

Transportadora
Brasileira Gasoduto
Bolívia-Brasil S.A. -
TBG

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

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais	7
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto	11
Demonstração do valor adicionado	12
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	13



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

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas da
Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. -TBG
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, da Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG ("Companhia") em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial, em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Ênfase -Transação com partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que as operações de prestação de serviço relacionadas ao transporte de gás são realizadas substancialmente com a Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras, conforme descrito nas Notas Explicativas nºs 1 e 9 às demonstrações financeiras intermediárias condensadas. Portanto, as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas, incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020

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



Thiago Ferreira Nunes
Contador CRC RJ-112066/O-0

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhões de Reais)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Ativo	Nota	30.09.2020	31.12.2019	Passivo	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	155	11	Fornecedores		40	65
Títulos e valores mobiliários	6	587	329	Provisão para imposto de renda e contribuição social	10	350	329
Contas a receber:				Contas a pagar, incluindo adiantamentos - empresas			
Sistema Petrobras	9(a)	296	256	do Sistema Petrobras	9(a)	337	48
Tributos antecipados		74	118	Tributos a recolher		22	50
PIS/COFINS a recuperar	7	280	-	Dividendos a pagar		343	-
Demais ativos circulantes		9	12	Outras contas a pagar		90	46
Total do ativo circulante		1.401	726	Total do passivo circulante		1.182	538
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Contas a pagar, incluindo adiantamentos -			
Depósitos judiciais		2	2	empresas do Sistema Petrobras	9(a)	968	762
				Obrigações atuariais	20	114	132
		2	2	Imposto de renda e contribuição social diferidos	10(a)	354	472
				Total do passivo não circulante		1.436	1.366
Imobilizado	8	1.625	1.735	Patrimônio líquido			
Intangível - softwares		8	7	Capital social	11	203	203
				Reservas de lucros		41	41
Total do ativo não circulante		1.635	1.744	Ajuste de avaliação patrimonial		(14)	(41)
				Dividendos adicionais propostos		-	363
				Lucros acumulados		188	-
				Total do patrimônio líquido		418	566
Total do Ativo		3.036	2.470	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		3.036	2.470

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. – TBG

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhões de Reais)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida (Nota 12)	<u>430</u>	<u>427</u>	<u>1.282</u>	<u>1.255</u>
Custo dos serviços prestados				
Depreciação do gasoduto e de bens operacionais	(47)	(46)	(142)	(137)
Custo de operação e manutenção (Nota 13)	<u>(47)</u>	<u>(59)</u>	<u>(138)</u>	<u>(162)</u>
Total do custo dos serviços prestados	<u>(94)</u>	<u>(105)</u>	<u>(280)</u>	<u>(299)</u>
Lucro bruto	<u>336</u>	<u>322</u>	<u>1.002</u>	<u>956</u>
Despesas gerais e administrativas (Nota 14)	<u>(27)</u>	<u>(32)</u>	<u>(89)</u>	<u>(84)</u>
Lucro operacional	<u>309</u>	<u>290</u>	<u>913</u>	<u>872</u>
Despesas financeiras (Nota 15)	(1)	-	(10)	(14)
Receitas financeiras	2	7	21	16
Variação cambial (Nota 16)	<u>(25)</u>	<u>(55)</u>	<u>(260)</u>	<u>(48)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(24)</u>	<u>(48)</u>	<u>(249)</u>	<u>(46)</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<u>285</u>	<u>242</u>	<u>664</u>	<u>826</u>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 10(a))	(97)	(84)	(226)	(281)
Corrente	(149)	(94)	(350)	(245)
Diferido	52	10	124	(36)
Lucro antes das participações de empregados	<u>188</u>	<u>158</u>	<u>438</u>	<u>545</u>
Participações dos empregados	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucro líquido do período	<u>188</u>	<u>163</u>	<u>438</u>	<u>545</u>

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG

Demonstração do resultado abrangente

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhões de Reais)

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido do período	188	163	438	545
Outros resultados abrangentes				
Itens que não serão reclassificados para o resultado				
Reversão de perdas atuárias - Plano de Pensão e AMS	-	-	27	-
Resultado abrangente total	188	163	465	545

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

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

(Em milhões de Reais)

