Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

**Demonstrações Financeiras em**

**31 de Dezembro de 2020**

[Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras 15](#_Toc256000001)

[Balanço Patrimonial 16](#_Toc256000002)

[Demonstração de Resultado 17](#_Toc256000003)

[Demonstração dos Resultados Abrangentes 18](#_Toc256000004)

[Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido 19](#_Toc256000005)

[Demonstrações dos Fluxos de Caixa 20](#_Toc256000006)

[Demonstração do Valor Adicionado 21](#_Toc256000007)

[Notas Explicativas 22](#_Toc256000008)

[1. A Companhia e suas operações 23](#_Toc256000012)

[2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras 24](#_Toc256000020)

[3. Sumário das principais práticas contábeis 25](#_Toc256000023)

[4. Estimativas e julgamentos relevantes 28](#_Toc256000025)

[5. Contas a receber 29](#_Toc256000026)

[6. Imobilizado 30](#_Toc256000027)

[7. Fornecedores 30](#_Toc256000028)

[8. Arrendamentos mercantis 30](#_Toc256000031)

[9. Partes Relacionadas 31](#_Toc256000032)

[10. Processos judiciais e contingências 32](#_Toc256000034)

[11. Tributos 36](#_Toc256000035)

[12. Patrimônio líquido 38](#_Toc256000036)

[13. Instrumentos financeiros 39](#_Toc256000038)

[14. Gerenciamento de riscos 40](#_Toc256000039)

[15. Receita de serviços 42](#_Toc256000040)

[16. Resultado financeiro líquido 43](#_Toc256000041)

[17. Outras receitas (despesas) líquidas 43](#_Toc256000042)

[18. Despesas e custos por natureza 44](#_Toc256000043)

[Diretoria Executiva 45](#_Toc256000045)

Balanço Patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | Nota | **2020** |  | **2019** |  |  | Nota | **2020** |  | **2019** |
| **Ativo** |  |  |  |  |  | **Passivo** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  **Circulante** |  |  |  |  |  |  **Circulante** |  |  |  |  |
|  Caixa e equivalentes de caixa |  | 1 |  | 5 |  | Fornecedores | 7 | 844.313 |  | 696.845 |
|  Contas a receber clientes, líquidas | 5 | 714.331 |  | 607.233 |  | Arrendamentos mercantis | 8 | 593 |  | 4.906 |
|  Contas a receber FIDC | 5 | 1.054.809 |  | 3.540.757 |  | Imposto de renda, contribuição social e outros  | 11 | 133.858 |  | 65.914 |
|  Imposto de renda, contribuição social e outros | 11 | 64.975 |  | 68.592 |  | Dividendos a pagar | 12 | 490.204 |  | ‐ |
|  |  | **1.834.116** |  | **4.216.587** |  | Outras contas e despesas a pagar |  | 6.331 |  | 4.235 |
|  |  |  |  |  |  |  |  | **1.475.299** |  | **771.900** |
|  **Não Circulante** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Contas a receber clientes, líquidas | 5 | 47.353 |  | 50.764 |  |  **Não Circulante** |  |  |  |  |
| Imposto de renda, contribuição social e outros  | 11 | 57.849 |  | 170.668 |  | Arrendamentos mercantis | 7 | 110 |  | 1.742 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11 | 6.713 |  | ‐ |  | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11 | ‐ |  | 964 |
| Depósitos judiciais | 10 | 38.730 |  | 37.438 |  | Provisão para processos judiciais e administrativos | 10 | 62.973 |  | 50.764 |
| Imobilizado | 6 | 184 |  | 4.878 |  | Outras contas e despesas a pagar |  | 1.126 |  | 442 |
|  |  | **150.829** |  | **263.748** |  |  |  | **64.209** |  | **53.912** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  | **Patrimônio Líquido** | 12 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  | Capital social |  | 249.391 |  | 3.162.458 |
|  |  |  |  |  |  | Reserva legal |  | 49.880 |  | 299.271 |
|  |  |  |  |  |  | Dividendos adicionais propostos |  | 146.166 |  | 192.794 |
|  |  |  |  |  |  |  |  | **445.437** |  | **3.654.523** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | **1.984.945** |  | **4.480.335** |  |  |  | **1.984.945** |  | **4.480.335** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Demonstração de Resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | ***Nota*** | **2020** |  | **2019** |  | **01.07.2020 a** **30.09.2020** |  | **01.07.2019 a** **30.09.2019** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Receita de serviços** | 15 | 4.217.190 |  | 3.199.521 |  | 1.091.493 |  | 748.450 |
| Custo dos serviços prestados | 18 | (2.237.679) |  | (2.029.301) |  | (554.208) |  | (472.589) |
| **Lucro Bruto** |  | **1.979.511** |  | **1.170.220** |  | **537.285** |  | **275.861** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Receitas (despesas) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Gerais e administrativas | 18 | (19.503) |  | (23.403) |  | (4.646) |  | (6.272) |
| Tributárias | 18 | (4.836) |  | (12.683) |  | (883) |  | (2.725) |
| Reversão de perda no valor recuperável de contas a receber |  | 158 |  | 6 |  |  |  |  |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 17 | (58.230) |  | 13.632 |  | (15.903) |  | 36.817 |
|  |  | (82.411) |  | (22.448) |  | (21.432) |  | 27.820 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Resultado antes do resultado financeiro** |  | **1.897.100** |  | **1.147.772** |  | **515.853** |  | **303.681** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Resultado financeiro líquido | 16 | 97.783 |  | 237.790 |  | (89) |  | 58.878 |
| Receitas financeiras |  | 98.293 |  | 238.554 |  |  |  | 58.993 |
| Despesas financeiras |  | (510) |  | (764) |  | (89) |  | (115) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Lucro antes dos impostos** |  | **1.994.883** |  | **1.385.562** |  | **515.764** |  | **362.559** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 11.2 | (683.508) |  | (472.433) |  | (183.236) |  | (123.061) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 11.2 | 7.676 |  | 696 |  | 1.539 |  | (217) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Lucro líquido do exercício** |  | **1.319.051** |  | **913.825** |  | **334.067** |  | **239.281** |
| Lucro básico e diluído por ação (em milhares de R$) |  | 0,56 |  | 0,39 |  | 0,14 |  | 0,10 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |  |

