

Petrobras
Logística de
Exploração e
Produção S.A.

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

**Informações contábeis
intermediárias em 30 de junho de
2020**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias	3
Balço patrimonial	5
Demonstração de resultado	6
Demonstração dos resultados abrangentes	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstração do valor adicionado	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias

Aos administradores e aos acionistas da
Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos informações contábeis intermediárias da Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. ("Companhia" ou "PB-LOG") em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis 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 informações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, em 30 de junho de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.



Ênfase

Chamamos a atenção para o fato de que parte substancial das operações da Companhia, referentes à receita de serviços e custos de serviços prestados, é realizada com seu acionista controlador Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8 às informações contábeis intermediárias. Portanto, as informações contábeis intermediárias devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e seu 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 28 de julho de 2020

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

Marcelo Gavioli
Contador CRC 1SP201409/O-1

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Balço patrimonial em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

	Nota	30.06.2020	31.12.2019		Nota	30.06.2020	31.12.2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		7	5	Fornecedores	6	834.214	696.845
Contas a receber clientes, líquidas	4	753.718	607.233	Contas a pagar - parte relacionada	8	3.162.458	-
Contas a receber FIDC	4	4.395.683	3.540.757	Arrendamentos mercantis	7	3.269	4.906
Despesas antecipadas		550	-	Dividendos a pagar	11	456.209	-
Imposto de renda, contribuição social e outros	10	95.211	68.592	Imposto de renda, contribuição social e outros	10	151.957	65.914
		5.245.169	4.216.587	Outras contas e despesas a pagar		4.257	4.235
						4.612.364	771.900
Não Circulante				Não Circulante			
Contas a receber clientes, líquidas	4	48.186	50.764	Arrendamentos mercantis	7	623	1.742
Imposto de renda, contribuição social e outros	10	39.445	170.668	Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	964
Imposto de renda e contribuição social diferidos		2.424	-	Provisão para processos judiciais e administrativos	9	51.729	50.764
Depósitos judiciais	9	38.427	37.438	Outras contas e despesas a pagar		661	442
Imobilizado	5	3.484	4.878			53.013	53.912
		131.966	263.748	Patrimônio Líquido	11		
				Capital social		249.391	3.162.458
				Reserva legal		49.880	299.271
				Dividendos adicionais propostos		-	192.794
				Resultado do período		412.487	-
						711.758	3.654.523
		5.377.135	4.480.335			5.377.135	4.480.335

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.
(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras)

Demonstração de resultado

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

	Nota	30.06.2020	30.06.2019	01.04.2020 a 30.06.2020	01.04.2019 a 30.06.2019
Receita de serviços	14	2.100.680	1.515.262	1.197.182	741.895
Custo dos serviços prestados	17	<u>(1.113.928)</u>	<u>(946.533)</u>	<u>(576.179)</u>	<u>(473.054)</u>
Lucro Bruto		<u>986.752</u>	<u>568.729</u>	<u>621.003</u>	<u>268.841</u>
Receitas (despesas)					
Gerais e administrativas	17	(8.628)	(12.841)	(4.284)	(7.775)
Tributárias	17	(3.555)	(6.448)	(1.679)	(3.061)
Outras (despesas), líquidas	16	<u>(25.165)</u>	<u>(19.368)</u>	<u>(23.044)</u>	<u>(3.474)</u>
		<u>(37.348)</u>	<u>(38.657)</u>	<u>(29.007)</u>	<u>(14.310)</u>
Resultado antes do resultado financeiro		<u>949.404</u>	<u>530.072</u>	<u>591.996</u>	<u>254.531</u>
Resultado financeiro líquido	15	<u>74.203</u>	<u>130.668</u>	<u>34.150</u>	<u>65.765</u>
Receitas financeiras		74.445	131.109	34.252	65.903
Despesas financeiras		<u>(242)</u>	<u>(441)</u>	<u>(102)</u>	<u>(138)</u>
Lucro antes dos impostos		<u>1.023.607</u>	<u>660.740</u>	<u>626.146</u>	<u>320.296</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	10.2	(351.092)	(224.585)	(217.472)	(108.932)
Imposto de renda e contribuição social diferido	10.2	<u>3.387</u>	<u>(96)</u>	<u>3.813</u>	<u>61</u>
Lucro líquido do período		<u>675.902</u>	<u>436.059</u>	<u>412.487</u>	<u>211.425</u>
Lucro básico e diluído por ação (em milhares de R\$)		<u>0,29</u>	<u>0,18</u>	<u>0,17</u>	<u>0,09</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.
(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras)

