

Termomacaé S.A.

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

**Demonstrações Financeiras  
Intermediárias em 30 de setembro  
de 2019 e relatório sobre a revisão  
das demonstrações financeiras  
intermediárias**

# Termomacaé S.A.

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

## Índice

---

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias.....	3
Balanco Patrimonial.....	5
Demonstração do Resultado .....	6
Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	7
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido .....	8
Demonstração dos Fluxos de Caixa .....	9
Demonstração do Valor Adicionado.....	10
Notas Explicativas .....	11
1. A companhia e suas operações .....	11
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias.....	12
3. Sumário das principais práticas contábeis .....	12
4. Uso de estimativas.....	12
5. Contas a receber.....	13
6. Imobilizado .....	13
7. Partes relacionadas.....	14
8. Tributos.....	15
9. Compromissos contratuais .....	16
10. Benefícios concedidos a empregados .....	17
11. Patrimônio líquido .....	17
12. Receita de arrendamento.....	18
13. Outras receitas (despesas), líquidas .....	18
14. Tributárias.....	18
15. Custos e Despesas por natureza.....	18
16. Resultado financeiro líquido.....	19
17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa .....	19
18. Processos judiciais e contingências .....	20
19. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	22
Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva .....	23



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 dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

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

### Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Termomacaé S.A. ("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 demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o 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). Uma revisão de informações 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 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 7 às demonstrações financeiras intermediárias. Portanto, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa conclusão não está ressaltada 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 2019, 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, 14 de novembro de 2019

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

Milena dos Santos Rosa  
Contador CRC RJ-100983/O-7

# Termomacaé S.A.

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

## Balanço Patrimonial

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	30.09.2019	31.12.2018	Passivo	Nota	30.09.2019	31.12.2018
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		13	1	Fornecedores		1.829	2.336
Contas a receber, líquidas	5	17.987	20.098	Imposto de renda e contribuição social	8.1	6.160	6.891
Contas a receber - FIDC	5.2	213.278	135.222	Impostos e contribuições	8.1	290	6.711
Imposto de renda e contribuição social	8.1	2.526	1.328	Salários, férias, encargos e participações		4.487	6.628
Impostos e contribuições	8.1	7.562	8.758	Compromissos contratuais	9	4.018	4.018
		<u>241.366</u>	<u>165.407</u>			<u>16.784</u>	<u>26.584</u>
<b>Não Circulante</b>				<b>Não Circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.2	33.351	37.236
Depósitos judiciais	18.2	7.026	17.129	Plano de pensão	10	4.282	3.796
Impostos e contribuições	8.1	29.220	29.977	Provisão para processos judiciais e administrativos	18.1	33.982	124.222
		<u>36.246</u>	<u>47.106</u>			<u>71.615</u>	<u>165.254</u>
<b>Imobilizado</b>				<b>Patrimônio líquido</b>			
	6	220.568	243.163	Capital social realizado	11.1	837.635	837.635
		<u>220.568</u>	<u>243.163</u>	Prejuízos acumulados		(428.179)	(574.122)
				Outros resultados abrangentes		325	325
						<u>409.781</u>	<u>263.838</u>
<b>Total do ativo</b>		<b>498.180</b>	<b>455.676</b>	<b>Total do passivo</b>		<b>498.180</b>	<b>455.676</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Termomacáé S.A.

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

### Demonstração do Resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	2019		2018	
		Jan-Set	Jul-Set	Jan-Set	Jul-Set
Receita de arrendamento	12	104.553	34.857	100.800	33.600
Custo do arrendamento	15.1	(22.552)	(7.600)	(22.552)	(7.600)
Lucro bruto		82.001	27.257	78.248	26.000
Receitas (despesas)					
Gerais e administrativas	15.2	(5.745)	(2.109)	(4.954)	(2.779)
Tributárias	14	(2.606)	(203)	(779)	(154)
Outras receitas (despesas), líquidas	13	90.411	290	(9.208)	(5.765)
		82.060	(2.022)	(14.941)	(8.698)
Lucro antes do resultado financeiro, participações e impostos		164.061	25.235	63.307	17.302
Resultado financeiro líquido	16	4.396	3.219	13.838	1.813
Receitas financeiras		7.494	2.938	12.425	1.379
Despesas financeiras		(85)	(49)	(3)	-
Variações monetárias, líquidas		(3.013)	330	1.416	434
Lucro antes dos impostos		168.457	28.454	77.145	19.115
Imposto de renda e contribuição social	8.3	(22.514)	(8.159)	(20.568)	(5.944)
Lucro do período		145.943	20.295	56.577	13.171
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	11.2	0,17	0,02	0,07	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 de 2019 e 2018 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	2019		2018	
	Jan-Set	Jul-Set	Jan-Set	Jul-Set
Lucro do período	145.943	20.295	56.577	13.171
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>145.943</b>	<b>20.295</b>	<b>56.577</b>	<b>13.171</b>

