

TERMOBAHIA S.A.
CNPJ: 02.707.630/0001-26
NIRE: 29.300.025.542

**ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
(RCA) Nº 033/2022
REALIZADA EM 11 DE MAIO DE 2022**

1. Data, Hora e Local:

Realizada ao 11º dia do mês de maio do ano de 2022, às 10:30h, por vídeo conferência, conforme o Artigo 33 do Estatuto Social.

2. Convocação:

Foi realizada em 04/05/2022 a convocação da RCA Extraordinária nº 033/2022 (**Anexo 1**), conforme disposto no artigo 36, parágrafo único, do Estatuto social.

3. Presença e quórum:

Presentes os Conselheiros, a Sra. Isabella Carneiro Leão, o Sr. Leonardo Santos Ferreira e o Sr. Paulo Leonardo Marinho Filho, compondo a totalidade dos membros eleitos e em exercício. E, como convidados, a Presidente, Sra. Aline Dias Leonardi e o Diretor Administrativo, Sr. Marcelo Ferreira Pelegrini, os membros do Conselho Fiscal e representantes do CONTRIB.

4. Mesa:

Assumiu a presidência dos trabalhos a Sra. Isabella Carneiro Leão, que convidou o Sr. Leonardo Santos Ferreira para secretariá-la.

5. Ordem do Dia:

- i) Demonstrações Financeiras Intermediárias do período findo de 31/03/2022 da Termobahia.

Considerando que:

- Através do ISA PBR-2022-0022208 de 27/04/2022, a Diretoria registrou o recebimento das Demonstrações Financeiras Intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2022 auditadas pela KPMG (**Anexo 2**), que foram apresentadas na 93ª Reunião do CAECO realizada em 03/05/2022, que, por sua vez, tomou conhecimento das informações apresentadas e considerou a matéria apta para conhecimento do órgão societário competente da Termobahia (**Anexo 3**).

- Foi registrado que os documentos foram previamente analisados pela Contabilidade da Petrobras (CONTRIB/CONT/CONEM/PCOT), que manifestou estar “de acordo” com os termos dos documentos.
- Através da Ata RDE TERMOBAHIA Nº 206/2022 de 04/05/2022, a Diretoria deliberou por encaminhar as referidas Demonstrações Financeiras e demais documentos para apreciação do Conselho de Administração (**Anexo 4**).
- A Diretoria apresentou para os Conselheiros de Administração as Demonstrações Financeiras, com participação de CONTRIB (**Anexo 5**).

6. Deliberações:

Os Conselheiros de Administração deliberaram na forma que segue:

- (i) Tomou conhecimento das Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia S.A., relativas ao período findo em 31/03/2022, e considerou a matéria apta e autorizou a sua divulgação no endereço eletrônico da Termobahia, conforme o Anexo 1 da Ata de RDE Nº 206/2022.

7. Encerramento:

Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente Ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2022.

ISABELLA CARNEIRO
LEAO:05442794767

Assinado de forma digital
por ISABELLA CARNEIRO
LEAO:05442794767

LEONARDO SANTOS
FERREIRA:07553193704

Assinado de forma digital por
LEONARDO SANTOS
FERREIRA:07553193704
Dados: 2022.05.11 12:48:45 -03'00'

Isabella Carneiro Leão
Presidente do Conselho

Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro – Secretário

PAULO LEONARDO
MARINHO
FILHO:86870831734

Assinado de forma digital por
PAULO LEONARDO MARINHO
FILHO:86870831734
Dados: 2022.05.11 13:07:32 -03'00'

Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Anexo 1 – Convocação RCA Nº 033/2022 de 11/05/2022;
Anexo 2 – ISA PBR-2022-0022208 - DFIs - 1º Tri;
Anexo 3 – Manifestação do CAECO;
Anexo 4 – Ata RDE TERMOBAHIA Nº 206/2022 de 04/05/2022;
Anexo 5 – Apresentação para o CA das DFIs - 1º Tri.



TERMOBAHIA S.A.
CNPJ: 02.707.630/0001-26
NIRE: 29.300.025.542

**CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO (RCA) Nº 033/2022
A SER REALIZADA EM 11 DE MAIO DE 2022**

Rio de Janeiro, 04 de maio de 2022.

Ilustríssimos Senhores

Leonardo Santos Ferreira e Paulo Leonardo Marinho Filho

MD. Membros do Conselho de Administração da Termobahia S.A.

Convidados:

**Aline Dias Leonardi, Marcelo Ferreira Pelegrini, Marcio Alves Gomes,
Marcos Vinicius Guimaraes da Silva, José de Anchieta Semedo Neves,
Marcos Antonio Gibin de Freitas, Luciano Gomes Pinto de Abreu e Carla
Caroline da Silva Nalin.**

Prezados senhores,

Convocamos os senhores Conselheiros e convidados para a reunião extraordinária do Conselho de Administração da Termobahia S.A., a realizar-se no dia 11 de maio de 2022, às 10:30h, por vídeo conferência e conforme disposto no Artigo 36, Parágrafo Único, do Estatuto Social da Companhia.

ORDEM DO DIA:

- 1) Demonstrações Financeiras Intermediárias do período findo de 31/03/2022 da Termobahia.

Rio de Janeiro, 04 de maio de 2022.

ISABELLA CARNEIRO
LEAO:05442794767

Assinado de forma digital
por ISABELLA CARNEIRO
LEAO:05442794767

Isabella Carneiro Leao
Presidente do Conselho de Administração

Dados de Cadastro

Autor

CONTRIB/CONT/CONEM/PCOT

Data de Emissão

27/04/2022 16:14:48

Destinatário(s) - Usuários

ALINE DIAS LEONARDI, MARCELO FERREIRA PELEGRINI

Destinatário(s) em cópia - Usuários

SIDNEY ALMEIDA DE JESUS, Luciano Gomes Pinto de Abreu,
Jose Silvio Petrungaro, Carla Caroline da Silva Nalin, Willyans
Antonio Berriel Cardoso, Washington Dias de Oliveira, Edson
Barreto da Silva, Silvania Saturnino dos Santos

Data de Criação

22/04/2022 12:31:29

Editores

Carla Caroline da Silva Nalin, Marcos Antonio Gibin de Freitas

Destinatário(s) em cópia - Lotações

CONTRIB/CONT, CONTRIB/CONT/CONEM,
CONTRIB/CONT/CONEM/PCOT, INP/PRGN/PART-II

Conteúdo

Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia S.A. - Período findo em 31 de março de 2022.**Síntese**

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia S.A., relativas ao período findo em 31 de março de 2022, revisadas pela KPMG Auditores Independentes, que estão emitindo opinião sem ressalvas (Parecer em Minuta), complementadas com comentários sobre o seu desempenho.

As demonstrações financeiras compõem-se de:

- Balanço Patrimonial;
- Demonstração de Resultado;
- Demonstração de Resultados Abrangentes;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- Demonstração do Valor Adicionado; e
- Notas Explicativas.

Justificativas**3. Análise do resultado**

R\$ mil						
1T-2022	4T-2021	1T22 X 4T 21 (%)	Resultados	JAN-MAR/22	JAN-MAR/21	2022 x 2021 (%)
6.591	7.586	(13)	Receita de arrendamento	6.591	9.125	(28)
(1.454)	(2.030)	(28)	Gerais e administrativas	(1.454)	(1.508)	(4)
(561)	(430)	30	Tributárias	(561)	(127)	342
(67)	524	(112)	Outras receitas (despesas), líquidas	(67)	(830)	(92)
4.509	5.650	(19)	Lucro antes do resultado financ., imp. e participações	4.509	6.660	(32)
8.789	7.392	19	Resultado financeiro líquido	8.789	(2.486)	(454)
(4.131)	(4.333)	(5)	Imposto de renda e contribuição social	(4.131)	(1.604)	158
9.167	8.709	5	Lucro líquido do período	9.167	2.570	257

3.1 Resultado JAN-MAR/2022 X JAN-MAR/2021

Lucro líquido do período de R\$ 9.167 mil, R\$ 6.597 mil superior ao obtido em 2021 (R\$ 2.570 mil), em função de:

- ▼ menor receita de arrendamento (R\$ 2.534 mil), decorrente da redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato;
- ▼ aumento das despesas tributárias (R\$ 434 mil), devido, principalmente, ao crescimento da despesa de PIS e COFINS sobre resultado financeiro, reflexo da maior rentabilidade do FIDC;
- ▲ redução das outras despesas líquidas (R\$ 763 mil), devido, principalmente, ao maior resultado líquido com pessoal cedido (R\$ 496 mil);
- ▲ maior resultado financeiro líquido (R\$ 11.275 mil), devido à maior receita com recebíveis de ativo financeiro (R\$ 9.049 mil), decorrente da elevação no rendimento do FIDC (2,42% de janeiro a março de 2022 e 0,48% de janeiro a março de 2021) e à redução da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 1.672 mil), tendo em vista a variação de 4,52% no IGP-M em 2022 (6,07% em 2021); e
- ▼ maior despesa de imposto de renda e contribuição social (R\$ 2.527 mil), em face ao maior lucro tributável.