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

	30.06.2020	30.06.2019	01.04.2020 a 30.06.2020	01.04.2019 a 30.06.2019
Lucro líquido do período	675.902	436.059	412.487	211.425
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	<u>675.902</u>	<u>436.059</u>	<u>412.487</u>	<u>211.425</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(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 período	-	-	-	436.059	436.059
Dividendos adicionais de 2018	-	-	(242.111)	-	(242.111)
Dividendos intermediários (1T-2019)	-	-	-	(224.633)	(224.633)
Saldos em 30 de junho de 2019	3.162.458	253.580	-	211.426	3.627.464
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 período	-	-	-	675.902	675.902
Dividendos adicionais de 2019	-	-	(192.794)	-	(192.794)
Dividendos intermediários (1T-2020)	-	-	-	(263.415)	(263.415)
Saldos em 30 de junho de 2020	249.391	49.880	-	412.487	711.758

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

	30.06.2020	30.06.2019
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro líquido do período	675.902	436.059
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas		
Depreciação e amortização	1.393	1.096
Amortização de direito de uso - recuperação de PIS/COFINS	(231)	-
Perdas de créditos esperados	(158)	-
Provisão para processos judiciais e administrativos	3.543	6
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	(3.387)	96
Encargos financeiros, variação monetária sobre arrendamentos	165	447
Variações monetárias não realizadas	-	(6.700)
Rendimentos com recebíveis de ativos financeiros	(54.696)	(99.361)
Redução (aumento) nos saldos ativos		
Contas a receber	(145.075)	354.259
Impostos a recuperar	107.663	20.773
Outros ativos	(3.102)	(68)
(Redução) aumento nos saldos passivos		
Fornecedores	137.370	(735.870)
Impostos e contribuições a recolher	86.044	38.862
Outros passivos	(2.262)	15.250
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	803.169	24.849
Atividades de Investimento		
Aplicações em ativos financeiros	(2.482.875)	(1.949.235)
Resgate em ativos financeiros	1.682.633	2.167.491
Recursos líquidos (utilizados nas) gerado pelas atividades de investimentos	(800.242)	218.256
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Amortização de arrendamentos mercantis	(2.925)	(984)
Pagamento de dividendos	-	(242.111)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamento	(2.925)	(243.095)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período	2	10
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	1
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	7	11

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A.

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

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

	30.06.2020	30.06.2019
Receitas		
Prestação de serviços e outras receitas	2.470.964	1.782.625
	<u>2.470.964</u>	<u>1.782.625</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia, serviços de terceiros e outras despesas	(1.134.248)	(969.252)
	<u>(1.134.248)</u>	<u>(969.252)</u>
Valor adicionado bruto	1.336.716	813.373
Depreciação e amortização	(1.393)	(1.096)
	<u>(1.393)</u>	<u>(1.096)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	1.335.323	812.277
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras - inclui variações monetárias e cambiais ativas	74.445	131.109
	<u>74.445</u>	<u>131.109</u>
Valor adicionado total a distribuir	1.409.768	943.386
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e encargos	12.974	11.934
	<u>12.974</u>	<u>11.934</u>
Tributos		
Federais	635.703	429.043
Municipais	87.926	65.143
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.387)	96
	<u>720.242</u>	<u>494.282</u>
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros, variações cambiais e monetárias	242	441
Despesas de aluguéis	408	670
	<u>650</u>	<u>1.111</u>
Acionistas		
Dividendos	263.415	224.633
Lucros retidos	412.487	211.426
	<u>675.902</u>	<u>436.059</u>
Valor adicionado distribuído	1.409.768	943.386

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

1 A Companhia e suas operações

A Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. 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 1º de novembro de 2012, foi aprovada, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, a reforma integral do seu Estatuto Social, modificando-se, entre 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.

As principais atividades operacionais da Companhia estão relacionadas à prestação de serviços de logística integrada através de serviços logísticos e de apoio marítimo, além de construção de poços marítimos e engenharia submarina.