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 de 2019 e 2018 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

		<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>Reservas de lucros</b>	
	<b>Capital subscrito e integralizado</b>	<b>Ganhos (perdas) atuariais com planos de benefícios definidos</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>
Saldos em 1º de janeiro de 2018	634.015	710	(647.831)	(13.106)
Aumento de capital	203.620			203.620
Lucro do período			56.577	56.577
Saldos em 30 de setembro de 2018	837.635	710	(591.254)	247.091
Saldos em 31 de dezembro de 2018	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

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 de 2019 e 2018 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro do período	145.943	56.577
Ajustes para:		
Despesa atuarial de plano de pensão	486	378
Depreciação e amortização	22.595	22.597
Perdas de créditos esperadas	(3)	3
Variações monetárias e encargos financeiros	3.013	(495)
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(7.494)	(12.398)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(3.885)	(6.887)
Provisão/(Reversão) para perdas com processos judiciais e administrativos	(90.083)	7.100
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	2.111	(5.235)
Depósitos judiciais	6.144	(6)
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	(507)	160
Impostos e contribuições	16.120	(484.077)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(21.725)	(3.896)
Outros passivos	(2.141)	3.531
Recursos líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades operacionais	70.574	(422.648)
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Resgates (aplicações) de recebíveis de ativos financeiros	(70.562)	245.379
Recursos líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de investimentos	(70.562)	245.379
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Aumento de capital	-	203.620
Dividendos pagos a acionistas	-	(26.351)
Recursos líquidos gerados nas atividades de financiamentos	-	177.269
Aumento de caixa e equivalentes de caixa do período	12	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	13
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	13	13

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## Termomacacé S.A.

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

### Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
<b>Receitas</b>		
Arrendamento e outras receitas	115.320	111.185
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	86.869	(9.478)
Valor adicionado bruto	202.189	101.707
Depreciação e amortização	(22.595)	(22.597)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	179.594	79.110
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras e variação cambial e monetária	7.494	12.425
<b>Valor adicionado a distribuir</b>	<b>187.088</b>	<b>91.535</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal e administradores</b>		
Remuneração direta		
Salários	(470)	(3.785)
Participação dos empregados nos lucros ou resultados	1.123	2.101
	653	(1.684)
<b>Benefícios</b>		
Plano de aposentadoria e pensão	1.561	1.524
FGTS	-	1.132
	1.561	2.656
<b>Tributos</b>		
Federais	35.823	35.389
Estaduais	9	10
	35.832	35.399
<b>Instituições financeiras e fornecedores</b>		
Juros e variação cambial e monetária	3.099	(1.413)
<b>Quotistas</b>		
Lucros retidos	145.943	56.577
	145.943	56.577
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>187.088</b>	<b>91.535</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

## **Termomacaé S.A.**

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

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 (antiga Usina Termelétrica Mário Lago – UTE MLG) que possui 20 turbinas de geração de energia termelétrica, com capacidade bruta de geração de 923 megawatts (MW).

Em 25 de abril de 2006, a El Paso Energy Cayger II Company (Cayger II) e a El Paso Energy Cayger IV Company (Cayger IV), ambas localizadas nas Ilhas Cayman, alienaram a totalidade de suas quotas para a Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras ("Petrobras").