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |  | **01.07.2020 a** **30.09.2020** |  | **01.07.2019 a** **30.09.2019** |
| Lucro líquido do exercício |  | 1.319.051 |  | 913.825 |  | 334.067 |  | 239.281 |
| Outros resultados abrangentes |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |
|  **Resultado abrangente do exercício** |  | **1.319.051** |  | **913.825** |  |  |  | **239.281** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |  |  |  |  |  |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Capital Social** |  | **Reserva Legal** |  | **Dividendos Adicionais Propostos** |  | **Lucros Acumulados** |  | **Total** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Saldos em 1º de janeiro de 2019** |  | **3.162.458** |  | **253.580** |  | **242.111** |  | **‐** |  | **3.658.149** |
|  |  Lucro líquido do exercício |  | - |  | - |  | - |  | 913.825 |  | 913.825 |
|  |  Dividendos adicionais pagos de 2018 |  | - |  | - |  | (242.111) |  | - |  | (242.111) |
|  |  Reserva legal |  | - |  | 45.691 |  | - |  | (45.691) |  | ‐ |
|  |  Dividendos intermediários pagos |  | - |  | - |  | - |  | (675.340) |  | (675.340) |
|  |  Dividendos adicionais propostos |  | - |  | - |  | 192.794 |  | (192.794) |  | ‐ |
|  | **Saldos em 31 de dezembro de 2019** |  | **3.162.458** |  | **299.271** |  | **192.794** |  | **‐** |  | **3.654.523** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Saldos em 1º de janeiro de 2020** |  | **3.162.458** |  | **299.271** |  | **192.794** |  | **‐** |  | **3.654.523** |
|  |  Capitalização da reserva legal |  | 249.391 |  | (249.391) |  | - |  | - |  | ‐ |
|  |  Redução de capital social |  | (3.162.458) |  | ‐ |  | - |  | - |  | (3.162.458) |
|  |  Lucro líquido do exercício |  | - |  | - |  | - |  | 1.319.051 |  | 1.319.051 |
|  |  Dividendos adicionais pagos de 2019 |  | - |  | - |  | (192.794) |  | - |  | (192.794) |
|  |  Dividendos intermediários pagos (1T-2020) |  | - |  | - |  | ‐ |  | (263.415) |  | (263.415) |
|  |  Dividendos intermediários pagos (2T-2020) |  | - |  | - |  | ‐ |  | (412.487) |  | (412.487) |
|  |  Dividendos intermediários e JCP |  | - |  | - |  | - |  | (496.983) |  | (496.983) |
|  |  Dividendos adicionais propostos de 2020 |  | ‐ |  | ‐ |  | 146.166 |  | (146.166) |  | ‐ |
|  | **Saldos em 31 de dezembro de 2020** |  | **249.391** |  | **49.880** |  | **146.166** |  | **‐** |  | **445.437** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais** |  |  |  |  |
|  | Lucro líquido do exercício |  | 1.319.051 |  | 913.825 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas  |  |  |  |  |
|  |  Depreciação e amortização |  | 2.750 |  | 2.434 |
|  |  Amortização de direito de uso - recuperação de PIS/COFINS |  | (349) |  | ‐ |
|  |  Perdas de créditos esperados |  | (158) |  | (6) |
|  |  Provisão para processos judiciais e administrativos |  | 15.635 |  | 116 |
|  |  Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos |  | (7.676) |  | (696) |
|  |  Encargos financeiros, variação monetária sobre arrendamentos |  | 244 |  | 416 |
|  |  Variações monetárias não realizadas |  | (7.397) |  | (11.139) |
|  |  Rendimentos com recebíveis de ativos financeiros |  | (69.540) |  | (181.011) |
|  |  Resultado na venda de ativos |  | 252 |  | ‐ |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Redução (aumento) nos saldos ativos**  |  |  |  |  |
|  |  Contas a receber |  | (103.530) |  | 186.584 |
|  |  Impostos a recuperar |  | 121.795 |  | 133.390 |
|  |  Outros ativos |  | 1.002 |  | (6.164) |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **(Redução) aumento nos saldos passivos** |  |  |  |  |
|  |  Fornecedores |  | 147.468 |  | (680.769) |
|  |  Impostos e contribuições a recolher |  | 195.019 |  | 33.081 |
|  |  Imposto de renda e contribuição social pagos |  | (127.075) |  | ‐ |
|  |  Outros passivos |  | (526) |  | 25.033 |
|  | **Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais** |  | **1.486.965** |  | **415.094** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Atividades de Investimento** |  |  |  |  |
|  |  Aplicações em ativos financeiros |  | (5.057.800) |  | (4.073.823) |
|  |  Resgate em ativos financeiros |  | 7.613.290 |  | 4.577.268 |
|  | **Recursos líquidos gerados pelas atividades de investimentos** |  | **2.555.490** |  | **503.445** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Fluxo de caixa das atividades de financiamentos** |  |  |  |  |
|  |  Amortização de arrendamentos mercantis |  | (4.525) |  | (1.084) |
|  |  Redução de capital |  | (3.162.458) |  | ‐ |
|  |  Pagamento de dividendos e JCP |  | (875.476) |  | (917.451) |
|  | **Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamento** |  | **(4.042.459)** |  | **(918.535)** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no exercício |  | (4) |  | 4 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício |  | 5 |  | 1 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício** |  | **1** |  | **5** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

Demonstração do Valor Adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Receitas** |  |  |  |  |
|  | Prestação de serviços e outras receitas |  | 4.964.090 |  | 3.767.962 |
|  |  |  | 4.964.090 |  | 3.767.962 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Insumos adquiridos de terceiros** |  |  |  |  |
|  | Energia, serviços de terceiros e outras despesas |  | (2.284.560) |  | (2.011.374) |
|  |  |  | (2.284.560) |  | (2.011.374) |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Valor adicionado bruto** |  | **2.679.530** |  | **1.756.588** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Depreciação e amortização |  | (2.750) |  | (2.434) |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Valor adicionado líquido produzido pela Companhia** |  | **2.676.780** |  | **1.754.154** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Valor adicionado recebido em transferência** |  |  |  |  |
|  | Receitas financeiras - inclui variações monetárias e cambiais ativas |  | 98.293 |  | 238.554 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Valor adicionado total a distribuir** |  | **2.775.073** |  | **1.992.708** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Distribuição do valor adicionado** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Pessoal e administradores** |  |  |  |  |
|  | Salários e encargos |  | 29.658 |  | 29.969 |
|  |  |  | **29.658** |  | **29.969** |
|  | **Tributos** |  |  |  |  |
|  | Federais |  | 1.255.780 |  | 909.357 |
|  | Municipais |  | 176.981 |  | 138.604 |
|  | Imposto de renda e contribuição social diferidos |  | (7.676) |  | (696) |
|  |  |  | **1.425.085** |  | **1.047.265** |
|  | **Instituições financeiras e fornecedores** |  |  |  |  |
|  | Juros, variações cambiais e monetárias |  | 510 |  | 764 |
|  | Despesas de aluguéis |  | 769 |  | 885 |
|  |  |  | **1.279** |  | **1.649** |
|  | **Acionistas** |  |  |  |  |
|  | Dividendos |  | 1.172.885 |  | 675.340 |
|  | Lucros retidos |  | 146.166 |  | 238.485 |
|  |  |  | **1.319.051** |  | **913.825** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Valor adicionado distribuído** |  | **2.775.073** |  | **1.992.708** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. |  |  |  |  |

1. A Companhia e suas operações

A Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. ("Companhia” ou “PB-LOG") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro. Constituída em 21 de novembro de 2000, a Companhia iniciou suas operações em 2 de janeiro de 2001, sob o nome de Alberto Pasqualini - REFAP S.A. Desde 1968 a refinaria funcionava como unidade operacional da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras.