1.1 Destaques do período

Em função da pandemia do Coronavírus (COVID-19), declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a Companhia adotou providências para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas. As iniciativas estão alinhadas às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde e visam a contribuir com os esforços de toda a população e das autoridades para mitigar os riscos da doença. A Companhia está acompanhando diariamente a evolução do Coronavírus e avaliando a necessidade de novas medidas.

Consequentemente, alinhada às práticas adotadas pelo acionista controlador, visando a reduzir custos, postergar desembolso de caixa e otimizar seu capital de giro, com objetivo de reforçar sua solidez financeira e resiliência dos seus negócios, a Companhia postergou o pagamento de 30% da remuneração mensal da Diretoria, e aprovou a postergação de 20% a 25% da remuneração dos demais empregados com função gratificada (gerentes, coordenadores e consultores), referente aos meses de abril, maio e junho.

A Companhia vem mantendo negociações com os seus fornecedores, visando a adequar os preços dos contratos dos serviços contratados à conjuntura atual. Essas negociações, quando encerradas, poderão trazer impactos nos contratos com fornecedores.

Existe alto grau de incerteza nos mercados internacional e brasileiro, advinda da pandemia. Dessa forma, a Companhia continuará monitorando eventuais impactos em suas atividades operacionais como consequência da redução do nível de atividades na indústria do petróleo.

Até a presente data, não houve impactos materiais nas informações contábeis intermediárias do período em função dos efeitos da COVID-19.

2 Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias

a. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, aprovadas em 12 de fevereiro de 2020, as quais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a Administração da Companhia avaliou, por ser um fato relevante, nos termos CPC 24, a necessidade de projeções e estimativas relacionados aos riscos da COVID-19, e concluiu que até a data de divulgação dessas informações contábeis intermediárias não foram identificados efeitos materiais.

A Diretoria Executiva da Companhia, em reunião realizada em 28 de julho de 2020, autorizou a divulgação destas informações contábeis intermediárias.

b. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado. As principais práticas contábeis aplicadas na preparação das informações contábeis intermediárias estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

c. Moeda funcional e de apresentação

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

3 Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis para a compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias estão descritas abaixo das respectivas notas explicativas e são consistentes com as políticas contábeis adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

As notas que apresentam práticas contábeis são:

- Imobilizado
- Processos judiciais e contingências - Processos judiciais provisionados
- Tributos
- Patrimônio Líquido
- Receita de vendas de contratos com clientes

4 Contas a receber

	30.06.2020	31.12.2019
Partes relacionadas (Nota 8)	801.823	657.915
Clientes - Terceiros	344	503
Recebíveis de ativos financeiros - FIDC (a)	<u>4.395.683</u>	<u>3.540.757</u>
	5.197.850	4.199.175
Perdas de crédito esperadas (PCE)	<u>(263)</u>	<u>(421)</u>
	<u>5.197.587</u>	<u>4.198.754</u>
Circulante	<u>5.149.401</u>	<u>4.147.990</u>
Não Circulante (b)	<u>48.186</u>	<u>50.764</u>

(a) 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 destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por subsidiárias e controladas, exclusivo do Sistema Petrobras.

A aplicação desses recursos no FIDC-NP, com adoção do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, encontra-se classificada na categoria de valor justo por meio de resultado.

(b) Contas a receber de longo prazo

Refere-se a ressarcimento pela Petrobras relativo a possíveis perdas com processos judiciais originados das atividades operacionais oriundas da REFAP, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 9.

A composição de contas a receber com partes relacionadas está detalhada na Nota Explicativa nº 8.

5 Imobilizado

	30.06.2020	31.12.2019
Equipamentos e instalações de escritório	4	5
Direitos de uso	<u>3.480</u>	<u>4.873</u>
	<u>3.484</u>	<u>4.878</u>

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.

5.1 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.