3.2 Resultados do 1T-2022 X 4T-2021

Lucro líquido do período de R\$ 9.167 mil, R\$ 458 mil superior ao apurado no trimestre anterior (R\$ 8.709 mil), decorrente de:

- ▼ menor receita de arrendamento (R\$ 995 mil), devido à redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, já comentado anteriormente;
- ▲ redução das despesas gerais e administrativas (R\$ 576 mil), em função, principalmente, da reversão parcial da apropriação dos gastos com APS no 1T22 (R\$ 338 mil);

▼ aumento das outras despesas líquidas (R\$ 591 mil), devido, ao menor resultado líquido com pessoal cedido (R\$ 684 mil), compensado pela menor provisão de PPP (R\$ 120 mil); e

▲ maior resultado financeiro líquido (R\$ 1.397 mil), devido aumento do resultado com recebíveis de ativos financeiros FIDC (R\$ 2.800 mil), parcialmente, compensada pelo aumento da atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 1.532 mil).

4.Proposições

Em face do exposto, estando V.Sas. de acordo com os procedimentos adotados na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias apresentadas, solicitamos submetê-las à apreciação da Diretoria Executiva e, subsequentemente, ao Conselho de Administração, conforme disposto no Estatuto Social da companhia, com as seguintes proposições:

- a) Tomar conhecimento das demonstrações financeiras intermediárias da Temobahia S.A., relativas ao período findo em 31 de março de 2022;
- b) Determinar que as demonstrações financeiras intermediárias sejam divulgadas em sítio eletrônico, em atendimento ao parágrafo único do artigo 12 do Decreto nº 8.945/2016; e
- c) Determinar que as demonstrações financeiras intermediárias sejam encaminhadas ao Conselho Fiscal, atendendo ao disposto no artigo 163, inciso VI, da Lei nº 6.404/76, alterado pela Lei nº 10.303/2001.

Atenciosamente,

Marcos Antonio Gibin de Freitas
DEMONSTRACOES FINANCEIRAS PAIS - G&E COMERCIALIZACAO

Anexos

Minuta Relatório 31.03.2022_TB.pdf
TERMOBAHIA - DFP - 1T22_ 25.04.22 - Minuta.pdf

Luciano Gomes Pinto de Abreu

De: Leandro Nogueira da Silva
Enviado em: terça-feira, 10 de maio de 2022 19:34
Para: Luciano Gomes Pinto de Abreu
Assunto: ENC: [CAECO PB]: Manifestação da 93ª reunião - DFINRI/CONTRIB, DRGN/INP, TERMOBAHIA, PRESIDÊNCIA/JURIDICO e AUDITORIA INDEPENDENTE - Principais Resultados, Contingências Jurídicas e Aspectos Gerais da Auditoria Independente sobre as Demonstrações Finan...

Para conhecimento.

De: Carlos Frederico Trevia <trevia@petrobras.com.br>
Enviada em: segunda-feira, 9 de maio de 2022 20:05
Para: Aline Dias Leonardi <aleonardi@petrobras.com.br>; Leandro Nogueira da Silva <leandronogueira@petrobras.com.br>; Marcelo Ferreira Pelegrini <mpelegrini@petrobras.com.br>
Assunto: Fwd: [CAECO PB]: Manifestação da 93ª reunião - DFINRI/CONTRIB, DRGN/INP, TERMOBAHIA, PRESIDÊNCIA/JURIDICO e AUDITORIA INDEPENDENTE - Principais Resultados, Contingências Jurídicas e Aspectos Gerais da Auditoria Independente sobre as Demonstrações Finan...

Obter o [Outlook para iOS](#)

De: CAE CONGLOMERADO <caeconglomerado@petrobras.com.br>
Enviado: Monday, May 9, 2022 8:01:40 PM
Para: INP <cc-inp@petrobras.com.br>; Daniel Cleverson Pedroso <daniel.pedroso@petrobras.com.br>
Cc: cc-drgn.sdg@petrobras.com.br <cc-drgn.sdg@petrobras.com.br>; Maria Isabel de Faria Perez <isabelperez@petrobras.com.br>; Milena Scheeffeffer <milena.scheeffeffer@petrobras.com.br>; Carlos Frederico Trevia <trevia@petrobras.com.br>; Aline Dias Leonardi <aleonardi@petrobras.com.br>; Marcelo Ferreira Pelegrini <mpelegrini@petrobras.com.br>; Nathalia Ianni Ribeiro <nathaliaribeiro@petrobras.com.br>; Michele Moraes Fukumoto <michelefukumoto@petrobras.com.br>
Assunto: [CAECO PB]: Manifestação da 93ª reunião - DFINRI/CONTRIB, DRGN/INP, TERMOBAHIA, PRESIDÊNCIA/JURIDICO e AUDITORIA INDEPENDENTE - Principais Resultados, Contingências Jurídicas e Aspectos Gerais da Auditoria Independente sobre as Demonstrações Financeir

Prezados,

Informamos que o CAECO, em sua 93ª reunião, realizada em 3-5-2022, na pauta “DFINRI/CONTRIB, DRGN/INP, TERMOBAHIA, PRESIDÊNCIA/JURIDICO e AUDITORIA INDEPENDENTE - Principais Resultados, Contingências Jurídicas e Aspectos Gerais da Auditoria Independente sobre as Demonstrações Financeiras da Termobahia S.A. (“TERMOBAHIA”) referentes ao 1º trimestre de 2022”, emitiu a seguinte manifestação:

12) DFINRI/CONTRIB, DRGN/INP, TERMOBAHIA, PRESIDÊNCIA/JURIDICO e AUDITORIA INDEPENDENTE - Principais Resultados, Contingências Jurídicas e Aspectos Gerais da Auditoria Independente sobre as Demonstrações Financeiras da Termobahia S.A. (“TERMOBAHIA”) referentes ao 1º trimestre de 2022

MANIFESTAÇÃO: O CAECO, no uso de suas atribuições, tomou conhecimento das informações apresentadas e considerou a matéria apta para conhecimento do órgão societário competente da TERMOBAHIA.

Atenciosamente,

Michele Moraes Fukumoto
Coordenadora

Gerência de Suporte ao Conselho de Administração (SEGEPE/SCA)

Petrobras

Secretaria-Geral da Petrobras - SEGEPE

Tel.: +55 21 3224-8269 / rota: 714

michelefukumoto@petrobras.com.br

Av. Henrique Valadares, 28 - Torre "A" - 19º andar

20231-030 - Rio de Janeiro - RJ

TERMOBAHIA S.A.
CNPJ 02.707.630/0001-26
NIRE: 29.300.025.542

**ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DE DIRETORIA EXECUTIVA
(RDE) Nº 0206/2021
REALIZADA EM 04/05/2022**

1. Data, Hora e Local

Realizada ao 04º dia do mês de maio de 2022, às 09h00 por videoconferência, conforme previsão em Estatuto Social.

2. Convocação

A reunião foi convocada pela Presidente da Termobahia, Sra. Aline Dias Leonardi, conforme disposto no Estatuto Social da Sociedade.

3. Presença e Quórum

Presentes o Sra. Aline Dias Leonardi e o Sr. Marcelo Ferreira Pelegrini, representando a totalidade dos membros eleitos e em exercício.

4. Ordem do Dia

Convocação do Conselho de Administração para apreciação das Demonstrações Financeiras Intermediárias do período findo de 31/03/2022.

5. Foi Apresentado e Deliberado o Seguinte

Por meio do ISA PBR-2022-0022208 de 27/04/2022, a Diretoria registrou o recebimento das Demonstrações Financeiras Intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2022 auditadas pela KPMG, que foram apresentadas na 93ª Reunião do CAECO realizada em 03/05/2022, que por sua vez recomendaram à aprovação das mesmas.

Foi registrado que os documentos foram previamente analisados pela Contabilidade da Petrobras (CONTRIB/CONT/CONEM/PCOT), que manifestou estar “de acordo” com os termos dos mesmos.

Assim sendo, a Diretoria deliberou por encaminhar as referidas Demonstrações Financeiras e demais documentos para apreciação do Conselho de Administração.

6. Encerramento

Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

São Francisco do Conde/BA, 04 de maio de 2022.

ALINE DIAS
LEONARDI:08581485790

Dados: 2022.05.04
12:22:17 -03'00'

Aline Dias Leonardi
Presidente
(assinado eletronicamente)

Assinado de forma digital por
Marcelo Ferreira Pelegrini
Dados: 2022.05.04 15:38:34
-03'00'

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo
(assinado eletronicamente)

Anexo 1 – Demonstrações Financeiras Intermediárias do 1º Trimestre de 2022.
Anexo 2 – Relatório da KPMG
Anexo 3 – Carta de Representação

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

**Demonstrações financeiras intermediárias
em 31 de março de 2022**

Termobahia S.A.

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

Índice

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanco Patrimonial.....	4
Demonstração de Resultado	5
Demonstração de Resultados Abrangentes	6
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	7
Demonstração dos Fluxos de Caixa	8
Demonstração do Valor Adicionado.....	9
Notas Explicativas	10
1. A companhia e suas operações	10
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias.....	10
3. Sumário das principais práticas contábeis	10
4. Contas a receber.....	11
5. Arrendamentos mercantis.....	11
6. Investimento.....	12
7. Financiamentos.....	12
8. Partes relacionadas.....	13
9. Tributos.....	15
10. Benefícios concedidos a empregados	16
11. Patrimônio líquido	18
12. Receita de arrendamento.....	19
13. Despesas gerais e administrativas.....	19
14. Outras receitas (despesas) líquidas	19
15. Resultado financeiro líquido.....	20
16. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	20
17. Processos judiciais e contingências	20
18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	21
19. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2021 e 31 de março de 2022	22
Conselho de Administração e Diretoria Executiva	23

MANUTA

Termobahia S.A.