Em 1° de novembro de 2012, foi aprovada, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, a reforma integral do seu Estatuto Social, modificando-se, dentre outros aspectos, a sua denominação e objeto social, passando, a partir daquela data, a denominar-se Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. ("PB-LOG"), cujo objeto social sofreu alterações para possibilitar o provimento de serviços logísticos para operações de exploração e de produção de petróleo e gás natural no Brasil, além da atividade de navegação de apoio marítimo e serviços correlatos.

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.

* 1. Destaques do exercício

Em virtude da pandemia do Coronavírus (COVID-19), declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a Companhia adotou e segue com providências para preservar a saúde de seus colaboradores, bem como proporcionar maior prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas. A Companhia segue acompanhando a evolução do Coronavírus e avaliando a necessidade de novas medidas, alinhada ao seu acionista controlador.

Dando continuidade ao seu reposicionamento estratégico e visando a manutenção de sua competitividade, a Companhia efetuou a revisão de sua estrutura organizacional, tornando-a mais enxuta e ágil.

Não houve impactos materiais nas demonstrações financeiras do exercício em função dos efeitos da COVID-19.

Em 2020, a PB-LOG destaca as seguintes operações:

1. Na Logística, além da continuidade na prestação de serviços aos clientes, destacam-se a assinatura de novos contratos de prestação de Serviços de Infraestrutura e Gestão, de serviços aeroportuários para Macaé e Vitória e novo de serviços de embarcação.
2. Em Construção de Poços, destacam-se as operações de workover em Roncador, além da perfuração e completação do poço TVD-5 no BM-C-36. Em Libra foram executados serviços complementares e estimulação de poços.
3. Na Engenharia Submarina destaca-se, além da continuidade na prestação de serviços para os clientes Libra, Roncador e Tartaruga Verde, o volume expressivo de serviços voltados para a inspeção submarina. Adicionalmente, também, foi realizada a interligação do poço TVD-5 no BM-C-36.
4. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), que estão convergidas com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão apresentadas conforme Nota explicativa 3 – Sumário das principais práticas contábeis.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria Executiva da Companhia em 24 de fevereiro de 2021.

* 1. Demonstração do valor adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado – DVA apresenta informações relativas à riqueza criada pela Companhia em determinado período e a forma como tais riquezas foram distribuídas. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

* 1. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

* 1. Novas normas e interpretações

A Companhia é regida pelos regramentos publicados pelo CPC, que emite pronunciamentos e interpretações análogos às IFRS, tal como emitidas pelo IASB. A seguir são apresentados os normativos contábeis ainda em análise pelo CPC, que não entraram em vigor e não tiveram sua adoção antecipada pela companhia até 31 de dezembro de 2020.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Norma  |   | Descrição  |   | Data de vigência  |
| *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2. Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16.*  |   | As alterações normativas estão relacionadas à reforma das taxas de juros referenciais (IBOR) resultante das recomendações estabelecidas no relatório do Financial Stability Board (FSB). As emendas estabelecem novos requerimentos sobre: base para determinação dos fluxos de caixa contratuais dos ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado no escopo do IFRS 9, passivos de arrendamento; contabilidade de hedge; e divulgações.  |   | 1º de janeiro de 2021, aplicação retrospectiva com determinadas exceções  |
| *Annual Improvements to IFRS® Standards 2018–2020.*  |   | As emendas alteram requerimentos relacionados a: controlada como adotante inicial dos IFRS (IFRS 1-First-time Adoption of International Financial Reporting Standards); taxas a serem consideradas para avaliar o desreconhecimento de um passivo financeiro (IFRS 9-Financial Instruments); e fluxos de caixa para tributação ao mensurar o valor justo (IAS 41-Agriculture). Adicionalmente, as emendas alteram determinado exemplo ilustrativo contido no IFRS 16-Leases.  |   | 1º de janeiro de 2022, aplicação prospectiva.  |
| *Reference to the Conceptual Framework - Amendments to IFRS 3*  |   | As emendas atualizam determinada referência no IFRS 3 à estrutura conceitual mais recente, bem como inclui requerimentos adicionais relativos a obrigações no escopo dos pronunciamentos IAS 37 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets e IFRIC 21-Levies. Adicionalmente, as emendas orientam que o comprador não deve reconhecer ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios.  |   | 1º de janeiro de 2022, aplicação prospectiva.  |
| *Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract - Amendments to IAS 37*  |   | Estabelece alterações no IAS 37-Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets para esclarecer o que compreende os custos de cumprimento de um contrato para avaliar se um contrato é oneroso.  |   | 1º de janeiro de 2022, aplicação prospectiva.  |
| *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use - Amendments to IAS 16*  |   | As alterações no IAS 16-Property, Plant and Equipment proíbem deduzir do custo do imobilizado valores recebidos pela venda de itens produzidos antes da colocação do ativo no local e condição necessárias para o mesmo ser capaz de funcionar da forma pretendida pela administração   |   | 1º de janeiro de 2022, aplicação retrospectiva com determinadas exceções.  |
| *Classification of Liabilities as Current or Non-current - Amendments to IAS 1*  |   | As emendas no IAS 1-Presentation of Financial estabelecem requerimentos para classificação de um passivo como circulante ou não circulante.  |   | 1º de janeiro de 2023, aplicação retrospectiva.  |
| *IFRS 17 – Insurance Contracts e Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*  |   | O IFRS 17 substitui o IFRS 4-Insurance Contracts e estabelece os requisitos que devem ser aplicados no reconhecimento e divulgação relacionados aos contratos de seguro e de resseguro.   |   | 1º de janeiro de 2023, aplicação retrospectiva.  |
|   |   |   |   |   |

Quanto às emendas e normativo listados acima, a Companhia não estima impactos da aplicação inicial em suas demonstrações financeiras.

1. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis para a compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão descritas abaixo das respectivas notas explicativas e são consistentes com as políticas contábeis adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras dos exercícios anteriores.

 As notas que apresentam práticas contábeis são:

6. Imobilizado

8. Arrendamentos mercantis

10. Processos judiciais e contingências – Processos judiciais provisionados

11. Tributos

15. Receita de vendas de contratos com clientes

* 1. Instrumentos financeiros
		+ 1. Reconhecimento e mensuração inicial

Um ativo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Exceto para contas a receber de clientes sem componente de financiamento significativo, os ativos financeiros são inicialmente mensurados a valor justo e, caso não sejam classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão são adicionados ou reduzidos.

* + - 1. Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, ativos financeiros são geralmente classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) ou ao valor justo por meio do resultado (VJR) com base tanto: no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro, conforme segue:

* Custo amortizado: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;
* Valor justo por meio de outros resultados abrangentes: ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda, bem como investimentos em instrumento patrimoniais não mantidos para negociação nem contraprestação contingente, que no reconhecimento inicial, a Companhia elegeu de forma irrevogável por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes; e
* Valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

* + - 1. Desreconhecimento

*Ativos Financeiros*

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

*Passivos Financeiros*

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo. No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

* + - 1. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Provisão para perdas de crédito esperadas são reconhecidas em ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, bem como aqueles mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A Companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber de clientes de curto prazo por meio da utilização de matriz de provisões baseada na experiência de perda de crédito histórica não ajustada, quando tal informação representa a melhor informação razoável e sustentável, ou, ajustada, com base em dados observáveis atuais para refletir os efeitos das condições atuais e futuras desde que tais dados estejam disponíveis sem custo ou esforços excessivos.