6 Fornecedores

	30.06.2020	31.12.2019
Terceiros no país	157.217	147.096
Partes relacionadas (Nota 8)	676.997	549.749
	834.214	696.845

7 Arrendamentos mercantis

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

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

	Pagamentos de Principal e Juros	Encargos incorridos no período	Saldo em 30.06.2020
Saldo em 31.12.2019			
6.648	(2.925)	169	3.892
Circulante	-	-	3.269
Não Circulante	-	-	623

8 Partes Relacionadas

8.1 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.	30.06.2020	31.12.2019
Ativo:							
Circulante							
Contas a Receber							
Empresas ligadas	753.510	-	127	-	-	753.637	607.151
Imobilizado - Direito de uso	296	-	-	-	-	296	296
Não circulante	-	-	-	-	-	-	-
Contas a Receber	-	-	-	-	-	-	-
Empresas ligadas	48.186	-	-	-	-	48.186	50.764
	801.992	-	127	-	-	802.119	658.211
Passivo							
Circulante							
Fornecedores							
Empresas Ligadas	674.305	2.570	-	88	34	676.997	549.749
Arrendamento Mercantil	118	-	-	-	-	118	170
Dividendos	456.209	-	-	-	-	456.209	-
Contas a Pagar							
Empresa ligada (a)	3.162.458	-	-	-	-	3.162.458	-
Não circulante							
Arrendamento Mercantil	134	-	-	-	-	134	165
	4.293.224	2.570	-	88	34	4.295.916	550.084
Resultado							
Receita líquida por prestação de serviços	2.101.109	-	(429)	-	-	2.100.680	2.140.592
Custos dos serviços prestados	(357.273)	(9.737)	(5.730)	-	-	(372.740)	(712.520)
Compartilhamento de gastos administrativos	(1.071)	-	-	-	-	(1.071)	(1.575)
Outras despesas	(9.919)	-	-	-	-	(9.919)	18.401
	1.732.846	(9.737)	(6.159)	-	-	1.716.950	1.444.898

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.

(a) O Contas a Pagar com a Petrobras no passivo circulante refere-se à redução de capital que será liquidada no decorrer deste exercício.

8.2 Transações Comerciais

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.

9 Processos judiciais e contingências

9.1 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*, ainda aguardando sentença administrativa.

Os valores provisionados são os seguintes:

	30.06.2020	31.12.2019
Passivo não circulante		
Tributária	34.979	34.650
Trabalhista	12.807	12.401
Ambiental	400	399
Cível	3.543	3.314
	51.729	50.764
Saldo inicial	50.764	36.547
Adições (Baixas) líquidas		
Tributária	328	986
Trabalhista	406	9.905
Ambiental	1	12
Cível	230	3.314
Saldo final	51.729	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. Dessa forma, foi constituído contas a receber no ativo não circulante no montante de R\$ 48.186 (R\$ 50.764 em 31 de dezembro de 2019).

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

	30.06.2020	31.12.2019
Ativo não circulante		
Trabalhista	497	94
Tributária	37.930	37.343
Cível	-	1
	38.427	37.438
Saldo inicial	37.438	36.256
Adições	408	-
Atualizações	582	1.706
Reversões	(1)	-
Baixas	-	(524)
	38.427	37.438

9.2 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 30 de junho de 2020, para os quais a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	30.06.2020	31.12.2019
Fiscais	25.329	25.228
Trabalhistas	18.268	582.969
Cível	92.915	80.632
Ambiental	198	193
	136.710	689.022

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. Situação atual: Foi apresentado recurso voluntário que está pendente de julgamento pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF).	15.667
2) Auto de infração visando a cobrança de contribuição previdenciária sobre a parcela paga aos empregados da REFAP a título de Participação nos Lucros e Resultados. Situação atual: Auto de Infração mantido. Em razão disso, foi apresentado recurso voluntário que está pendente de julgamento pelo CARF.	8.942
Outros processos de natureza fiscal	720
Total de processos de natureza fiscal	25.329

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) Indenização trabalhista objetivando complemento de RMNR.	
Situação atual: Os processos estão suspensos, aguardando decisão do Supremo Tribunal Federal e de ações rescisórias.	10.192
Autor: DIVERSOS - Pessoa física	
2) Demais processos trabalhistas envolvendo os temas de terceirização, previdência complementar e outros.	
Situação atual: Os processos estão em fase de conhecimento, grau de recurso ou em fase de execução.	8.076
Total de processos de natureza trabalhista	18.268