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

Balanço Patrimonial

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	31.03.2022	31.12.2021	Passivo	Nota	31.03.2022	31.12.2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores		56	46
Contas a receber, líquidas	4.1	135.890	136.643	Financiamentos	7	24.084	22.473
Contas a receber – FIDC	4.2	474.736	447.150	Imposto de renda e contribuição social	9.1	3.396	3.246
Imposto de renda e contribuição social	9.1	321	422	Impostos e contribuições	9.1	185	201
Impostos e contribuições	9.1	591	598	Salários, férias, encargos e participações		2.341	2.402
Outras contas a receber		293	-	Outras contas a pagar		17	16
		<u>611.832</u>	<u>584.814</u>			<u>30.079</u>	<u>28.384</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Financiamentos	7	11.974	16.933
Contas a receber, líquidas	4.1	70.742	99.603	Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.2	52.537	60.352
Depósitos judiciais	17.2	409	400	Planos de pensão e de saúde	10.1	7.483	7.011
Impostos e contribuições	9.1	21.157	20.763			<u>71.994</u>	<u>84.296</u>
		<u>92.308</u>	<u>120.766</u>				
Investimentos				Patrimônio líquido			
	6	220	220	Capital social realizado	11	311.752	311.752
		<u>220</u>	<u>220</u>	Reservas de lucros		31.337	22.170
				Transações de capital		255.516	255.516
				Outros resultados abrangentes		3.682	3.682
						<u>602.287</u>	<u>593.120</u>
		<u>704.360</u>	<u>705.800</u>			<u>704.360</u>	<u>705.800</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração de Resultado

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Receita de arrendamento	12	6.591	9.125
Lucro bruto		6.591	9.125
Despesas			
Gerais e administrativas	13	(1.454)	(1.508)
Tributárias		(561)	(127)
Outras despesas, líquidas	14	(67)	(830)
		(2.082)	(2.465)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		4.509	6.660
Resultado financeiro líquido	15	8.789	(2.486)
Receitas financeiras		10.984	1.935
Despesas financeiras		(756)	(1.003)
Variações monetárias, líquidas		(1.439)	(3.418)
Lucro antes dos impostos		13.298	4.174
Imposto de renda e contribuição social	9.3	(4.131)	(1.604)
Lucro líquido do período		9.167	2.570
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	11.5	176,22	49,40

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração de Resultados Abrangentes

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Lucro líquido do período	9.167	2.570
Resultado abrangente total	9.167	2.570

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.*(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)***Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital subscrito e integralizado	Transações de capital	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Total do patrimônio líquido
			Ganhos (Perdas) atuariais com planos de benefícios	Legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2021	311.752	255.516	(595)	8.379	20.414	-	595.466
	311.752	255.516	(595)			28.793	595.466
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	2.570	2.570
Saldos em 31 de março de 2021	311.752	255.516	(595)	8.379	20.414	2.570	598.036
	311.752	255.516	(595)			31.363	598.036
Saldos em 1º de janeiro de 2022	311.752	255.516	3.682	9.998	12.172	-	593.120
	311.752	255.516	3.682			22.170	593.120
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	9.167	9.167
Saldos em 31 de março de 2022	311.752	255.516	3.682	9.998	12.172	9.167	602.287
	311.752	255.516	3.682			31.337	602.287

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	9.167	2.570
Ajustes para:		
Despesa atuarial de planos de pensão e saúde	472	674
Depreciação e amortização	-	43
Variações monetárias e encargos financeiros	2.154	4.386
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(10.982)	(1.935)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(7.815)	(3.705)
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	700	1.227
Contas a receber - arrendamento financeiro	28.914	24.337
Outros ativos	(293)	(340)
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	10	(143)
Impostos e contribuições	9.924	896
Imposto de renda e contribuição social pagos	(9.677)	(2.678)
Outros passivos	(60)	1.040
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	22.514	26.372
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(16.604)	(10.196)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(16.604)	(10.196)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos e operações de mútuo, líquidos:		
Amortizações de principal	(5.200)	(3.602)
Amortizações de juros (*)	(710)	(828)
Dividendos pagos à acionista controlador	-	(11.612)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	-	(135)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(5.910)	(16.177)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	-	(1)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1	-

(*) A companhia classifica juros pagos como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(654)	(909)
Valor consumido produzido bruto	(654)	(909)
Depreciação e amortização	-	(43)
Valor consumido líquido pela companhia	(654)	(952)
Valor adicionado recebido em transferência		
Receita de arrendamento	6.591	9.125
Receitas financeiras - inclui variação monetária	11.390	2.034
	17.981	11.159
Valor adicionado a distribuir	17.327	10.207
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e benefícios	730	985
Participação nos lucros ou resultados	38	30
Remuneração variável	-	275
	768	1.290
Tributos		
Federais	4.759	1.795
Estaduais	1	4
Municipais	31	28
	4.791	1.827
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	2.601	4.520
	2.601	4.520
Acionistas		
Lucros retidos	9.167	2.570
	9.167	2.570
Valor adicionado distribuído	17.327	10.207

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Notas Explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A companhia e suas operações

A Termobahia S.A. (“companhia”), controlada pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, foi constituída em 22 de outubro de 1998 e iniciou suas atividades operacionais em 30 de setembro de 2003, tendo como objeto social a produção, comercialização, aquisição, exportação e importação de energia elétrica e vapor, observando os termos e condições previstas na legislação aplicável.

A Termobahia é proprietária da Usina Termelétrica Termobahia (UTE-TBA), cujos ativos são utilizados, exclusivamente, na produção de energia elétrica e vapor de alta pressão. O projeto de co-geração (produção de energia elétrica e vapor) foi construído ao lado da Refinaria de Mataripe S.A., empresa do grupo Mubadala Capital, com capacidade de produção de 185,89 megawatts de energia elétrica e 396 toneladas por hora de vapor de alta pressão.

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 devem ser lidas neste contexto.

Contrato de Locação da Usina

Em 1º de abril de 2013, a companhia celebrou Contrato de Locação de sua Usina Termelétrica pelo prazo de 3.820 dias, com vencimento em 15 de setembro de 2023, com sua controladora.

A relação contratual existente com sua Controladora possui a característica de arrendamento mercantil financeiro, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil.

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 2021, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

O Conselho de Administração da companhia, em reunião realizada em 10 de maio de 2022, 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 2021.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

4. Contas a receber

4.1. Contas a receber, líquidas

	31.03.2022	31.12.2021
Recebíveis de contratos com clientes		
Partes relacionadas		
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5)	204.137	233.051
Outras contas a receber	2.495	3.195
	206.632	236.246
Circulante	135.890	136.643
Não circulante	70.742	99.603

4.2. Contas a receber - FIDC

Em 31 de março de 2022, o montante de R\$ 474.736 (R\$ 447.150 em 2021) representa 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. Arrendamentos mercantis

5.1. Recebimentos mínimos de arrendamento mercantil financeiro – UTE Termobahia

Os recebimentos mínimos de arrendamento mercantil financeiro estão detalhados a seguir:

Compromissos Estimados	Recebimentos		
	Valor Futuro	Juros Anuais	Valor Presente
2022	106.516	(4.975)	101.541
2023	118.352	(15.756)	102.596
Em 31 de março de 2022	224.868	(20.731)	204.137
Circulante			133.395
Não circulante			70.742
Em 31 de março de 2022			204.137
Circulante			133.448
Não circulante			99.603
Em 31 de dezembro de 2021			233.051

O arrendamento mercantil financeiro (com transferência de benefícios, riscos e controles) é representado pelo contrato de locação da UTE Termobahia, celebrado com a Petrobras com prazo de 3.820 dias, com parcelas vencíveis mensalmente, corrigido pela variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA (nota explicativa 1).

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6. Investimento

	Saldo em 31.12.2021	Aporte de capital	Resultado de participação em investimentos	Saldo em 31.03.2022
Associação Petrobras de Saúde (APS)	220	-	-	220
	220	-	-	220

Constituição da Associação Petrobras de Saúde (APS) e tratamento contábil dos aportes

A APS tem natureza de associação civil, tendo por objetivo a realização de atividades sociais ou assistenciais, neste caso a assistência à saúde, sem fins lucrativos.

Mediante convênios celebrados entre as patrocinadoras e APS, foram realizadas transferências de recursos financeiros, até dezembro de 2021, para formação do capital regulatório estabelecido pela Agência Nacional de Saúde (ANS), com o objetivo de garantir a cobertura aos seus beneficiários.

7. Financiamentos

Fundação Petrobras de Seguridade Social - Petros

a) Financiamentos em Reais

Conforme escritura particular da primeira emissão de 8 de janeiro de 2003, a companhia procedeu à emissão de 550.000 debêntures, não conversíveis em ações, emitidas sob a forma nominativa escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados, com valor nominal unitário de R\$ 100, perfazendo montante de R\$ 55.000. As debêntures fazem jus a remuneração, a partir da data de subscrição, baseada no IGP-M, calculado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, acrescida de uma taxa de juros de 15,34% a.a. até 29 de setembro de 2008, e 8% a.a. a partir de 30 de setembro de 2008, sendo amortizadas em 237 (duzentas e trinta e sete) parcelas, mensais, variáveis e consecutivas, sendo a primeira com vencimento em 15 de janeiro de 2004. Do total da emissão, foram subscritas pela Petros 480.562 debêntures.