Em geral, para os demais instrumentos financeiros, a Companhia reconhece provisão por valor equivalente à perda de crédito esperada para 12 meses, entretanto, quando o risco de crédito do instrumento financeiro tiver aumentado significativamente desde o seu reconhecimento inicial, a provisão será reconhecida por valor equivalente à perda de crédito esperada (vida toda).

Aumento significativo do risco de crédito

Ao avaliar o aumento significativo do risco de crédito, a Companhia compara o risco de inadimplência (default) que ocorre no instrumento financeiro na data do balanço com o risco de inadimplência (default) que ocorre no instrumento financeiro na data de seu reconhecimento inicial. Para tal, a Companhia utiliza, entre outros, os seguintes indicadores: alteração significativa real ou esperada na classificação de crédito externa do instrumento financeiro e informações sobre atrasos nos pagamentos.

Independentemente da avaliação do aumento significativo no risco de crédito, a Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando os pagamentos contratuais estiverem vencidos há mais de 30 dias, exceto quando informações razoáveis e sustentáveis disponíveis demonstrarem o contrário.

A Companhia assume que o risco de crédito de instrumento financeiro não aumentou significativamente desde o seu reconhecimento inicial quando o instrumento financeiro possui baixo risco de crédito na data do balanço. Baixo risco de crédito é determinado com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação.

Definição de inadimplência (*default*)

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando a contraparte não cumpre com a obrigação legal de pagamento de seus débitos quando devidos ou, a depender do instrumento financeiro, quando ocorre atraso de recebimento devido contratualmente em prazo igual ou superior a 90 (noventa) dias.

Mensuração e reconhecimento de perdas de crédito esperadas

Perda de crédito esperada é a média ponderada de perdas de crédito com os respectivos riscos de inadimplência, que possam ocorrer conforme as ponderações. A perda de crédito sobre um ativo financeiro é mensurada pela diferença entre todos os fluxos de caixa contratuais devidos à companhia e todos os fluxos de caixa que a companhia espera receber, descontados à taxa efetiva original.

* + - 1. Apresentação

Provisões para *impairment* sobre ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado são deduzidas do valor contábil bruto dos ativos tendo como contrapartida ganhos ou perdas no resultado.

1. Estimativas e julgamentos relevantes

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

A seguir são apresentadas informações apenas sobre estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da Companhia.

* 1. Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências

A Companhia é parte envolvida em diversos processos judiciais e administrativos envolvendo questões fiscais, cíveis, trabalhistas e ambientais decorrente do curso normal das suas operações, bem como das operações da refinaria Alberto Pasqualini - REFAP S.A., cujas estimativas para determinar os valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos são realizadas pela PB-LOG com base em pareceres de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração.

Essas estimativas são realizadas de forma individualizada ou por agrupamento de casos com teses semelhantes e essencialmente levam em consideração fatores como a análise dos pedidos realizados pelos autores, robustez das provas existentes, precedentes jurisprudenciais de casos semelhantes e doutrina sobre o tema. Especificamente para ações trabalhistas de terceirizados, a companhia estima a perda esperada através de um procedimento estatístico em virtude do volume de ações com características similares.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a companhia, nova jurisprudência, alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

Informações sobre processos provisionados e contingências são apresentados na nota explicativa 10.

* 1. Perdas de crédito esperadas

A provisão de perdas de crédito esperadas (PCE) 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. Para tal, a companhia utiliza julgamentos nessas premissas, além de informações sobre atrasos nos pagamentos e avaliações do instrumento financeiro com base em classificações externas de riscos e metodologias internas de avaliação. Informações sobre a PCE são apresentados na nota explicativa nº 5.

* 1. Tributos diferidos sobre o lucro

A Companhia realiza julgamentos para determinar o reconhecimento e o valor dos tributos diferidos nas demonstrações financeiras. Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos se for provável a existência de lucros tributáveis futuros.

A movimentação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos estão apresentados na nota explicativa nº 11.

1. Contas a receber

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Partes relacionadas (Nota 9) |  | 761.684 |  | 657.915 |
|  | Clientes - Terceiros |  | 263 |  | 503 |
|  | Recebíveis de ativos financeiros - FIDC (a) |  | 1.054.809 |  | 3.540.757 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 1.816.756 |  | 4.199.175 |
|  | Perdas de crédito esperadas (PCE) |  | (263) |  | (421) |
|  |  |  | **1.816.493** |  | **4.198.754** |
|  | Circulante |  | 1.769.140 |  | 4.147.990 |
|  | Não Circulante (b) |  | 47.353 |  | 50.764 |

1. **Recebíveis de ativos financeiros**

Representam recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é um fundo exclusivo da Petrobras e suas controladas e destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por suas subsidiárias e controladas.

Os recursos aplicados no FIDC-NP são classificados na categoria de valor justo por meio de resultado e tiveram rendimento de 2,77% em 2020 (5,97% em 2019).

1. **Contas a Receber de Longo Prazo**

Refere-se aos valores a serem ressarcidos pela Petrobras frente às perdas prováveis com processos judiciais originados das atividades operacionais oriundas da REFAP, conforme detalhado na nota explicativa nº 10.

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

1. Imobilizado

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |
| **Equipamentos e instalações de escritório** |  | 4 |  | 5 |
| **Direitos de uso** |  | 180 |  | 4.873 |
|  |  | **184** |  | **4.878** |

Com a adoção do CPC 06 (R2) - Arrendamentos, a Companhia reconheceu, em 1º de janeiro de 2019, os ativos de direito de uso em contrapartida a um passivo de financiamento.

* 1. Prática contábil

Está demonstrado pelo custo de aquisição, que representa os custos para colocar o ativo em condições de operação, deduzido da depreciação acumulada e da perda por redução ao valor recuperável de ativos *(impairment)*, quando aplicável.

Os bens do imobilizado relativos ao direito de uso são depreciados pelo método linear com base no prazo contratual.

1. Fornecedores

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |
| Terceiros no país |  | 156.638 |  | 147.096 |
| Partes relacionadas (Nota 9) |  | 687.675 |  | 549.749 |
|  |  | **844.313** |  | **696.845** |

O aumento no saldo de Partes relacionadas em 2020 decorre de valores referentes a Termos para Encerramento de Pendências assinados com a Petrobras, cujos pagamentos estão previstos para 2021.