Descrição dos processos de natureza cível:	Estimativa
Autores: Pessoas Jurídicas	
1) Pleitos indenizatórios oriundos de contratos de afretamento de embarcações.	
Situação atual: O pedido foi julgado improcedente. Os processos encontram-se em grau recursal, sem decisão definitiva.	10.774
Autores: Pessoas Jurídicas	
2) Pleitos indenizatórios oriundos de contratos de serviços de logística, envolvendo a Petrobras e a Companhia.	
Situação atual: Os processos estão em fase de conhecimento sem prolação de decisão.	4.027
3) Pleitos indenizatórios oriundo de contratos de afretamento de embarcações (anulação de multa).	
Situação atual: Os processos estão em fase de conhecimento sem prolação de decisão.	75.150
Outros processos de natureza cível	2.964
Total de processos de natureza cível	92.915

Descrição dos processos de natureza ambiental:	Estimativa
Autores: Autoridades Governamentais	
1) Infrações em discussão a respeito de danos ambientais <i>onshore</i> .	
Situação atual: Os processos estão aguardando decisão administrativa.	198

9.3 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.

10 Tributos

10.1 Imposto de renda, contribuição social e outros tributos a recuperar e a recolher

	<u>Ativo Circulante</u>		<u>Ativo não Circulante</u>		<u>Passivo Circulante</u>	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Imposto de Renda e Contribuição Social PIS/COFINS	360	57.766	-	-	111.383	10.085
Imposto sobre Serviços	94.737	10.786	39.445	170.668	34	34
Outros	-	-	-	-	20.723	20.549
	<u>114</u>	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.817</u>	<u>35.246</u>
	<u>95.211</u>	<u>68.592</u>	<u>39.445</u>	<u>170.668</u>	<u>151.957</u>	<u>65.914</u>

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

10.2 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:

	30.06.2020	30.06.2019
Lucro contábil antes dos tributos	<u>1.023.607</u>	<u>660.740</u>
Alíquota fiscal nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal nominal	<u>348.026</u>	<u>224.652</u>
Adições permanentes, líquidas	51	-
Adições temporárias, líquidas (a)	3.213	-
Outros	<u>(198)</u>	<u>29</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>351.092</u>	<u>224.681</u>
Alíquota efetiva	34%	34%

(a) Refere-se basicamente à provisão para contingências judiciais.

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

	30.06.2020	30.06.2019
Corrente	351.092	224.585
Diferido	<u>(3.387)</u>	<u>96</u>
Total de despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>347.705</u>	<u>224.681</u>

10.3 Prática contábil

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

a. 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 período que está sendo reportado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são apresentados líquidos, por contribuinte, 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.

b. 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 período que está sendo reportado, aplicando-se as alíquotas vigentes nesse período.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apresentados líquidos, por contribuinte, 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 nas entidades tributáveis diferentes que pretendem liquidar os passivos e os ativos fiscais correntes em bases líquidas, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período 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.

11 Patrimônio líquido

11.1 Capital social

O capital social da Companhia é controlado em 100% pela Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras, sendo composto por 2.360.959.993 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado é 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\$ 249.931 e a redução de capital social no montante de R\$ 3.162.458, dessa forma o capital social da Companhia em 30 de junho de 2020 é de R\$ 249.931.

11.2 Dividendos

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 relativo 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, tendo sido reclassificado para o passivo circulante, e será submetido à aprovação do acionista quando da Assembleia Geral Ordinária (AGO) a ser realizada em 2020 para posterior liquidação financeira ainda neste exercício.

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 21 de maio de 2020.

12 Instrumentos financeiros

12.1 Instrumentos financeiros

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

Em 30 de junho 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 informações contábeis intermediárias da Companhia e estão demonstradas em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, conforme demonstrado a seguir:

	30.06.2020	31.12.2019
Ativo		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	7	5
Contas a receber, líquidas	753.718	607.233
Contas a receber - FIDC	4.395.683	3.540.757
	5.149.408	4.147.995
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	48.186	50.764
Depósitos judiciais	38.427	37.438
	5.236.021	4.236.197
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	834.214	696.845
	834.214	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.

12.2 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 nº 4 (a), está mensurado pelo seu valor justo por meio do resultado.

