição dos processos de natureza cível</b>	<u>Estimativa</u>	
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Autor: INEPAR S A INDUSTRIA E CONSTRUÇÕES (Nota explicativa 16.1)		
1) Ação ordinária de cancelamento de protesto de duplicadas emitidas pela Ré sem comprovação de prestação dos serviços alegados.	-	-
Situação atual: Após sentença Arbitral Final, de parcial procedência, a Termomacaé efetuou o pagamento voluntário, com mora acordada entre as Partes até 01/08/2020, no valor de R\$ 35.497.	<u>-</u>	<u>55.226</u>
Total de processos de natureza cível	<u>-</u>	<u>55.226</u>

## **17 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**

A descrição detalhada e a política da Companhia sobre os Instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos da companhia é apresentada na nota explicativa 19 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as quais não apresentam alterações relevantes em 30 de setembro de 2020.

## 18 Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2019 e 30 de setembro de 2020

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2019	ITR do 3T-2020
A companhia e suas operações	1	1
Base de elaboração das demonstrações financeiras	2	2
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	6	4
Imobilizado	7	5
Partes relacionadas	8	6
Tributos	9	7
Compromissos contratuais	10	8
Benefícios concedidos a empregados	11	9
Patrimônio líquido	12	10
Receita de arrendamento	13	11
Despesas por natureza	15	12
Outras receitas (despesas) líquidas	14	13
Resultado financeiro líquido	16	14
Informações complementares à DFC	17	15
Processos judiciais e contingências	18	16
Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	19	17

As notas explicativas do relatório anual de 2019 que foram suprimidas no ITR de 30 de setembro de 2020 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às demonstrações financeiras intermediárias são as seguintes:

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas
Estimativas e julgamentos relevantes	4
Novas normas e interpretações	5

## **Diretoria Executiva**

WELLINGTON GOMES LUCAS  
Diretor Presidente

ALINE DIAS LEONARDI  
Diretora Administrativa

MARCOS ANTONIO GIBIN DE FREITAS  
CONTADOR  
CRC-RJ-089868/O-2