1. Arrendamentos mercantis

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

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Saldo em 31.12.2019** |  | **Remensuração** |  | **Encerramento Antecipado**  |  | **Pagamentos de Principal e Juros** |  | **Encargos incorridos no exercício** | **Saldo em 31.12.2020** |
| 6.648 |  | (21) |  | (1.671) |  | (4.525) |  | 272 | 703 |
| Circulante |  |  |  |  |  |  |  |  | 593 |
| Não Circulante |  |  |  |  |  |  |  |  | 110 |

* 1. Prática contábil

A classificação contábil das operações de arrendamento mercantil operacional tem como base normativa o CPC 06 (R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

Os passivos de arrendamento, incluindo aqueles cujos ativos subjacentes de baixo valor, são mensurados pelo valor presente dos pagamentos dos arrendamentos, geralmente descontados a taxa incremental nominal sobre empréstimos da companhia, visto que as taxas de juros implícitas nos contratos de arrendamento com terceiros normalmente não podem ser prontamente determinadas.

Remensurações no passivo de arrendamento geralmente refletem alterações oriundas de índices ou taxas contratuais, bem como nos prazos dos arrendamentos devido a novas expectativas de prorrogações ou rescisões do arrendamento.

Os juros incorridos atualizam o passivo de arrendamento e são classificados como despesas financeiras, enquanto os pagamentos reduzem o seu valor contábil.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo (prazo de 12 meses ou menos) são reconhecidos como despesa ao longo do prazo do contrato.

1.
2. Partes Relacionadas
	1. Transações Comerciais e outras operações

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras** |  | **Petrobras Distribuidora S.A.**  |  | **Petrobras Transporte S.A. Transpetro** |  | **Petrobras Biocombustível S.A.****PBIO** |  | **BSCO Navegação S.A.** |  | **2020** |  | **2019** |
| **Ativo:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Circulante |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Contas a Receber |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Empresas ligadas |  |  | 714.140 |  | ‐ |  | 191 |  | ‐ |  | ‐ |  | 714.331 |  | 607.151 |
| Direito de uso |  |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 296 |
| Não circulante |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Contas a Receber |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Empresas ligadas |  |  | 47.353 |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 47.353 |  | 50.764 |
|  |  |  | **761.493** |  | **‐** |  | **191** |  | **‐** |  | **‐** |  | **761.684** |  | **658.211** |
| **Passivo** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Circulante |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fornecedores |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Empresas Ligadas |  |  | 685.645 |  | 1.742 |  | ‐ |  | 254 |  | 34 |  | 687.675 |  | 549.749 |
|  Arrendamento Mercantil |  |  | 89 |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 89 |  | 170 |
|  Dividendos |  |  | 490.204 |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 490.204 |  | ‐ |
| Não circulante |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Arrendamento Mercantil |  |  | 110 |  |  |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | 110 |  | 165 |
|  |  |  | **1.176.048** |  | **1.742** |  | **‐** |  | **254** |  | **34** |  | **1.178.077** |  | **550.084** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Resultado** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **2020** |  | **2019** |
| Receita líquida por prestação de serviços |  |  | 4.217.096 |  | ‐ |  | 93 |  | ‐ |  | ‐ |  | 4.217.189 |  | 3.198.926 |
| Custos dos serviços prestados |  |  | (693.560) |  | (29.750) |  | (5.745) |  | (86) |  | ‐ |  | (729.141) |  | (831.814) |
| Compartilhamento de gastos administrativos |  |  | (2.336) |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | ‐ |  | (2.336) |  | (2.144) |
| Outras despesas |  |  | (4.700) |  | ‐ |  | ‐ |  | (1.833) |  | ‐ |  | (6.533) |  | 17.369 |
|  |  |  | **3.516.500** |  | **(29.750)** |  | **(5.652)** |  | **(1.919)** |  | **‐** |  | **3.479.179** |  | **2.382.337** |

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

* 1. Receita Líquida de Prestação de Serviços

Referem-se a contratos para prestação de serviços de construção de poços marítimos e apoio logístico. O principal cliente da PB-LOG é a Petrobras, na condição de operadora dos consórcios de E&P, correspondendo à totalidade da receita dos serviços prestados.

* 1. Remuneração da Administração da Companhia

A remuneração dos membros da Diretoria Executiva da Companhia foi objeto de deliberação da Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2020. Foi deliberada a fixação do montante global de limite máximo anual da remuneração da Diretoria Executiva nos valores de R$ 6.422, válido para o período compreendido entre abril de 2020 a março de 2021.

Em 31 de dezembro de 2020, a remuneração, incluindo gratificações, dos membros da Diretoria Executiva foi de R$ 2.439, (R$ 3.005 em 31 de dezembro de 2019), referente a 1 Diretor Presidente, 1 Diretor Corporativo e Financeiro e 1 Diretora de Operações. A menor realização em 2020 deve-se, principalmente (i) à vacância das posições de Diretor Presidente e Diretor de Operações em parte do ano, e à (ii) redução dos honorários dos Administradores ocorrida em outubro de 2020.

* 1. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

Em 2020, a Diretoria Executiva da PB-LOG aprovou um novo Programa de Prêmio por Performance (PPP) para o ano, que alinhado ao Plano Estratégico da Companhia, valorizará a meritocracia e trará flexibilidade para um cenário em que a Companhia busca mais eficiência e alinhamento às melhores práticas de gestão.

O montante estimado de desembolso dependerá de determinados fatores, tais como desempenho individual dos empregados e resultado das áreas, além das métricas de desempenho da Companhia. Em 31 de dezembro de 2020 há provisão de R$ 4.738 (R$. 3.731 em 2019) em relação ao PPP.

1. Processos judiciais e contingências
	1. Processos judiciais provisionados

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

* + - * + **Processos fiscais:** referem-se, principalmente, à não homologação de compensações de tributos federais e estaduais, além de autos de infração lavrados em razão de divergência entre entendimentos do Fisco (Federal e Municipal) e da Companhia;
				+ **Processos trabalhistas, destacando-se:** (i) revisão da metodologia de apuração do complemento de remuneração mínima por nível e regime; (ii) diferenças de cálculo dos reflexos das horas extras nos repousos semanais remunerados; (iii) ações individuais de terceirizados com pleito de verba rescisórias entre outros; e
				+ **Processo ambiental administrativo:** referente a danos *onshore*.

Os valores provisionados são os seguintes:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |
| **Passivo não circulante** |  |  |  |  |
| Tributária |  | 35.144 |  | 34.650 |
| Trabalhista |  | 12.209 |  | 12.401 |
| Ambiental |  | ‐ |  | 399 |
| Cível |  | 15.620 |  | 3.314 |
|  |  | **62.973** |  | **50.764** |
|  |  |  |  |  |
| **Saldo inicial** |  | **50.764** |  | **36.547** |
|  **Adições (Baixas) líquidas** |  |  |  |  |
| Tributária |  | 494 |  | 986 |
| Trabalhista |  | (192) |  | 9.905 |
| Ambiental |  | (399) |  | 12 |
| Cível |  | 12.306 |  | 3.314 |
| **Saldo final** |  | **62.973** |  | **50.764** |

Exceto pelos processos de natureza cível que estão relacionados às atividades da PB-LOG, os demais processos judiciais com o prognóstico de perda provável são oriundos das atividades operacionais da REFAP, para os quais existe um acordo contratual de ressarcimento pela Petrobras. Desta forma, foi constituído contas a receber no ativo não circulante no montante de R$ 47.353 (R$ 50.764 em 31 de dezembro de 2019).