As movimentações dos saldos de curto e longo prazo dos financiamentos são apresentadas a seguir:

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Debêntures
Circulante e Não Circulante	
No país	
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2021	50.551
Amortização de Principal	(16.537)
Amortização de Juros	(6.517)
Variações monetárias	11.909
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	39.406
Circulante	22.473
Não Circulante	16.933
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2022	39.406
Amortização de Principal	(5.200)
Amortização de Juros	(710)
Variações monetárias	2.562
Saldo final em 31 de março de 2022	36.058
Circulante	24.084
Não Circulante	11.974

7.2. Informações resumidas sobre os financiamentos (passivo circulante e não circulante)

Vencimento em	até 1 ano	1 a 2 anos	Total
Financiamentos em Reais (a):			
Indexados a taxas fixas	24.084	11.974	36.058
Taxa média dos Financiamentos	8%	8%	8%
Total em 31 de março de 2022	24.084	11.974	36.058
Total em 31 de dezembro de 2021	22.473	16.933	39.406

8. 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.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8.1. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	31.03.2022			31.12.2021
	Petrobras	Petros	Total	Total
Ativo				
Circulante				
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5.1)	133.395	-	133.395	133.448
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido	1.264	-	1.264	1.963
Contas a receber - outros	1.231	-	1.231	1.232
	135.890	-	135.890	136.643
Não circulante				
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5.1)	70.742	-	70.742	99.603
	206.632	-	206.632	236.246
Passivo				
Circulante				
Fornecedores vinculados à repasse de gastos	2	-	2	2
Financiamentos (nota explicativa 7)	-	24.084	24.084	22.473
	2	24.084	24.086	22.475
Não circulante				
Financiamentos (nota explicativa 7)	-	11.974	11.974	16.933
	-	11.974	11.974	16.933
	2	36.058	36.060	39.408

	Jan-Mar/2022			Jan-Mar/2021
	Petrobras	Petros	Total	Total
Resultado				
Receita de arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 12)	6.591	-	6.591	9.125
Compartilhamento de gastos com a controladora (i)	(800)	-	(800)	(138)
Resultado com pessoal cedido	(29)	-	(29)	(525)
Variações monetárias sobre debêntures	-	(1.845)	(1.845)	(3.517)
Despesas de juros sobre debêntures	-	(756)	(756)	(1.003)
	5.762	(2.601)	3.161	3.942

(i) Parcela expressiva dos processos administrativos da companhia, tais como Contabilidade, Tributos, Finanças, RH, SMS, Regulatório, dentre outros, são conduzidos no âmbito da controladora (Petrobras), suportados através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas. Em virtude dessa sistemática de trabalho, a estrutura de pessoal administrativo da Termobahia apresenta uma dimensão reduzida.

8.2. Membros chave da administração da companhia

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias da Termobahia S.A, sendo que a companhia efetua o ressarcimento dos valores de honorários avaliados pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST e aprovados no Conselho de Administração e Assembleia Geral (nota explicativa 8.1 – partes relacionadas).

As remunerações totais dos membros do conselho de Administração da Termobahia têm por base as diretrizes estabelecidas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, do Ministério da Economia, e pelo Ministério de Minas e Energia e são apresentadas a seguir:

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
	Conselho de Administração	Conselho de Administração
Salários e benefícios	16	21
Número de membros	6	6
Número de membros remunerados	6	6

A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Termobahia, realizada em 28 de abril de 2021, fixou a remuneração dos administradores e do Conselho Fiscal em R\$ 1.290, como limite global de remuneração a ser paga no período compreendido entre abril de 2021 e março de 2022.

9. Tributos

9.1. Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social	Ativo circulante		Passivo circulante	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Imposto de renda	267	408	2.421	2.290
Contribuição social	54	14	975	956
	321	422	3.396	3.246

Demais impostos e contribuições	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
PIS e COFINS (i)	581	588	21.157	20.763	-	-
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	185	201
Outros impostos	10	10	-	-	-	-
	591	598	21.157	20.763	185	201

Os valores constantes no Ativo Circulante na linha de Imposto de renda e contribuição social se referem, basicamente, ao saldo negativo relativo ao ano calendário 2020, o qual será compensado com futuras obrigações tributárias ou objeto de pedido de compensação.

(i) Em função da omissão da Lei 12.973/2014 quanto ao tratamento a ser dado às receitas financeiras sobre o arrendamento mercantil, a companhia adicionava a sua base de cálculo de PIS e COFINS as referidas receitas. Com a publicação da IN RFB nº 1881/2019, que esclarece que não serão acrescidos à base de cálculo do PIS e da COFINS as receitas financeiras oriundas de arrendamento mercantil, a companhia reprocessou a apuração destas contribuições relativas aos períodos de julho de 2015 a abril de 2019 e ingressou com pedido de restituição junto à Delegacia da Receita Federal.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

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

	Arrendamento			Prejuízos fiscais	Outros	Total
	Imobilizado	Contas a receber	Contas a pagar			
Em 1º de janeiro de 2021	27.823	(103.846)	(122)	3.765	(2.531)	(74.911)
Reconhecido no resultado do exercício	(10.117)	28.633	122	(3.765)	(6)	14.867
Reconhecido no patrimônio líquido	-	-	-	-	(308)	(308)
Em 31 de dezembro de 2021	17.706	(75.213)	-	-	(2.845)	(60.352)
Reconhecido no resultado do período	(2.530)	9.830	-	-	515	7.815
Em 31 de março de 2022	15.176	(65.383)	-	-	(2.330)	(52.537)

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

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

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Lucro antes dos impostos	13.298	4.174
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(4.521)	(1.419)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(22)	(210)
Permanentes	(10)	19
Outros	422	6
Imposto de renda e contribuição social	(4.131)	(1.604)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.815	3.705
Imposto de renda e contribuição social correntes	(11.946)	(5.309)
	(4.131)	(1.604)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	31%	38%

10. Benefícios concedidos a empregados

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

	31.03.2022	31.12.2021
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	1.871	1.806
Plano de saúde AMS	5.612	5.205
	7.483	7.011

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

10.1. Planos de pensão e de saúde

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.

A Termobahia mantém um plano de assistência médica a todos seus empregados desde o exercício de 2012, que inclui assistência médica pós-emprego, e os termos deste benefício foram especificados somente a partir do Acordo Coletivo de Trabalho de 2014/2015.

Em 09 de setembro de 2021, com a promulgação do Decreto Legislativo nº 26/2021, que na data de sua publicação susta os efeitos da Resolução da CGPAR nº 23/2018, que estabelecia limite paritário de custeio do benefício de assistência à saúde entre empresas estatais e empregados, e considerando que a companhia e as entidades sindicais estabeleceram no acordo coletivo 2020-2022 a permanência da relação de custeio 60% x 40% no caso de mudança ou revogação da resolução, a Companhia realizou uma revisão intermediária no passivo atuarial do plano de saúde, que havia sido mensurado em 31 de dezembro de 2020 considerando-se a proporção paritária a partir de 2022 - 50% x 50%, para refletir a proporção de custeio 60% x 40%, conforme previsto em ACT 2020-2022.

O Conselho de Administração da Petrobras aprovou em 2020 um novo modelo de gestão para a Assistência Multidisciplinar de Saúde. A partir de 1º de abril de 2021, a gestão do plano de saúde passou a ser realizada por uma associação civil, sem fins lucrativos, denominada Associação Petrobras de Saúde (APS), mantendo a modalidade de autogestão que está de acordo com as exigências da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Com a transferência para o novo modelo de gestão, não houve alteração de patrocinadoras, benefício, cobertura ou abrangência, bem como efeitos contábeis.

10.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

Em 2020, o Conselho de Administração aprovou para o exercício de 2020 um novo modelo de remuneração variável para todos os empregados da companhia: o Programa de Prêmio por Performance - PPP, que alinhado ao Plano de Negócios e Gestão, valorizará a meritocracia e trará flexibilidade para um cenário em que a empresa busca mais eficiência e alinhamento às melhores práticas de gestão.

No 1º trimestre de 2022, a companhia efetuou a provisão no montante de R\$ 276 de PPP, relacionado aos empregados cedidos à sua controladora. A companhia mantém o saldo de R\$ 397 de provisão de PPP.

10.3. Participação nos Lucros ou Resultados

Em 29 de dezembro de 2020, as 17 entidades sindicais que representam empregados de bases terrestres, incluindo os da Termobahia, representados pelo Sindipetro Bahia, assinaram o acordo para PLR 2021/2022, dentro do prazo determinado pelo Acordo Coletivo de Trabalho (ACT).

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

O regramento PLR 2021/2022 abrange os empregados que não ocupam funções gratificadas e prevê limites individuais de acordo com a remuneração dos participantes. Para que haja o acionamento da PLR nos anos de 2021 e de 2022, além do acordo de PLR ter sido assinado, é necessário o atingimento dos seguintes gatilhos/requisitos: i) aprovação de distribuição de dividendos pela Assembleia Geral Ordinária (AGO); ii) apuração de lucro líquido no exercício de referência; e iii) atingimento do percentual médio, ponderado pelo peso, do conjunto das metas dos indicadores de no mínimo 80%.

O montante máximo de PLR a ser distribuído está limitado a 5% do Ebitda ajustado, a 6,25% do lucro líquido e a 25% dos dividendos distribuídos aos acionistas, em cada exercício, o que for menor.

No 1º trimestre de 2022, a companhia, fundamentada nas premissas em referência, efetuou provisões de PLR nos montantes de R\$ 114, relacionado aos empregados cedidos à sua controladora e R\$ 38, relacionado ao pessoal não cedido. A companhia mantém o saldo de R\$ 266 de provisão de PLR.