Em 01 de novembro de 2018, conforme ata de reunião dos sócios, foi aprovada a transformação societária da Termomacaé Ltda 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. Contratos de Locação e O&M da Usina**

Em 1º de outubro de 2007, foram firmados dois contratos com a Petrobras, um referente à locação da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG), e o outro referente à prestação de serviços de Operação e Manutenção (O&M) da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG). O Contrato de O&M foi encerrado em 30 de setembro de 2014 e o contrato de locação, após alguns aditivos, foi encerrado em 31 de outubro de 2015.

#### **1.2. Novos Contratos de Locação da Usina**

Em 14 de dezembro de 2015, foi celebrado contrato de locação da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG) com a Petrobras, por prazo de dois anos, com condições econômicas atualizadas na época da negociação. Em 13 de dezembro de 2017, foi celebrado o atual contrato, com condições econômicas atualizadas, que prevê pagamentos mensais de R\$ 12.342, corrigidos anualmente com base na variação do IPCA, e tem vencimento em 13 de dezembro de 2019, podendo ser prorrogado por mais dois anos.

O contrato de aluguel da Usina foi classificado, contabilmente, como um arrendamento mercantil operacional, uma vez que não transfere os riscos e os benefícios inerentes à propriedade da mesma. Adicionalmente, foram verificadas as situações elencadas abaixo:

- O prazo do arrendamento não equivale à maior parte da vida econômica da usina;
- Na data da celebração do arrendamento, o valor presente dos recebimentos do arrendamento não equivale substancialmente à totalidade do valor justo da usina; e
- A Usina não possui sua natureza tão especializada de forma que não possa ser utilizada por outra entidade distinta do atual arrendatário.

## **Termomacaé S.A.**

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

Notas Explicativas

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

---

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

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

Essas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas com as alterações relevantes ocorridas no período, sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, e consideram as informações, que no entendimento da Administração proporcionam uma visão abrangente da posição patrimonial e financeira da companhia e do desempenho de suas operações. Portanto, tais 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 Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 23 de outubro de 2019, autorizaram 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 2018, exceto pela adoção, a partir de 1º de janeiro de 2019, dos requerimentos contidos nos pronunciamentos: CPC 06 Operações de Arrendamento Mercantil e ICPC 22 Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro. Ambos os pronunciamentos não trouxeram impactos para a companhia, especialmente no que se refere ao IFRS 16 em sua principal operação (locação da usina), por se tratar de um arrendamento mercantil operacional.

### **4. 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.

Para mais informações sobre estimativas relevantes, vide nota explicativa 4 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018 exceto pelas perdas de crédito esperadas que devem ser mensuradas de acordo com o CPC 48.

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.

## Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 5. Contas a receber

	30.09.2019	31.12.2018
Partes relacionadas (nota explicativa 7)	17.975	20.073
Terceiros	26	39
	18.001	20.112
Perdas de crédito esperadas (PCE)	(14)	(14)
	17.987	20.098

#### 5.1. Partes relacionadas

Representado, principalmente, pelo contrato de arrendamento da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG), celebrado com a Petrobras, cujo saldo de R\$ 12.803 (R\$ 12.811 em 31 de dezembro de 2018) corresponde ao novo contrato celebrado (nota explicativa 1.2).

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de arrendamento em 30 de setembro de 2019.

#### 5.2. Contas a receber – FIDC

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 com a adoção do CPC 48, encontram-se classificados na categoria de valor justo por meio de resultado.

### 6. Imobilizado

#### 6.1. Por tipo de ativos

	Terrenos	Equipamentos e outros bens	Unidades geradoras e de transmissão	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2018</b>	4.480	125	268.769	273.374
Depreciação		(48)	(30.163)	(30.211)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	4.480	77	238.606	243.163
Custo	4.480	2.205	1.283.654	1.290.339
Depreciação acumulada		(2.128)	(1.045.048)	(1.047.176)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	4.480	77	238.606	243.163
Depreciação		(35)	(22.560)	(22.595)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b>	4.480	42	216.046	220.568
Custo	4.480	2.205	1.283.654	1.290.339
Depreciação acumulada		(2.163)	(1.067.608)	(1.069.771)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b>	4.480	42	216.046	220.568
Tempo de vida útil média ponderado em anos	-	10	25	

## Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 7. Partes relacionadas

#### 7.1. Transações comerciais e outras operações

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.