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |
| **Ativo não circulante** |  |  |  |  |
| Trabalhista |  | 84 |  | 94 |
| Tributária |  | 38.646 |  | 37.343 |
| Cível |  | ‐ |  | 1 |
|  |  | **38.730** |  | **37.438** |
|  |  |  |  |  |
| Saldo inicial |  | 37.438 |  | 36.256 |
| Adições |  | 807 |  | ‐ |
| Atualizações |  | 900 |  | 1.706 |
| Reversões |  | (1) |  | ‐ |
| Baixas |  | (414) |  | (524) |
| **Saldo final** |  | **38.730** |  | **37.438** |

* 1. Processos judiciais não provisionados

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

Os passivos contingentes estimados para os processos judiciais, em 31 de dezembro de 2020, para os quais a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Natureza** |  | **2020** |  | **2019** |
|  | Fiscais |  | 72.285 |  | 25.228 |
|  | Trabalhistas (a) |  | 18.201 |  | 582.969 |
|  | Cível |  | 86.863 |  | 80.632 |
|  | Ambiental |  | 206 |  | 193 |
|  |  |  | **177.555** |  | **689.022** |

1. Destaca-se a exclusão da PB-LOG do âmbito de Ação Coletiva movida por sindicato em face da Petrobras e subsidiárias, perante a Justiça do Trabalho no estado do Rio Grande do Sul, tendo por objeto pleito de recebimento de diferenças a título de RMNR (Remuneração Mínima por Nível e Região). Este fato ocasionou redução de exposição em processos trabalhistas em cerca de R$ 571 milhões ante o ano de 2019.

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Descrição dos processos de natureza fiscal:** |  |  |  | Estimativa |
|  | **Autor: União Federal** |  |
|  | 1) Auto de Infração para cobrança de PIS/COFINS decorrente de glosa de créditos. | 15.749 |
|  | Situação atual: Foi apresentado recurso voluntário que ainda está pendente de julgamento pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF). |
|  | 2) Auto de infração visando a cobrança de contribuição previdenciária sobre a parcela paga aos empregados da REFAP à título de Participação nos Lucros e Resultados. |  | 8.978 |
|  | Situação atual: Auto de Infração mantido. Em razão disso, foi apresentado recurso voluntário que está pendente de julgamento pelo CARF. |  |
|  |  3) Auto de infração para cobrança de CSLL e IRPJ decorrente da glosa do aproveitamento de ágio em operações societárias | 46.821 |
|  |  Situação atual: Auto de Infração mantido e será apresentado recurso voluntário ao CARF. |
|  | **Outros processos de natureza fiscal** |  |  |  | 737 |
|  | **Total de processos de natureza fiscal** |  |  |  | **72.285** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Descrição dos processos de natureza trabalhista:** |  |  |  | Estimativa |
|  | **Autor: Empregados e SINDIPETRO dos Estados do ES, RJ, BA, MG, SP, PE, PB, RN, CE, PI, PR e SC** |  |
|  | 1) Reclamação trabalhista em virtude de plano de previdência complementar. | 10.613 |
|  | Situação atual: Aguarda-se o julgamento de Recurso de Revista pelo Tribunal Superior do Trabalho. |
|  | **Autor: DIVERSOS - Pessoa física** |  |
|  | 2) Demais processos trabalhistas envolvendo os temas de terceirização, previdência complementar e outros. | 7.588 |
|  | Situação atual: Os processos encontram-se em fase de conhecimento ou grau de recurso. |
|  | **Total de processos de natureza trabalhista** |  |  |  | **18.201** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Descrição dos processos de natureza cível:** |  |  |  | Estimativa |
|  | **Autores: Pessoas Jurídicas** |  |
|  | 1) Pleitos indenizatórios oriundo de contratos de afretamento de embarcações (anulação de multa). |  | 4.384 |
|  | Situação atual: A sentença julgou os pedidos autorais procedentes e as rés, Petrobras e PB-LOG interpuseram apelação, ainda pendente de julgamento |
|  | 2) Pleitos indenizatórios oriundo de contratos de serviços de logística | 82.475 |
|  | Situação atual: Processos encontram-se em fase de conhecimento sem prolação de decisão.  |
|  | Outros processos de natureza cível |  |  |  | 4 |
|  | **Total de processos de natureza cível** |  |  |  | **86.863** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Descrição dos processos de natureza ambiental:** |  |  |  | Estimativa |
|  | **Autores: Autoridades Governamentais** |  |
|  | 1) Infrações em discussão a respeito de danos ambientais onshore | 206 |
|  | Situação atual: Processos encontram-se aguardando decisão administrativa. |

* 1. Prática contábil

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente como resultado de evento passado; (ii) é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos será necessária para liquidar a obrigação, e (iii) o valor da obrigação possa ser estimado de forma confiável.

Ativos e Passivos contingentes não são reconhecidos. No entanto, passivos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados.

1. Tributos
	1. Imposto de renda, contribuição social e outros tributos a recuperar e a recolher

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ativo Circulante** |  | **Ativo não Circulante** |  | **Passivo Circulante** |
|  | **2020** | **2019** |  | **2020** | **2019** |  | **2020** | **2019** |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 22.587 | 57.766 |  | ‐ | ‐ |  | 80.488 | 10.085 |
| PIS/COFINS | 42.275 | 10.786 |  | 57.849 | 170.668 |  | 16.508 | 34 |
| Imposto sobre Serviços | ‐ | ‐ |  | ‐ | ‐ |  | 23.017 | 20.549 |
| Outros | 113 | 40 |  | ‐ | ‐ |  | 13.845 | 35.246 |
|  | **64.975** | **68.592** |  | **57.849** | **170.668** |  | **133.858** | **65.914** |

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

* 1. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Provisão para processos judiciais** | **Programas de Remuneração** | **Outros** | **Total** |
| Em 1º de janeiro de 2019 | (2) | ‐ | (1.658) | (1.660) |
| Reconhecido no resultado do exercício | ‐ | ‐ | 696 | 696 |
| Em 31 de dezembro de 2019 | (2) | ‐ | (962) | (964) |
| Reconhecido no resultado do exercício | 5.311 | 2.064 | 302 | 7.677 |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 5.309 | 2.064 | (660) | 6.713 |
| Impostos diferidos ativos |  |  |  | 1.349 |
| Impostos diferidos passivos |  |  |  | (2.313) |
| Em 31 de dezembro de 2019 |  |  |  | (964) |
| Impostos diferidos ativos |  |  |  | 9.402 |
| Impostos diferidos passivos |  |  |  | (2.689) |
| Em 31 de dezembro de 2020 |  |  |  | 6.713 |

* 1. Prática contábil

A Companhia utiliza de julgamentos para determinar o reconhecimento e o valor dos tributos diferidos nas demonstrações financeiras. Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos se for provável a existência de lucros tributáveis futuros. A determinação do reconhecimento de ativos fiscais diferidos requer a utilização de estimativas contidas no Plano de Negócios e Gestão (PNG) para o conglomerado Petrobras, que anualmente é aprovado pela Diretoria. Esse plano contém as principais premissas que suportam a mensuração dos lucros tributáveis futuros.