13 Gerenciamento de riscos

A gestão da Companhia é realizada por seus diretores, com base na sua Política de Gestão de Riscos Empresariais, em linha com sua controladora Petrobras. Essa política visa a contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno *versus* seu nível de exposição a riscos, sejam inerentes ao próprio exercício das suas atividades, sejam decorrentes do contexto em que opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, possa atingir suas metas estratégicas.

14 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 período:

	30.06.2020	30.06.2019
Receita Bruta de serviços	2.469.660	1.778.415
ISS	(87.926)	(65.143)
PIS	(50.134)	(35.321)
COFINS	<u>(230.921)</u>	<u>(162.689)</u>
	<u>2.100.679</u>	<u>1.515.262</u>

14.1 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 deste.

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.

15 Resultado financeiro líquido

	30.06.2020	30.06.2019
Receitas Financeiras		
Juros e receitas	69.619	124.409
Variações monetárias ativas	4.826	6.700
	74.445	131.109
Despesas Financeiras		
Juros	(3)	(246)
Despesas com passivos de arrendamento	(169)	(195)
Variações monetárias passivas	(70)	-
	(242)	(441)

16 Outras (despesas) líquidas

	30.06.2020	30.06.2019
Despesas com perdas e provisão para contingências	(3.543)	(6)
Despesas com ociosidade de embarcações	(14.955)	(21.556)
Multas contratuais	(7.358)	-
Outras receitas, líquidas	691	2.194
	(25.165)	(19.368)

17 Despesas e custos por natureza

	30.06.2020	30.06.2019
Despesas com pessoal cedido (administrativo)	(6.331)	(9.596)
Outras despesas administrativas	(634)	(574)
Compartilhamento de gastos com a controladora (administrativo)	(1.071)	(1.575)
Depreciação e amortização	(592)	(1.096)
Despesas tributárias	(3.555)	(6.448)
Afretamentos de Embarcações e Aeronaves	(663.969)	(537.429)
Serviços Logísticos	(408.188)	(377.428)
Operações Terrestres	(19.678)	(11.658)
Despesas com pessoal cedido (operacional)	(2.035)	(2.338)
Compartilhamento de gastos com a controladora (operacional)	(17.203)	(16.837)
Outros Custos Operacionais	(2.855)	(843)
	(1.126.111)	(965.822)
Na demonstração de resultado		
Despesas Gerais e Administrativas	(8.628)	(12.841)
Despesas Tributárias	(3.555)	(6.448)
Custos dos serviços prestados	(1.113.928)	(946.533)
	(1.126.111)	(965.822)

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

Títulos das notas explicativas	Anual de 2019	ITR do 2T-2020
A companhia e suas operações	1	1
Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias	2	2
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	6	4
Imobilizado	7	5
Fornecedores	8	6
Arrendamentos mercantis	9	7
Partes relacionadas	10	8
Processos judiciais e contingências	11	9
Tributos	12	10
Patrimônio líquido	13	11
Instrumentos financeiros	14	12
Gerenciamento de riscos	15	13
Receita de serviços	16	14
Resultado financeiro líquido	17	15
Outras receitas (despesas) líquidas	18	16
Despesas e Custos por natureza	19	17

As notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, que foram suprimidas nas informações contábeis intermediárias de 30 de junho 2020, pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às informações intermediárias, são as seguintes:

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

* * *

Diretoria executiva

<p>RODRIGO TIRADENTES MONTECHIARI:0 7328593792</p> <p>Assinado de forma digital por RODRIGO TIRADENTES MONTECHIARI:073285937 92 Dados: 2020.07.30 15:56:56 -03'00'</p> <p>Rodrigo Tiradentes Montechiari Diretor corporativo e financeiro</p>	<p>Rodrigo Valle Real</p> <p>Assinado de forma digital por Rodrigo Valle Real Dados: 2020.07.30 15:14:17 -03'00'</p> <p>Rodrigo Valle Real Diretor-presidente</p>	<p>Rodrigo Valle Real</p> <p>Assinado de forma digital por Rodrigo Valle Real Dados: 2020.07.30 15:14:44 -03'00'</p> <p>Rodrigo Valle Real Diretor de operações interino</p>
<p> Assinado de forma digital por Marcio de Castro Barboza Dados: 2020.07.30 14:54:08 -03'00'</p> <p>Marcio de Castro Barboza Contador - CRC/RJ 095491/O-4</p>		