Essa política orienta a Petrobras e sua força de trabalho na celebração de Transações com Partes Relacionadas e em situações em que haja potencial conflito de interesses nas operações, de forma a assegurar os interesses da companhia, alinhados à transparência nos processos e às melhores práticas de Governança Corporativa, com base nas seguintes regras e princípios:

- Priorização dos interesses da Companhia independente da contraparte no negócio;
- Aplicação de condições estritamente comutativas, prezando pela transparência, equidade e interesses da Companhia;
- Condução de transações sem conflito de interesses em observância às condições de mercado, especialmente no que diz respeito a prazos, preços e garantias, conforme aplicável, ou com pagamento compensatório adequado; e
- Divulgação de forma adequada e tempestiva em observância à legislação vigente.

A política também visa garantir a adequada e diligente tomada de decisões por parte da Administração da Companhia.

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<b>Ativo</b>		
Contas a receber		
Contas a receber por arrendamento	12.803	12.811
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido	4.786	6.877
Outros créditos	386	385
	<u>17.975</u>	<u>20.073</u>
<b>Passivo</b>		
Circulante		
Fornecedores, CCCD - Petrobras	169	860
Fornecedores, Outras Obrigações - Petrobras	980	689
	<u>1.149</u>	<u>1.549</u>
	<u>Jan-Set/2019</u>	<u>Jan-Set/2018</u>
<b>Resultado</b>		
Receita de arrendamento	115.210	111.074
Compartilhamento de gastos com a controladora	(759)	875
	<u>114.451</u>	<u>111.949</u>

## Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 8. Tributos

#### 8.1. Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social	Ativo Circulante		Passivo Circulante	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Imposto de renda	2.526	1.328	2.034	2.025
Contribuição social	-	-	4.126	4.866
No país	2.526	1.328	6.160	6.891

Demais impostos e contribuições	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
PIS e COFINS	1.125	2.520	-	-	-	-
INSS (i)	-	-	29.220	29.977	-	-
Imposto de renda retido na fonte (ii)	6.437	6.238	-	-	-	-
Outros impostos (iii)	-	-	-	-	290	6.711
	7.562	8.758	29.220	29.977	290	6.711

(i) Refere-se ao INSS retido sobre a prestação de serviço. A parcela de R\$ 29.220 do ativo não circulante (R\$ 29.977 em 31 de dezembro de 2018) 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.

(iii) A variação ocorrida no período decorre, substancialmente, do PIS e da COFINS vinculados ao Programa de Refinanciamento Fiscal - REFIS, que a companhia aderiu em dezembro de 2013, aproveitando-se dos benefícios advindos das Leis nºs. 11.941/09 e 12.249/10, cujos prazos foram reabertos pela Lei nº 12.865/13, compensados em junho de 2019 conforme detalhado na nota explicativa 18.2.

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

#### 8.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

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

a) 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 2018	21.253	(68.806)	(2.403)	(49.956)
Reconhecido no resultado do exercício	(3.947)	13.378	(222)	9.209
Reconhecido no patrimônio líquido	3.313	-	198	3.511
Em 31 de dezembro de 2018	20.619	(55.428)	(2.427)	(37.236)
Reconhecido no resultado do período	(6.326)	10.044	167	3.885
Em 30 de setembro de 2019	14.293	(45.384)	(2.260)	(33.351)

## Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 8.3. 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/2019	Jan-Set/2018
Lucro antes dos impostos	168.457	77.145
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(57.275)	(26.229)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	(3.393)	(3.384)
Exclusões/(Adições) temporárias, líquidas	26.924	(9.316)
Prejuízo Fiscal	11.230	18.361
Imposto de renda e contribuição social	(22.514)	(20.568)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.884	6.887
Imposto de renda e contribuição social correntes	(26.398)	(27.455)
	(22.514)	(20.568)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	13%	27%

A redução da alíquota efetiva entre os dois períodos ocorreu, essencialmente, pelo efeito da reversão de provisão para contingências, comentada na nota explicativa 18.1 item (i).