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 311.752 está representado por 52.019 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

11.2. Transações de capital

Em face da alteração do modelo contratual da operação celebrado com a Petrobras, no exercício de 2013, conforme mencionado na nota explicativa 1, foi revertido o saldo de recebíveis do antigo Contrato de Conversão de Energia (R\$ 242.184) e constituído o novo valor dos recebíveis, observando o Contrato de Aluguel da Planta (R\$ 594.213). O montante líquido apurado (R\$ 352.029), abatido dos impostos diferidos (R\$ 96.513), foi registrado como Transação de Capital (R\$ 255.516), em função de não ser permitido o reconhecimento de ganho em operação não usual entre empresas do mesmo grupo econômico pelas atuais práticas contábeis adotadas no Brasil.

11.3. Reserva de lucros

a) Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações.

11.4. Remuneração aos Acionistas

Em 31 de dezembro de 2021, a companhia destinou dividendos propostos no montante de R\$ 30.768 e incluem os dividendos intermediários distribuídos no total de R\$ 18.596, desse montante, R\$ 18.382 referem-se à Petrobras e R\$ 214 à Petros, aprovados em reunião extraordinária do conselho de administração realizada em 09 de dezembro de 2021 que foram pagos em 23 de dezembro de 2021 e os dividendos adicionais propostos de R\$ 12.172, cujo pagamento será realizado em data a ser fixada em assembleia dos acionistas.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

11.5. Resultado por ação

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Lucro do período atribuível aos acionistas da Termobahia S.A.	9.167	2.570
Quantidade de ações	52.019	52.019
Lucro básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	176,22	49,40

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou (prejuízo) do exercício atribuído aos acionistas da companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação.

12. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Receita de arrendamento (i)	6.591	9.125
Receita líquida	6.591	9.125

(i) A menor receita de arrendamento refere-se à redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

13. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Gastos com pessoal	(828)	(1.082)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 8.1)	(800)	(138)
Serviços, aluguéis e outros	174	(245)
Depreciação e amortização	-	(43)
	(1.454)	(1.508)

14. Outras receitas (despesas) líquidas

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Resultado com pessoal cedido (nota explicativa 8.1)	(29)	(525)
Participação nos lucros ou resultados	(38)	(30)
Programa de remuneração variável	-	(275)
	(67)	(830)

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

15. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Receitas financeiras	10.984	1.935
Resultado com recebíveis de ativos financeiros (i)	10.982	1.935
Receita de juros sobre depósitos judiciais	2	-
Despesas Financeiras	(756)	(1.003)
Despesas com endividamentos	(756)	(994)
Outros	-	(9)
Variações monetárias, líquidas	(1.439)	(3.418)
Atualização monetária sobre endividamento líquido (ii)	(1.845)	(3.517)
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	399	97
Outras variações monetárias líquidas	7	2
Total	8.789	(2.486)

(i) Maior receita com recebíveis de ativo financeiro (R\$ 9.049 mil), decorrente da elevação no rendimento do FIDC (2,42% de janeiro a março de 2022 e 0,48% de janeiro a março de 2021).

(ii) Redução da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 1.672 mil), tendo em vista a variação de 4,52% no IGP-M em 2022 (contra variação de 6,07% em 2021).

16. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/2022	Jan-Mar/2021
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	548	2.182

17. Processos judiciais e contingências

17.1. Processos judiciais provisionados

Não há processos judiciais e contingências em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para os quais a probabilidade de perda é considerada provável.

17.2. Depósitos judiciais

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

Ativo não circulante	31.03.2022	31.12.2021
Trabalhistas	110	108
Fiscais	299	292
	409	400

No período de janeiro a março de 2022, a movimentação dos depósitos judiciais refere-se, basicamente, aos juros e atualização monetária.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17.3. 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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31.03.2022	31.12.2021
Fiscais	8.910	8.933
Cíveis	103	99
Trabalhistas	5.195	5.073
	14.208	14.105

O quadro a seguir detalha as principais causas, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível:

Descrição dos processos	Estimativa	
	31.03.2022	31.12.2021
Autor: União Federal		
1) DCOMP - Declaração de Compensação - Crédito de IRRF não reconhecido. Situação atual: Aguardando julgamento da manifestação de inconformidade perante a Delegacia da Receita Federal.	4.546	4.501
2) DCOMP - Declarações de Compensação - Crédito de IRRF não reconhecidos. Situação atual: Aguardando julgamento do recurso voluntário.	4.251	4.320
3) Processos diversos de natureza fiscal	113	112
4) Processos de natureza trabalhista - Cálculo do complemento de remuneração	5.195	5.073
5) Processo de natureza cível	103	99
Total dos processos	14.208	14.105

18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A descrição detalhada e a política da companhia sobre os instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos são apresentadas na nota explicativa 21 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2022.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

19. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2021 e 31 de março de 2022

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2021	Demonstração Financeira Intermediária 1T-2022
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
Arrendamentos mercantis	7	5
Investimentos	8	6
Imobilizado	9	-
Financiamentos	10	7
Partes relacionadas	11	8
Tributos	12	9
Benefícios concedidos a empregados	13	10
Patrimônio líquido	14	11
Receita de arrendamento	15	12
Despesas gerais e administrativas	16	13
Outras despesas líquidas	17	14
Resultado financeiro líquido	18	15
Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	19	16
Processos judiciais e contingências	20	17
Gerenciamento de riscos e investimentos financeiros	21	18

As notas explicativas do relatório anual de 2021 que foram suprimidas nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 31 de março de 2022 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às informações intermediárias são as seguintes:

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

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras)

Conselho de Administração e Diretoria Executiva

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro

Isabella Carneiro Leão
Conselheira

DIRETORIA EXECUTIVA

Aline Dias Leonardi
Presidente

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

Marcos Antonio Gibin de Freitas
Contador
CRC-RJ 089868/O-2



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, Fax +55 (21) 2207-9000
www.kpmg.com.br

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia S.A. ("Companhia") em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação 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). 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, consequentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

Ênfase



Transação com partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações da Companhia é realizada 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 8 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 incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja a apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022

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

Marcelo Nogueira de Andrade

Contador CRC RJ-086312/O-6

À

KPMG Auditores Independentes Ltda
Rua do Passeio, 38, setor 2, 17º andar – Centro/RJ
Edifício Passeio Corporate
Telefone: +55 (21) 2207-9000
<http://www.kpmg.com.br>

Rio de Janeiro, 11 de maio de 2022

Demonstrações financeiras intermediárias para o trimestre findo em 31 de março de 2022

Prezados senhores:

Esta carta de representação da Administração é fornecida em conexão com a sua revisão das demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia S.A. (“Companhia”), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas, com o objetivo de expressar uma conclusão que não chegou ao conhecimento de V.Sas. nenhum fato que os leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1). V.sas. também aplicaram os mesmos procedimentos de revisão sobre a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022.

Para fins de identificação, as demonstrações financeiras intermediárias revisadas por V. Sas. apresentam os seguintes valores básicos:

(em milhares de reais)		
	2022	2021
Ativo	704.360	705.800
Passivo	102.073	112.680
Patrimônio líquido	602.287	593.120
	31.03.2022	31.03.2021
Resultado abrangente do trimestre	9.167	2.570

Confirmamos que as representações feitas nesta carta estão de acordo com as definições do anexo desta carta.

Esta carta foi entregue e aprovada na reunião do Conselho de Administração em 11 de maio de 2022.

Termobahia S.A.

Rod. BA 523, km 3,5, Mataripe - CEP 43970-000 – São Francisco do Conde – Bahia – Brasil
Tel: 55 71 3877 2991 Fax: 55 71 3877 2464

Confirmamos que, tendo feito indagações que consideramos necessárias para o propósito de nos informarmos apropriadamente:

Demonstrações financeiras intermediárias

1. Cumprimos nossas responsabilidades, tal como estabelecido nos termos da proposta datada de 03 de maio de 2022, pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias descritas no parágrafo introdutório acima.
2. Não ocorreram mudanças significativas nas operações da Companhia após a data de seu relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, até a data desta carta que impactam as demonstrações financeiras intermediárias.
3. As mesmas práticas contábeis e métodos de cálculo foram utilizados nas demonstrações financeiras intermediárias quando comparadas com as demonstrações financeiras anuais mais recentes da Companhia elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para as demonstrações do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.
4. Os métodos, os dados e as premissas significativas utilizadas na elaboração das estimativas contábeis e suas divulgações relacionadas são apropriados para reconhecimento, mensuração ou divulgação que seja razoável no contexto da estrutura de relatório financeiro aplicável.
5. Todos os eventos subsequentes à data das demonstrações financeiras intermediárias e para os quais o CPC 21(R1) requer ajuste ou divulgação, foram ajustados ou divulgados.
6. Não foram identificadas distorções não corrigidas, tanto individualmente como em conjunto, para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo.

Informações fornecidas

7. Fornecemos-lhes:

- Acesso a todas as informações que, pelo nosso conhecimento, são relevantes para a elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, tais como registros, documentação e outros assuntos;
- Disponibilizamos a V.Sas. todos os registros contábeis e documentação comprobatória e todas as atas de assembleias de acionistas e de diretoria, ou seja, aquelas realizadas até 11 de maio, 2022, respectivamente, e quando aplicável, resumos das ações das reuniões realizadas após a data final do período de reporte para o qual ainda não foram elaboradas as minutas das atas, especificamente as que se realizam em 11 de maio de 2022;

- Informações adicionais que nos foram solicitadas com o propósito de efetuar a sua revisão; e
 - Acesso irrestrito às pessoas da Companhia para a obtenção de evidências.
8. Todas as transações foram reconhecidas nos registros contábeis e estão refletidas em nossas demonstrações financeiras intermediárias.