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

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Lucro contábil antes dos tributos** |  | **1.994.883** |  | **1.385.562** |
|  | Alíquota fiscal nominal |  | 34% |  | 34% |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal nominal** |  | **678.260** |  | **471.091** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Exclusões permanentes, líquidas |  | (2.305) |  | ‐ |
|  | Adições temporárias, líquidas |  | 230 |  | ‐ |
|  | Outros |  | (353) |  | 646 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício** |  | **675.832** |  | **471.737** |
|  | Alíquota efetiva |  | 34% |  | 34% |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Corrente |  | 683.508 |  | 472.433 |
|  | Diferido |  | (7.676) |  | (696) |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Total de despesa de imposto de renda e contribuição social** |  | **675.832** |  | **471.737** |

* 1. Prática contábil

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos.

* + - 1. Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base no lucro tributável aplicando-se as alíquotas vigentes no final do exercício que está sendo reportado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos quando existe direito à compensação dos valores reconhecidos e quando há intenção de quitar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

* + - 1. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias apuradas entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis, ao final do exercício que está sendo reportado, aplicando-se as alíquotas vigentes nesse exercício.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apresentados líquidos quando existe direito à compensação dos ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária na mesma entidade tributável, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada exercício futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

1. Patrimônio líquido
	1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 o capital social da Companhia era controlado em 100% pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, sendo composto por 2.360.959.993 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, subscrito e integralizado no montante de R$ 3.162.458.

Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 30 de abril de 2020, foi aprovada a capitalização de parte da reserva legal no montante de R$ 249.391 e a redução de capital social no montante de R$ 3.162.458, que foi liquidada financeiramente em 21 de agosto de 2020. Desta forma, o capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2020 é de R$ 249.391, sendo composto por 2.360.959.993 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

* 1. Participação acionária

O capital social da Sociedade é controlado em 100% pela empresa Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras.

* 1. Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

* 1. Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Quando proposta pela Companhia, a remuneração aos acionistas ocorre sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio com base nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

O saldo de dividendos adicionais propostos relativos ao resultado do exercício de 2019, no montante de R$ 192.794, foi aprovado por meio de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 17 de fevereiro de 2020, e pago à Petrobras em 22 de julho de 2020.

Os dividendos intermediários relativos ao resultado apurado no 1º trimestre de 2020 no montante de R$ 263.415, foram aprovados pela Diretoria Executiva da Companhia em 7 de maio de 2020 e pagos em 21 de agosto de 2020.

Os dividendos intermediários relativos ao resultado apurado no 2º trimestre de 2020 no montante de R$ 412.487, foram aprovados pela Diretoria Executiva da Companhia em 3 de setembro de 2020 e pagos em 30 de setembro de 2020.

Em 23 de dezembro de 2020, a AGE da PB-LOG aprovou a proposta de distribuição de lucros através de Juros sobre Capital Próprio – JCP, no montante de R$ 6.779 e, em 30 de dezembro de 2020, os Dividendos Intermediários, no montante de R$ 490.204.

Os juros sobre o capital próprio foram pagos à Petrobras no dia 30 de dezembro de 2020. Esses juros estão sujeitos à retenção de imposto de renda na fonte de 15%, conforme estabelecido na Lei nº 9.249/95. Os juros foram imputados aos dividendos do exercício de 2020 e contabilizados no resultado operacional, conforme requerido pela legislação fiscal e foram revertidos contra lucros acumulados, conforme determina a Deliberação CVM nº 207/96, resultando em um crédito tributário de imposto de renda e contribuição social no montante de R$ 2.305.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os dividendos estão assim demonstrados:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |
| Lucro líquido do exercício |  | 1.319.051 |  | 913.825 |
| Constituição da Reserva Legal |  | ‐ |  | (45.691) |
| Lucro básico para determinação do dividendo |  | 1.319.051 |  | 868.134 |
| Dividendos obrigatórios - 25% |  | ‐ |  | ‐ |
|  |  |  |  |  |
| **Dividendos Propostos** |  |  |  |  |
| Dividendos intermediários antecipados (1T) |  | 263.415 |  | 224.633 |
| Dividendos intermediários antecipados (2T) |  | 412.487 |  | 211.426 |
| Dividendos intermediários antecipados (3T) |  | ‐ |  | 239.281 |
| Dividendos Intermediários - aprovados em AGE - 30/12/2020 |  | 490.204 |  | ‐ |
| Juros sobre capital próprio - aprovados em AGE - 23/12/2020 |  | 6.779 |  | ‐ |
| Dividendos adicionais propostos |  | 146.166 |  | 192.794 |
|  |  | **1.319.051** |  | **868.134** |

1. Instrumentos financeiros
	1. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhar permanentemente as condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Não foram identificados derivativos embutidos nas operações da Companhia.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia e estão demonstradas em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, conforme detalhado a seguir:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Ativo** |  |  |  |  |
|  | **Circulante** |  |  |  |  |
|  | Caixa e Equivalentes de Caixa |  | 1 |  | 5 |
|  | Contas a receber, líquidas |  | 714.331 |  | 607.233 |
|  | Contas a receber - FIDC |  | 1.054.809 |  | 3.540.757 |
|  |  |  | 1.769.141 |  | 4.147.995 |
|  | **Não circulante** |  |  |  |  |
|  | Contas a receber, líquidas |  | 47.353 |  | 50.764 |
|  | Depósitos judiciais |  | 38.730 |  | 37.438 |
|  |  |  | 86.083 |  | 88.202 |
|  |  |  | **1.855.224** |  | **4.236.197** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Passivo** |  |  |  |  |
|  | **Circulante** |  |  |  |  |
|  | Fornecedores |  | 844.313 |  | 696.845 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **844.313** |  | **696.845** |

O principal ativo financeiro da Companhia é classificado na categoria Contas a Receber, não derivativo, com pagamentos fixos ou determináveis, e que não possui a característica de negociação em mercados organizados.

* 1. Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia estão mensurados ao custo amortizado. Os valores justos desses instrumentos financeiros são equivalentes aos seus valores contábeis.

O Contas a Receber – FIDC, conforme divulgação em nota explicativa 6 (a), está mensurado pelo seu valor justo por meio do resultado.

1. Gerenciamento de riscos

A gestão da Companhia é realizada por seus Diretores, com base na política corporativa para gerenciamento de riscos da sua controladora Petrobras. Esta política visa contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

* 1. Risco cambial

O gerenciamento dos riscos cambiais é feito de forma corporativa pela controladora Petrobras, que busca identificá-los e tratá-los de forma integrada, visando garantir alocação eficiente dos recursos destinados à proteção patrimonial.

* 1. Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas relativos às oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a companhia segue as orientações corporativas para as empresas do Sistema Petrobras.