## 9. Compromissos contratuais

### 9.1. Condicionantes ambientais – Licença de operação – LO Nº IN 003002

Apesar da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG) 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 Nº 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 Nº 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 Projeto de Revegetação citado na nota explicativa 19.2 - Compensação ambiental, além de atender a condicionante 32 da LO Nº 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 Nº IN033351 expedida pelo INEA em 15/02/2016).

As obrigações existentes relativas à Condicionante Ambiental nº 32, vinculadas à LO, no montante de R\$ 3.328 em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, são de responsabilidade da Termomacaé.



## Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Em decorrência do Contrato de Locação firmado entre a Termomacaé e a Petrobras, a Condicionante Ambiental nº 13, vinculada à operação da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG), é de responsabilidade da Petrobras.

### 9.2. Compensação ambiental

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

As obrigações existentes relativas à Compensação Ambiental são no montante de R\$ 690 em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018.

## 10. Benefícios concedidos a empregados

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

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	4.282	3.796

### 10.1. 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.

## 11. Patrimônio líquido

### 11.1. Capital social realizado

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, o capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 837.635, está representado por 837.635.422 quotas, com valor nominal de R\$ 1,00.

### 11.2. Resultado por ação

	<u>Jan-Set/2019</u>	<u>Jan-Set/2018</u>
Lucro atribuível aos acionistas	145.943	56.577
Quantidade de ações	837.635.422	837.635.422
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0,17	0,07

## Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 12. Receita de arrendamento

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
Receita bruta de arrendamento	115.210	111.074
Encargos sobre arrendamento	(10.657)	(10.274)
	104.553	100.800

### 13. Outras receitas (despesas), líquidas

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
Reembolso de pessoal cedido	1.341	(117)
Reversão/(Perdas) com processos judiciais e administrativos (i)	90.083	(7.100)
Participação nos lucros e resultados	(1.123)	(2.101)
Outros	110	110
	90.411	(9.208)

- (i) A variação positiva ocorrida no período decorre, essencialmente, da reversão da provisão para perdas com processo judicial cível, conforme detalhado na nota explicativa 18.1.

### 14. Tributárias

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
PIS e COFINS sobre receita financeira	1.794	633
Outras receitas tributárias	812	146
	2.606	779

### 15. Custos e Despesas por natureza

#### 15.1. Custos dos produtos e serviços vendidos

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
Depreciação e amortização	(22.552)	(22.552)
<b>Total</b>	<b>(22.552)</b>	<b>(22.552)</b>

## Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 15.2. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
Gastos com pessoal	(3.929)	(3.020)
Depreciação e amortização	(43)	(45)
Materiais, serviços, fretes, aluguéis e outros	(1.070)	(880)
Outras	(703)	(1.009)
<b>Total</b>	<b>(5.745)</b>	<b>(4.954)</b>

### 16. Resultado financeiro líquido

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>7.494</b>	<b>12.425</b>
Receita com recebíveis de ativos financeiros (i)	7.494	12.398
Outros	-	27
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(85)</b>	<b>(3)</b>
Juros de mora	(52)	-
Tarifas bancárias	(36)	-
Outros	3	(3)
<b>Variações monetárias e cambiais, líquidas</b>	<b>(3.013)</b>	<b>1.416</b>
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	792	921
Atualização monetária sobre depósitos judiciais (ii)	(3.805)	495
<b>Total</b>	<b>4.396</b>	<b>13.838</b>

- (i) Menor receita com recebíveis de ativo financeiro, devido, essencialmente, à redução na média dos valores aplicados no FIDC de janeiro a setembro de 2019, frente à média dos valores aplicados em igual período do ano anterior. A redução nos saldos entre os dois períodos é fruto da utilização de recursos, em junho de 2018, com a quitação de parcelamentos fiscais.
- (ii) Ajuste de atualização monetária dos depósitos judiciais em função da quitação de dívidas, conforme comentado na nota explicativa 18.2.