Confirmamos que:

9. Divulgamos a V. Sas. os resultados de nossa avaliação do risco de que as demonstrações financeiras intermediárias estão livres de ter distorção relevante como resultado de fraude.

Anexo a esta carta estão as definições de fraude, incluindo erros decorrentes de relatórios financeiros fraudulentos e de apropriação indevida de ativos.

10. Não houve casos de fraude ou suspeita de fraude que sejam de nosso conhecimento que afetem a Companhia, envolvendo:
- A Administração;
 - Empregados que tenham funções significativas nos controles internos; e
 - Outros onde a fraude poderia ter efeito relevante sobre as demonstrações financeiras intermediárias.
11. Não houve alegações de fraude ou suspeita de fraude que afetem as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, comunicadas por empregados, ex-empregados, analistas, reguladores ou outros.
12. Adicionalmente, divulgamos a V.Sas. e contabilizamos e/ou divulgamos apropriadamente todos os litígios ou reclamações, atuais ou possíveis, e cujos efeitos devem ser considerados na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias.
13. Não houve comunicações de reguladores, representantes do governo, autoridades fiscais ou outros em relação a investigações ou alegações de não conformidade com leis e regulamentos, deficiências na preparação das demonstrações financeiras intermediárias ou outros assuntos que poderiam ter um efeito material nas demonstrações financeiras intermediárias.
14. Não temos conhecimento de transações ou outros eventos que pudessem ser caracterizados como lavagem de dinheiro ou financiamento ao terrorismo nos termos da Lei aplicável.
15. Não existem:
- Outros passivos a serem reconhecidos e outros ativos contingentes e passivos contingentes que devem ser divulgados nas demonstrações financeiras intermediárias, incluindo os passivos ou passivos contingentes resultantes de possíveis atos ilegais; ou
 - Outras questões ambientais que possam ter um impacto sobre as demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

16. Divulgamos a V.Sas. a idCompanhia de todas as partes relacionadas da Companhia e todas as mudanças significativas com relação às partes relacionadas e transações desde a data das últimas demonstrações financeiras anuais encerradas em [inserir data] de que temos conhecimento e todas as mudanças nos relacionamentos com partes relacionadas, e as transações foram apropriadamente contabilizadas e divulgadas.

Compreendemos as definições de partes relacionadas e transações com partes relacionadas, conforme anexo a esta carta de representação.

17. Efetuamos a avaliação da capacidade da Companhia em continuar em operação, levando em consideração todas as informações disponíveis sobre o futuro, que nos termos do CPC 26(R1) - Apresentação das demonstrações contábeis é, de pelo menos, mas não limitado a doze meses a partir da data do balanço.

Representações relacionadas com intenções e planos da administração e outras informações que sejam somente de conhecimento da administração

18. Não há nenhum ônus ou gravame sobre os ativos da Companhia.
19. Confirmamos que divulgamos à V. Sas. todas as informações relacionadas aos seguintes assuntos:

- contratos onerosos, ou seja, aqueles contratos em que os custos inevitáveis de satisfazer as obrigações do contrato excedam os benefícios econômicos que se esperam sejam recebidos ao longo do mesmo contrato, incluindo perdas relacionadas com compromissos de compra e venda considerados como contratos onerosos de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (IAS 37);
- perdas em transações não reconhecidas no balanço patrimonial;
- acordos com instituições financeiras envolvendo restrições sobre saldos de caixa e linhas de crédito ou acordos similares;
- a natureza do envolvimento e das transações com Companhias estruturadas que não estão consolidadas, incluindo aquelas em que a Companhia seja a patrocinadora.
- A Companhia tem cumprido com todos os requisitos contratuais que poderiam ter um efeito relevante sobre as demonstrações financeiras intermediárias em caso de descumprimento como por exemplo, “*debt covenants*”.
- Não existe nenhum acordo formal ou informal com instituições financeiras envolvendo saldos compensatórios ou outras restrições sobre saldos bancários disponíveis e linhas de crédito abertas ou outros semelhantes.
- Não temos planos ou intenções que possam afetar o valor contábil ou classificação de ativos e passivos.

Representações relacionadas com a titularidade dos ativos, classificação e valores contábeis e redução ao valor recuperável dos ativos

20. Confirmamos que a Companhia possui título de propriedade para todos os seus ativos e não temos conhecimento de hipotecas, penhoras ou garantias sobre tais ativos, além daquelas divulgadas nas demonstrações financeiras intermediárias. Não existem quaisquer outros ativos que não tenham sido apresentados nessas demonstrações financeiras intermediárias.
21. Confirmamos que não temos conhecimento de quaisquer indicações, internas ou externas, conforme definido no item 12 do CPC 01(R1)/IAS 36, que os ativos da Companhia possam estar registrados por valor que exceda o seu valor recuperável, bem como, não possuímos quaisquer ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ativos intangíveis ainda não disponíveis para uso ou ágios pagos por expectativa de rentabilidade futura (goodwill) em combinação de negócios.

Ativos financeiros

22. Para determinar a classificação dos ativos financeiros em conformidade com o CPC 48 - Instrumentos financeiros (IFRS 9), avaliamos nossos modelos de negócio para gestão de ativos financeiros e se os termos contratuais dos ativos financeiros deram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros de acordo com os critérios divulgados a V.Sas.
23. Consideramos todos os instrumentos financeiros dentro do escopo dos requerimentos de redução ao valor recuperável do CPC 48 - Instrumentos financeiros (IFRS 9), exceto aqueles para os quais a provisão para perdas seja sempre mensurada em montante igual às perdas de crédito esperadas para a vida toda, quando avaliamos se o risco de crédito desses instrumentos tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial. Para todos os instrumentos em que o risco de crédito tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial, a provisão para perdas nas demonstrações financeiras intermediárias é mensurada em um montante igual às perdas de crédito esperadas para a vida toda.
24. Confirmamos que, ao estimar a provisão para perdas de crédito esperadas, consideramos as informações prospectivas relevantes, razoáveis e sustentáveis, que estavam razoavelmente disponíveis sem custo ou esforço excessivo na data do balanço.

Representações relacionadas à exposição de riscos decorrentes de instrumentos financeiros

25. Confirmamos que foram divulgadas as informações relacionadas às exposições a riscos da Companhia decorrentes de instrumentos financeiros para permitir que os usuários avaliem a natureza e a extensão desses riscos aos quais a Companhia está exposta na data de reporte, de acordo com o CPC 40 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação (IFRS 7), incluindo as exposições a riscos e como eles surgem, nossos objetivos, políticas e procedimentos para gerenciamento dos riscos, os métodos utilizados para gerenciamento dos riscos e um resumo dos dados quantitativos sobre nossa exposição a riscos.

26. Confirmamos nosso entendimento de que:

- Não há saídas de caixa que poderiam ocorrer, significativamente, de forma antecipada ao indicado nos dados quantitativos resumidos a respeito da exposição ao risco de liquidez ou que poderiam ocorrer em valores significativamente diferentes daqueles incluídos naqueles dados.

Representações relativas ao valor justo de ativos e passivos financeiros

27. Acreditamos que as premissas e as técnicas por nós utilizadas são apropriadas e que todas as mensurações do valor justo são determinadas de acordo com o CPC 46 - mensuração do valor justo (IFRS 13).

Nas circunstâncias em que o valor justo de um ativo ou passivo financeiro no reconhecimento inicial for diferente do preço da transação, reconhecemos imediatamente um ganho ou perda igual a diferença no resultado, se, e somente se, a mensuração do valor justo for evidenciado por uma preço cotado em um mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico, ou for baseado em uma técnica de avaliação que usa apenas dados de mercados observáveis. Se a mensuração do valor justo no reconhecimento inicial não cumprir qualquer uma dessas condições, então a diferença é diferida e, posteriormente, reconhecida como um ganho ou perda somente na medida em que surgir uma mudança em um fator (incluindo o tempo) que os participantes do mercado poderiam levar em conta na precificação do ativo ou passivo.

28. Divulgamos apropriadamente o valor justo dos ativos e passivos financeiros nas demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o CPC 46 (IFRS 13). Acreditamos que as classificações das mensurações do valor justo foram feitas na categoria apropriada da hierarquia de valor justo.

29. Divulgamos os métodos e premissas aplicados na determinação do valor justo de cada classe de instrumento financeiro.

Representações relacionadas a benefícios pós emprego

30. Confirmamos que todos os planos de benefícios pós-emprego descritos no arquivo anexo foram identificados, adequadamente classificados e contabilizados, como plano de benefício definido ou como plano de contribuição definida de acordo com o CPC 33 - Benefícios a Empregados (IAS 19). Não existem outros planos.

31. Com base no processo estabelecido por nós, e tendo feito as consultas adequadas, estamos satisfeitos de que as premissas atuariais usadas na avaliação das obrigações de benefícios definidos estão consistentes com o nosso conhecimento do perfil da população de empregados.