	Capital social	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Reserva de Lucros Legal	Dividendo Adicional Proposto	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2018	203	(22)	41	293	-	515
Autorização AGO 18/04/2019 para pagtº de dividendos	-	-	-	(293)	-	(293)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	545	545
Dividendos Intermediários	-	-	-	-	(382)	(382)
Saldos em 30 de setembro de 2019	203	(22)	41	-	163	385
Saldos em 31 de dezembro de 2019	203	(41)	41	363	-	566
Ajuste atuarial	-	27	-	-	-	27
Autorização AGO 17/04/2020 para pagtº de dividendos	-	-	-	(363)	-	(363)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	438	438
Dividendos Intermediários	-	-	-	-	(250)	(250)
Saldos em 30 de setembro de 2020	203	(14)	41	-	188	418

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG

Demonstração dos fluxos de caixa – Método indireto

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhões de Reais)

	30.09.2020	30.09.2019
Atividades operacionais		
Lucro líquido do período	438	545
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período e o caixa proveniente das atividades operacionais		
Depreciação do gasoduto (Nota 8)	138	137
Depreciação/Amortização de outros itens imobilizado e intangível	9	4
Encargos financeiros e variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, não realizados	269	62
Rendimento de títulos e valores mobiliários	(21)	(16)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(118)	36
Baixa de Imobilizado	3	-
Variações em ativos e passivos:		
Redução (aumento) de contas a receber	(40)	75
Aumento (redução) de adiantamentos recebidos da Petrobras	(41)	(48)
Aumento (redução) no imposto de renda e contribuição social	350	245
Redução (aumento) nos demais ativos	36	(3)
Aumento (redução) de fornecedores e demais passivos de curto prazo	19	20
	<u>604</u>	<u>528</u>
Caixa gerado nas operações	<u>1.042</u>	<u>1.073</u>
Atividades operacionais		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(329)	(168)
Pagamento de juros de dividendos a empresas do Sistema Petrobras	(3)	(6)
Pagamento de juros de dividendos aos demais acionistas	(2)	(6)
Recursos líquidos gerados nas atividades operacionais	<u>(334)</u>	<u>(180)</u>
Atividades de financiamento		
Dividendos Pagos	(272)	(586)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	<u>(272)</u>	<u>(586)</u>
Atividades de investimento		
Aquisição de títulos e valores mobiliários	(1.387)	(254)
Resgate de títulos e valores mobiliários	1.129	-
Adições ao imobilizado	(34)	(23)
Recursos líquidos utilizados na atividade de investimento	<u>(292)</u>	<u>(277)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>144</u>	<u>30</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<u>11</u>	<u>27</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>155</u>	<u>57</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG

Demonstração do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhões de Reais)

	30.09.2020	30.09.2019
Receitas		
Serviços de transportes	1.505	1.507
Outras receitas	4	3
	<u>1.509</u>	<u>1.510</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos serviços prestados	(66)	(85)
Materiais, energia, serviços e outros	(21)	(20)
	<u>(87)</u>	<u>(105)</u>
Valor adicionado bruto	<u>1.422</u>	<u>1.405</u>
Retenções		
Depreciação do gasoduto	(138)	(137)
Depreciação/Amortização de outros itens	(9)	(4)
	<u>(147)</u>	<u>(141)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<u>1.276</u>	<u>1.264</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	21	16
Valor adicionado total a distribuir	<u>1.297</u>	<u>1.280</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	137	137
Impostos e contribuições	452	536
Despesas financeiras	270	62
Lucro líquido do período	<u>438</u>	<u>545</u>
	<u>1.297</u>	<u>1.280</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

(Em milhões de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. ("TBG" ou "Companhia") é uma sociedade anônima constituída em 18 de abril de 1997. Em 30 de setembro de 2019 a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras passou a ser a acionista controladora da Companhia. A Companhia tem sede no Estado do Rio de Janeiro - RJ e uma Central de Manutenção localizada na cidade de Campinas - SP.

A principal atividade econômica da TBG é a operação do Gasoduto Bolívia-Brasil, de sua propriedade, em território brasileiro.

Os contratos de prestação de serviços de transporte ora vigentes estão estabelecidos, substancialmente, com o cliente Petrobras, a qual é controladora final da Companhia.