### 17. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Set/2019	Jan-Set/2018
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	4.701	8.904

## Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 18. Processos judiciais e contingências

#### 18.1. Processos judiciais provisionados

Na preparação das demonstrações financeiras do período findo em 30 de setembro de 2019, 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 2019, as principais movimentações na provisão para processos judiciais ocorreram pela reversão de estimativa de perda em processo judicial provisionado em 31 de dezembro de 2017 e 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:

	30.09.2019	31.12.2018
<b>Passivo não circulante</b>		
Processos fiscais	19.217	18.828
Processos trabalhistas	31	427
Processos cíveis (i)	14.734	104.967
	<b>33.982</b>	<b>124.222</b>
Saldo inicial	124.222	113.294
Adições (Baixas), líquidas	(90.240)	10.928
Saldo final	<b>33.982</b>	<b>124.222</b>

- (i) Após a localização de respaldos nas evidências encontradas em seu acervo probatório, a companhia decidiu rever sua estimativa de perda referente ao processo arbitral instaurado pela INEPAR S.A., por indenização pelo não pagamento de serviços prestados em 2001 durante a construção da UTE Termomacaé (antiga UTE-MLG). Por conta dessa revisão na estimativa de perda, a companhia registrou, em junho de 2019, uma reversão de provisão para contingência no montante de R\$ 90.240, sendo que parte do valor anteriormente classificado como perda provável, passou a ser classificado como possível (Nota explicativa 18.3).

## Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

### 18.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	30.09.2019	31.12.2018
	Trabalhistas	10
Fiscais	7.016	17.122
Outros	-	(3)
	7.026	17.129

A variação no período, decorre basicamente, da baixa de depósitos pela utilização na quitação de parcelamentos junto à Receita Federal. O saldo a recuperar, acrescido de juros e atualização monetária somavam, em 30 de setembro de 2019, R\$ 7.026 (R\$ 17.129 em 31 de dezembro de 2018). A redução de R\$ 10.103 nos depósitos judiciais representou uma redução de R\$ 6.145 no passivo a pagar de REFIS (nota explicativa 8.1) e um efeito negativo no resultado de R\$ 3.805 de ajuste de atualização monetária (nota explicativa 16) e R\$ 156 de perda com ações fiscais.

### 18.3. 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 2019 e 31 de dezembro de 2018, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	Estimativa	
	30.09.2019	31.12.2018
Cíveis	55.226	-
Fiscais	61.792	60.616
Trabalhistas	8.548	8.216
	125.566	68.832

O quadro a seguir detalha as principais causas de natureza fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível. O aumento nos processos cíveis refere-se a reversão de provisão divulgada na Nota 18.1

## Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Descrição dos processos de natureza fiscal	Estimativa	
	30.09.2019	31.12.2018
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: Em diligência na Delegacia da Receita Federal em Macaé	57.972	57.109
2) Processos diversos de natureza fiscal	3.820	3.507
<b>Total de processos de natureza fiscal</b>	<b>61.792</b>	<b>60.616</b>

Descrição dos processos de natureza trabalhista	Estimativa	
	30.09.2019	31.12.2018
Autores diversos		
1) Concessão de Adicionais e Horas extras.		
Situação atual: Pagamento de AHRA. Aguardando julgamento de AIRR. (i)	6.447	6.108
2) Processos diversos de natureza trabalhista	2.101	2.108
<b>Total de processos de natureza trabalhista</b>	<b>8.548</b>	<b>8.216</b>

(i) AHRA - Adicional de Hora de Repouso e Alimentação; AIRR - Agravo de Instrumento

Descrição dos processos de natureza cível	Estimativa	
	30.09.2019	31.12.2018
Autor: INEPAR S A INDUSTRIA E CONSTRUÇÕES (Nota explicativa 18.1)		
1) Ação ordinária de cancelamento de protesto de duplicadas emitidas pela Ré sem comprovação de prestação dos serviços alegados.		
Situação atual: Emitido o laudo pericial de documentação probatória.	55.226	-
<b>Total de processos de natureza cível</b>	<b>55.226</b>	<b>-</b>

## 19. 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 20 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.

## **Termomacaé S.A.**

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

Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva

---

### **DIRETORIA EXECUTIVA**

WELLINGTON GOMES LUCAS  
Diretor Presidente

ALINE DIAS LEONARDI  
Diretora Administrativa

ROBSON HONORATO  
CONTADOR  
CRC-RJ 086473/O-7