32. Confirmamos adicionalmente que:

- todos os benefícios pós-emprego, incluindo quaisquer acordos quer sejam estatutários, contratuais ou implícitos nas ações do empregador; saldadas (*funded*) ou não saldadas (*unfunded*); foram identificadas e corretamente contabilizadas;
- todas as alterações do plano, liquidações (*settlement*) e reduções (*curtailment*), ou outras mudanças no plano, foram identificadas e adequadamente contabilizadas;
- todos os benefícios aos empregados concedidos a diretores e ao pessoal chave da Administração foram divulgados adequadamente;
- disponibilizamos para V. Sas. todas as informações com relação a quaisquer limitações na capacidade de realização atual do superávit ou da base utilizada para determinar o montante de benefício econômico disponível conforme a Interpretação ICPC 20 (IFRIC 14) do CPC 33 (IAS 19) que trata do Limite de Ativo de Benefício Definido, Requisitos de Custeio (Funding) Mínimo e sua Interação; e
- disponibilizamos à V. Sas. todas as informações relativas às premissas relevantes aplicadas na mensuração do valor justo dos ativos dos planos.

Representações relacionadas a aspectos fiscais

- 33.** Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados pelas alíquotas de tributos que tenham sido aprovadas ou substancialmente aprovadas no final do período que está sendo reportado.
- 34.** Os ativos fiscais diferidos reconhecidos representam aqueles que são prováveis de realização levando em consideração as expectativas da Administração de geração de lucro tributável futuro. Ao determinar as expectativas de lucro tributável futuro contra o qual ativos fiscais diferidos podem ser utilizados, a Administração considerou:
- a existência de diferenças temporárias tributáveis relacionadas com a mesma autoridade fiscal, a mesma fonte geradora de lucros tributáveis e a mesma Companhia tributável que irão se reverter no mesmo período em que as diferenças temporárias dedutíveis irão reverter; e
 - o prazo e o montante da reversão das diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis; e
 - as oportunidades de planejamento tributário apropriado que permita que seja mais provável do que não que a Companhia venha aproveitar na geração de lucro tributável futuro.
- 35.** A mensuração dos passivos fiscais diferidos e ativos reflete os efeitos fiscais que resultariam da forma pelo qual a Companhia no final do período pretende recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.
- 36.** Não recebemos nenhum aconselhamento ou opinião que contradiga os registros da Companhia de tributos sobre o lucro, ou que contradiga os montantes das demonstrações financeiras intermediárias e apresentações relativas a tributos, ou que sejam necessárias

para entender a provisão para tributos e divulgações relacionadas da Companhia e que não tenham sido divulgados para V. Sas.

37. Confirmamos que divulgamos a V.Sas. nossa avaliação sobre a exposição da Companhia aos riscos tributáveis, que contabilizamos apropriadamente tais riscos e que divulgamos informações adequadas para permitir que os usuários avaliem a natureza e extensão dos riscos aos quais Companhia está exposta na data do balanço.

Representações relacionadas à arrendamentos

38. Identificamos todos os contratos de arrendamento nos quais a Companhia é arrendatária ou arrendador, inclusive considerando a definição de arrendamento nos termos do CPC 06 (R2) - Arrendamentos (IFRS 16), e os contabilizamos de acordo com o CPC 06 (R2) – Arrendamentos (IFRS 16).
39. Com base no processo estabelecido por nós e tendo feito as devidas consultas, estamos convencidos de que as premissas aplicadas na determinação do prazo de arrendamento, pagamentos de aluguel e taxa de desconto são adequadas. Adicionalmente, concluímos que as premissas aplicadas na contabilização de benefícios concedidos a arrendatários relacionados à Covid-19 são apropriadas.

Outras representações

Moeda funcional

40. Consideramos qual moeda é a moeda do ambiente econômico primário em que opera a Companhia (a “moeda funcional”). Ao efetuar essa avaliação, usamos nosso julgamento para determinar a moeda funcional que representa de maneira mais fidedigna as transações, eventos e condições da Companhia. Concluímos que a moeda funcional da Companhia é o Real.

Representações relativas a integridade da informação fornecida relacionada com principais premissas e julgamentos feitos pela administração com referência a requerimentos específicos das normas

41. Confirmamos que disponibilizamos para V.Sas. todas as informações relevantes com relação a:
- classificação e reclassificação de instrumentos financeiros;
 - principais premissas com relação a eventos futuros que afetam as classes de provisões, como requerido nas circunstâncias pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (IAS 37);

Representação relacionada ao impacto da adoção de novas normas

- 42.** Divulgamos nas demonstrações financeiras intermediárias as informações relevantes sobre a avaliação do possível impacto da adoção inicial dos IFRSs/CPCs que foram emitidos mas que ainda não são efetivos e que impactarão as demonstrações financeiras da Companhia de acordo com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, na extensão em que estas informações sejam conhecidas ou razoavelmente estimadas.

Outras representações

- 43.** Foram colocados à disposição de V.Sas. todos os livros, registros contábeis, documentação comprobatória e todas as atas ou minutas de assembleia de acionistas, reuniões da diretoria, alterações no estatuto social, reuniões do Comitê de Auditoria ou resumo de providências de reuniões recentes, cujas respectivas atas (minutas) ainda não tenham sido preparadas. As últimas atas foram emitidas nas seguintes datas:

AGO 29/04/2022

AGE 09/02/2022

Reunião da Diretoria 04/05/2022

Alteração Estatutária 09/02/2022

Reunião do Conselho de Administração 11/05/2022

Reunião do Conselho Fiscal 08/03/2022

- 44.** Confirmamos que não temos conhecimento de conflitos de interesse envolvendo a Administração ou os executivos da Companhia.
- 45.** Julgamos que os seguros contratados foram efetuados em valores suficientes para cobrir eventuais sinistros que possam ocorrer e que possam impedir a continuidade normal dos negócios.
- 46.** Confirmamos que não celebramos contratos com escritórios externos de advocacia para prestar serviços e/ou patrocinar processos de qualquer natureza ajuizados em nome desta Companhia, incluindo discussões de natureza civil, trabalhista e tributária, durante o primeiro trimestre de 2022.
- 47.** Informamos ainda que todos os processos ajuizados em nome da Companhia são patrocinados pelos advogados interno da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras.

Atenciosamente,

Aline Dias Leonardi
Presidente

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

Marcos Antonio Gibin de Freitas
CRC-RJ 089868/O-2
Contador

Termobahia S.A.

Anexo I à carta de representação da Administração da Termobahia S.A

Definições

Demonstrações financeiras intermediárias

O CPC 26(R1).10 estabelece que o conjunto completo de demonstrações financeiras inclui:

- (a) balanço patrimonial ao final do período;
- (b1) demonstração do resultado do período;
- (b2) demonstração do resultado abrangente do período;
- (c) demonstração das mutações do patrimônio líquido do período;
- (d) demonstração dos fluxos de caixa do período;
- (e) notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas
- (ea) informações comparativas com o período anterior, conforme especificado nos itens 38 e 38A;
- (f) balanço patrimonial do início do período mais antigo, comparativamente apresentado, quando a Companhia aplica uma política contábil retrospectivamente ou proceder à reapresentação retrospectiva de itens das demonstrações financeiras, ou ainda quando procede à reclassificação de itens de suas demonstrações contábeis de acordo com os itens 40A a 40D;
- e
- (f1) demonstração do valor adicionado do período, conforme CPC 09, se exigido legalmente ou por algum órgão regulador ou mesmo se apresentada voluntariamente.

Questões significativas

Determinadas representações nesta carta são descritas como sendo limitadas a assuntos que são materiais.

O CPC 26(R1).7 e o CPC 23.5 (IAS 8.5) afirmam o seguinte:

“A informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da Companhia.

A materialidade depende da natureza ou magnitude da informação, ou de ambas. A Companhia avalia se a informação, individualmente ou em combinação com outra informação, é material no contexto das suas demonstrações contábeis tomadas como um todo.

A informação é obscura se for comunicada de forma que teria efeito semelhante, para os usuários primários das demonstrações contábeis, à omissão ou ao erro dessa informação.

Termobahia S.A.

Rod. BA 523, km 3,5, Mataripe - CEP 43970-000 – São Francisco do Conde – Bahia – Brasil

Tel: 55 71 3877 2991 Fax: 55 71 3877 2464

TERMOBAHIA

Seguem-se exemplos de circunstâncias que podem resultar na ocultação de informações relevantes:

- (a) as informações relativas ao item, transação ou outro evento relevante são divulgadas nas demonstrações contábeis, mas a linguagem utilizada é vaga ou pouco clara;*
- (b) as informações relativas ao item, transação ou outro evento relevante estão dispersas nas demonstrações contábeis;*
- (c) itens distintos, transações ou outros eventos são agregados de forma inadequada;*
- (d) itens similares, transações ou outros eventos são desagregados inadequadamente; e*
- (e) a compreensibilidade das demonstrações contábeis é reduzida como resultado de informações materiais ocultas por informações imateriais, na medida em que o usuário principal não consegue determinar quais informações são relevantes.*

Avaliar se poderia ser razoavelmente esperado que a informação influencie as decisões tomadas pelos usuários primários das demonstrações contábeis para fins gerais de Companhia específica requer que a Companhia considere as características desses usuários e, ao mesmo tempo, considere as próprias circunstâncias da Companhia.

Muitos investidores e outros credores existentes e potenciais não podem exigir que a Companhia que reporta forneça informações diretamente a eles e devem confiar nas demonstrações contábeis para fins gerais para grande parte das informações financeiras de que precisam. Consequentemente, eles são os usuários primários para os quais as demonstrações contábeis para fins gerais são direcionadas. As demonstrações contábeis são elaboradas para usuários que tenham conhecimento razoável das atividades econômicas e de negócios e que revisem e analisem as informações com diligência. Às vezes, até mesmo usuários bem informados e diligentes podem precisar buscar ajuda de consultor para entender as informações sobre fenômenos econômicos complexos.”