* 1. Risco de crédito

A Companhia está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa, que é feita com base nas orientações corporativas de sua controladora Petrobras. Tal risco consiste na impossibilidade de saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada, principalmente, pelo saldo do contas a receber, que por sua vez, é atenuado por possuir como principal cliente a sua controladora Petrobras.

O vencimento dos recebíveis concedidos na data das demonstrações financeiras era:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Recebíveis** |  |  |  |  |
|  | A vencer |  | 761.684 |  | 657.997 |
|  | Vencidos há mais de 30 dias |  | 263 |  | 421 |
|  |  |  | **761.947** |  | **658.418** |

A Companhia não apresenta saldos significativos em atraso e histórico relevante de perdas por inadimplência.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de contas a receber são reduzidos, em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações corporativas de sua controladora Petrobras e com instituições financeiras brasileiras de reconhecida liquidez.

* 1. Risco de liquidez

O risco de liquidez da Companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa ou outros ativos financeiros, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros a valores nominais, incluindo pagamentos de juros estimados:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Valor Contábil** | **Fluxo de Caixa contratual** |
|  |  |  |  |  |
|  | **Em 31 de Dezembro de 2020** |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | **Passivos financeiros não derivativos** |  |  |  |
|  | Fornecedores |  | 156.638 | 156.638 |
|  | Partes relacionadas |  | 687.675 | 687.675 |
|  | **Total** |  | **844.313** | **844.313** |
|  |  |  |  |  |
|  | **Em 31 de Dezembro de 2019** |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | **Passivos financeiros não derivativos** |  |  |  |
|  | Fornecedores |  | 147.096 | 147.096 |
|  | Partes relacionadas |  | 549.749 | 549.749 |
|  | **Total** |  | **696.845** | **696.845** |

* 1. Valor justo dos ativos e passivos financeiros

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2020** |  | **2019** |
|  | **Valor Contábil** |  | **Valor Justo** |  | **Valor Contábil** |  | **Valor Justo** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Caixa e Equivalentes de caixa | 1 |  | 1 |  | 5 |  | 5 |
| Contas a receber - ativos financeiros "FIDC" | 1.054.809 |  | 1.054.809 |  | 3.540.757 |  | 3.540.757 |

1. Receita de serviços

A receita da Companhia está substancialmente concentrada em operações com o seu acionista controlador Petrobras, na condição de operadora dos consórcios de E&P. Abaixo apresentamos a composição da receita na demonstração de resultado do exercício:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Receita Bruta de Serviços** |  | 4.961.607 |  | 3.762.367 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **ISS** |  | (176.981) |  | (138.604) |
|  | **PIS** |  | (101.218) |  | (75.675) |
|  | **COFINS** |  | (466.218) |  | (348.567) |
|  |  |  | **4.217.190** |  | **3.199.521** |
|  |  |  |  |  |  |

* 1. Prática contábil

Os principais contratos com clientes da Companhia envolvem a prestação de serviços de logística integrada, construção de poços e engenharia submarina.

A Companhia identifica os contratos com clientes que serão objeto de reconhecimento de receitas e avalia em cada um deles quais são as promessas que podem ser consideradas como obrigações de *performance*. Obrigações de *performance* são cada promessa de transferir ao cliente:

* + - * + bem ou serviço (ou grupo de bens ou serviços) que seja distinto; ou
				+ série de bens ou serviços distintos que sejam substancialmente os mesmos e que tenham o mesmo padrão de transferência para o cliente.

A Companhia reconhece receitas quando ou à medida que seja satisfeita a obrigação de desempenho ao transferir o controle do serviço prometido ao cliente. O serviço é considerado transferido quando ou à medida que o cliente obtém controle dele.

A Companhia mensura a receita pelo valor da contraprestação à qual espera ter direito em troca das transferências dos serviços prometidos ao cliente. A contraprestação prometida em contratos com os clientes pode incluir valores fixos, valores variáveis ou ambos.

1. Resultado financeiro líquido

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  | **Receitas Financeiras** |  |  |  |  |
|  | Juros e receitas |  | 90.851 |  | 227.408 |
|  | Variações monetárias ativas |  | 7.442 |  | 11.146 |
|  |  |  | **98.293** |  | **238.554** |
|  | **Despesas Financeiras** |  |  |  |  |
|  | Juros |  | (221) |  | (341) |
|  | Despesas com passivos de arrendamento |  | (244) |  | (416) |
|  | Variações monetárias passivas |  | (45) |  | (7) |
|  |  |  | **(510)** |  | **(764)** |

1. Outras receitas (despesas) líquidas

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |
| Despesas com perdas e provisão para processos judiciais |  | (15.793) |  | (122) |
| Despesas com ociosidade de embarcações |  | (30.439) |  | (23.956) |
| Multas contratuais |  | (5.600) |  | ‐ |
| Recuperação de despesas de compartilhamento de gastos com Petrobras |  | ‐ |  | 39.610 |
| Remuneração variável e prêmio por desempenho |  | (5.089) |  | (3.731) |
| Baixa de ativos (Direito de Uso) |  | (252) |  |  |
| Outras receitas, líquidas |  | (1.057) |  | 1.831 |
|  |  | **(58.230)** |  | **13.632** |
|  |

1. Despesas e custos por natureza

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **2020** |  | **2019** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Despesas com pessoal cedido (administrativo) |  | (14.696) |  | (18.845) |
|  | Outras despesas administrativas |  | (1.276) |  | (1.149) |
|  | Compartilhamento de gastos com a controladora (administrativo) |  | (2.336) |  | (2.144) |
|  | Depreciação e amortização (administrativo) |  | (1.196) |  | (1.265) |
|  | Despesas tributárias |  | (4.836) |  | (12.683) |
|  | Afretamentos de embarcações e aeronaves |  | (1.351.920) |  | (1.150.766) |
|  | Serviços logísticos |  | (783.107) |  | (806.917) |
|  | Operações terrestres |  | (37.144) |  | (26.717) |
|  | Despesas com pessoal cedido (operacional) |  | (5.272) |  | (2.688) |
|  | Compartilhamento de gastos com a controladora (operacional) |  | (28.910) |  | (30.867) |
|  | Depreciação e amortização (operacional) |  | (1.554) |  | (1.169) |
|  | Outros custos operacionais |  | (29.771) |  | (10.177) |
|  |  |  | **(2.262.018)** |  | **(2.065.387)** |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Na demonstração de resultado: |  |  |  |  |
|  | Despesas Gerais e Administrativas |  | (19.503) |  | (23.403) |
|  | Despesas Tributárias |  | (4.836) |  | (12.683) |
|  | Custos dos Serviços Prestados |  | (2.237.679) |  | (2.029.301) |
|  |  |  | **(2.262.018)** |  | **(2.065.387)** |

Diretoria Executiva

|  |
| --- |
| **DIRETORIA EXECUTIVA**Rodrigo Valle RealDiretor-Presidente |
| Rodrigo Tiradentes MontecchiariDiretor Corporativo e Financeiro | Giselle Pacheco TinocoDiretora de Operações |
|  |  |

Eduardo Seixas

Contador – CRC/RJ 087203/O-6