Fraude

Relatórios financeiros fraudulentos envolvem distorções intencionais incluindo omissões de valores ou divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias para enganar os seus usuários

Apropriação indevida de ativos envolve o furto/roubo de ativos da Companhia. É muitas vezes acompanhado por registros ou documentos falsos ou enganosos, com o objetivo de ocultar o fato de que os ativos não mais existem ou foram cedidos sem a devida autorização.

Erro

Um erro é uma distorção não intencional nas demonstrações financeiras intermediárias, incluindo a omissão de um valor ou uma divulgação.

Termobahia S.A.

Rod. BA 523, km 3,5, Mataripe - CEP 43970-000 – São Francisco do Conde – Bahia – Brasil

Tel: 55 71 3877 2991 Fax: 55 71 3877 2464

TERMOBAHIA

Erros de períodos anteriores são omissões ou declarações incorretas nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia de um ou mais períodos anteriores decorrentes da falta ou uso incorreto de informação confiável que:

- a) estava disponível quando as demonstrações financeiras intermediárias desses períodos foram autorizadas para emissão e
- b) poderia ser razoável esperar que tivesse sido obtida e considerada na preparação e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias.

Tais erros incluem os efeitos de erros materiais, erros na aplicação de políticas contábeis, descuidos ou interpretações incorretas de fatos e fraude.

Administração

Para fins desta carta, referências para Administração devem ser lidas como administração e, quando apropriado, aqueles responsáveis pela governança corporativa.

Partes relacionadas

Parte relacionada é a pessoa ou a Companhia que está relacionada com a Companhia que está elaborando as demonstrações financeiras intermediárias.

- a) Uma pessoa, ou um membro próximo de sua família, está relacionada com a Companhia que reporta a informação se:
 - (i) tiver o controle pleno ou compartilhado da Companhia que reporta a informação;
 - (ii) tiver influência significativa sobre a Companhia que reporta a informação; ou
 - (iii) for membro do pessoal chave da administração da Companhia que reporta a informação ou da controladora da Companhia que reporta a informação.
- b) Uma Companhia está relacionada com a Companhia que reporta a informação se qualquer das condições abaixo for observada:
 - (i) a Companhia e a Companhia que reporta a informação são membros do mesmo grupo econômico (o que significa dizer que a controladora e cada controlada são inter-relacionadas, bem como as Companhias sob controle comum são relacionadas entre si);
 - (ii) a Companhia é coligada ou controlada em conjunto (joint venture) de outra Companhia (ou coligada ou controlada em conjunto de Companhia membro de grupo econômico do qual a outra Companhia é membro);

Termobahia S.A.

Rod. BA 523, km 3,5, Mataripe - CEP 43970-000 – São Francisco do Conde – Bahia – Brasil

Tel: 55 71 3877 2991 Fax: 55 71 3877 2464

TERMOBAHIA

- (iii) ambas as Companhias estão sob o controle conjunto (joint ventures) de uma terceira Companhia;
- (iv) uma Companhia está sob o controle conjunto (joint venture) de uma terceira Companhia e a outra Companhia for coligada dessa terceira Companhia;
- (v) a Companhia é um plano de benefício pós-emprego cujos beneficiários são os empregados de ambas as Companhias, a que reporta a informação e a que está relacionada com a que reporta a informação. Se a Companhia que reporta a informação for ela própria um plano de benefício pós-emprego, os empregados que contribuem com a mesma serão também considerados partes relacionadas com a Companhia que reporta a informação;
- (vi) a Companhia é controlada, de modo pleno ou sob controle conjunto, por uma pessoa identificada na letra (a);
- (vii) uma pessoa identificada na letra (a)(i) tem influência significativa sobre a Companhia, ou for membro do pessoal chave da administração da Companhia (ou de controladora da Companhia);
- (viii) a Companhia, ou qualquer membro de grupo do qual ela faz parte, fornece serviços de pessoal-chave da administração da Companhia que reporta ou à controladora da Companhia que reporta.

Uma Companhia que reporta está isenta dos requisitos de divulgação do CPC 05.18 (IAS 24.18) em relação a transações com partes relacionadas e saldos pendentes, incluindo compromissos, com:

- (a) um governo que tenha controle, controle conjunto ou influência significativa sobre a Companhia que reporta; e
- (b) outra Companhia que seja uma parte relacionada porque o mesmo governo tem controle ou controle conjunto ou influência significativa sobre, tanto a Companhia que reporta como a outra Companhia.

Transação com parte relacionada é a transferência de recursos, serviços ou obrigações entre uma Companhia que reporta a informação e uma parte relacionada, independentemente de ser cobrado um preço em contrapartida.

Termobahia S.A.

Rod. BA 523, km 3,5, Mataripe - CEP 43970-000 – São Francisco do Conde – Bahia – Brasil

Tel: 55 71 3877 2991 Fax: 55 71 3877 2464

TERMOBAHIA S.A.

A short, thick yellow horizontal line.

1º Tri/2022

Principais Resultados e Contingências Jurídicas

Conselho de Administração da Termobahia

Data: 11/05/2022



CONFIDENCIAL

Proposição



a) Tomar conhecimento das Demonstrações Financeiras intermediárias referentes ao 1º trimestre de 2022.

Resultados 1T22 x 4T21

DRE (R\$ mil)	1T22	4T21	Δ	Δ %
Receita de arrendamento	6.591	7.586	(995)	(13%)
Lucro Bruto	6.591	7.586	(995)	(13%)
Gerais e administrativas	(1.454)	(2.030)	576	28%
Tributárias	(561)	(430)	(131)	(30%)
Outras receitas (despesas), líquidas	(67)	524	(591)	(113%)
Despesas operacionais	(2.082)	(1.936)	(146)	(8%)
Lucro antes do result. financ. e impostos	4.509	5.650	(1.141)	(20%)
Resultado financeiro líquido	8.789	7.392	1.397	19%
Receitas financeiras	10.984	8.183	2.801	34%
Despesas financeiras	(756)	(835)	79	9%
Variações monetárias, líquidas	(1.439)	44	(1.483)	(3370%)
Resultado antes dos impostos	13.298	13.042	256	2%
Imposto de renda e contribuição social	(4.131)	(4.333)	202	5%
Lucro do período	9.167	8.709	458	5%



Destaques

- Redução Lucro Bruto:**
- Redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro
- Redução Despesas Gerais e Administrativas:**
- Menor gasto com provisões de 13º salário, férias e benefício saúde grande risco
- Aumento Despesas Tributárias:**
- Maior despesa PIS/COFINS devido ao aumento de rendimentos FIDC
- Aumento Outras despesas líquidas:**
- 4T21 maior recebimento de reembolso de custos empregados cedidos (13º salário e férias em dez/21)
 - 1T22 pagamento de adiantamento de PPP e PLR 2021
- Aumento Resultado Financeiro:**
- Rentabilidade do FIDC absorvendo o aumento das variações monetárias (IGP-M + 8% a.a.) sobre as debêntures com a Petros

Resultados 1TRI22 x 1TRI21



DRE (R\$ mil)	1T22	1T21	Δ	Δ %
Receita de arrendamento	6.591	9.125	(2.534)	(28%)
Lucro (Prejuízo) Bruto	6.591	9.125	(2.534)	(28%)
Gerais e administrativas	(1.454)	(1.508)	54	4%
Tributárias	(561)	(127)	(434)	(342%)
Outras receitas (despesas), líquidas	(67)	(830)	763	92%
Despesas operacionais	(2.082)	(2.465)	383	16%
Lucro antes do result. financ. e impostos	4.509	6.660	(2.151)	(32%)
Resultado financeiro líquido	8.789	(2.486)	11.275	454%
Receitas financeiras	10.984	1.935	9.049	468%
Despesas financeiras	(756)	(1.003)	247	25%
Variações monetárias, líquidas	(1.439)	(3.418)	1.979	58%
Resultado antes dos impostos	13.298	4.174	9.124	219%
Imposto de renda e contribuição social	(4.131)	(1.604)	(2.527)	(158%)
Lucro do período	9.167	2.570	6.597	257%

Destaques

Redução Lucro Bruto:

- Redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro

Aumento Despesas Tributárias:

- Maior despesa PIS/COFINS devido ao aumento de rendimentos FIDC

Redução Outras despesas líquidas:

- Maior recuperação de gastos atuariais de empregados cedidos

Aumento Resultado Financeiro:

- Melhora da rentabilidade do FIDC

Movimentação das contingências passivas

Em R\$ mil

	PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
SALDO EM 31/12/2021	0	14.105	2.352	16.457
Novos Processos (líquido)	-	-	-	-
Transferências	-	(100)	100	-
Atualização/revisão/outras	0	203	44	248
SALDO EM 31/03/2022	0	14.208	2.496	16.705
Pagamentos	-	-	-	-

Provável

Sem movimentações no período

Possível

Transferências: do possível para o remoto, eis que houve sentença favorável após a Fazenda reconhecer o cancelamento da CDA em que se baseia a execução fiscal.

Remoto

Transferências: movimentação da expectativa Possível.

Movimentação das contingências ativas



Em R\$ mil

	PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
SALDO EM 31/12/2021	2	26.059	2	26.062
Novos Processos (líquido)	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Atualização/revisão/outras	0	866	0	867
SALDO EM 31/03/2022	2	26.925	2	26.929
Recebimentos	-	-	-	-

Provável

Sem movimentações no período

Possível

Sem movimentações no período

Remoto

Sem movimentações no período

Parecer Auditoria Independente



Sem ressalvas.