Em julho de 2019 a Petróleo Brasileiro S.A. (Petrobras), controladora da TBG, assinou um Termo de Compromisso de Cessação de Prática com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) pelo qual se compromete em alienar sua participação societária na TBG.

O contexto operacional detalhado está apresentado nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e não houve alteração deste contexto em relação à estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Em função da pandemia do coronavírus (COVID 19), declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, a Companhia anunciou 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, do Ministério da Saúde e de sua controladora, a Petrobras, e visam contribuir com os esforços de toda a população e das autoridades para mitigar os riscos da doença. Estamos acompanhando diariamente a evolução do coronavírus e avaliando a necessidade de novas medidas.

Adicionalmente, em linha com o que foi adotado pela controladora, como medida contingencial e temporária, a companhia adotou ações no âmbito de recursos humanos visando à contenção de gastos para preservação do caixa.

Com exceção das medidas adotadas no âmbito do Contas a Receber, as quais não foram materiais, a Companhia não teve impactos em suas operações, seja em seu principal cliente e fornecedores. A Companhia monitora constantemente suas operações para que estas estejam adequadamente refletivas em suas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

2 Base de preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, conforme os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária, e somente elas, as quais correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

As DFs intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias condensadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, estão divulgadas na Nota Explicativa nº 4.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas com base no custo histórico como base de valor com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

3 Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações intermediárias, são os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

4 Uso de estimativas pela Companhia

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias condensadas é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. Essas estimativas incluem: benefícios de pensão e outros benefícios pós-emprego e processos judiciais e contingências. Embora a Administração utilize premissas e julgamentos, revisados periodicamente, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Para mais informações sobre estimativas vide Nota Explicativa nº 3 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

5 Caixa e equivalente de caixa

	30.09.2020	31.12.2019
Caixa e equivalentes de caixa (a)	<u>155</u>	<u>11</u>
	<u>155</u>	<u>11</u>

6 Títulos e Valores Mobiliários

	30.09.2020	31.12.2019
Fundos de investimento (a)	316	194
Fundo Exclusivo:		
- Letras Tesouro Nacional (b)	102	98
- Letras Financeiras do Tesouro ("LFT's")(c)	107	21
- NTN-F (d)	62	16
	271	135
	587	329

- (a) Mantidos no Banco do Brasil S.A., são representadas por quotas de fundos de renda fixa com vencimento superior a 90 dias. Apresentaram valorização acumulada no ano de 139 % do CDI.
- (b) As Letras do Tesouro Nacional são títulos com rentabilidade definida (taxa fixa) no momento da compra, a carteira de LTN contém títulos com vencimento entre 2020 a 2021
- (c) LFTs são títulos pós-fixados cuja remuneração é dada pela variação da taxa SELIC diária registrada entre a data de liquidação da compra e a data de vencimento. Em 30 de setembro de 2020, a carteira de LFTs da Companhia contém títulos cujos vencimentos ocorrem entre 2022 e 2026.
- (d) As Notas do Tesouro Nacional série F (NTN-F) são títulos com rentabilidade definida (taxa fixa) no momento da compra. Em 30 de setembro de 2020, a carteira de NTN-Fs da Companhia contém títulos cujos vencimentos ocorrem em 2021.

7 PIS / COFINS a Recuperar

A TBG ajuizou em agosto de 2008 Mandado de Segurança para excluir das bases de cálculo do PIS e da COFINS os valores pagos a título de ICMS. Há repercussão geral da questão constitucional versada nos autos do Mandado de Segurança, com encaminhamento do recurso para 4ª Turma Especializada do TRF - 2ª Região para nova análise da matéria, tendo em vista o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal do RE nº 574.706/PR. A 4ª Turma Especializada deu parcial provimento ao recurso interposto pela TBG, concedendo o direito de compensar os valores indevidamente recolhidos com outros créditos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, tendo a referida decisão transitado em julgado. Ressalta-se que ainda está pendente de definição pelo STF Embargos de Declaração opostos pela União Federal que tem por objetivo esclarecer se o montante do ICMS a ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS é equivalente ao ICMS efetivamente recolhido ou ao ICMS destacado nas notas-fiscais de prestação de serviços de transporte.

Considerando o longo período que envolve o direito a recuperação dos tributos, competências compreendidas entre os meses de agosto de 2003 a agosto de 2020, datas que antecedem a vigência e obrigatoriedade do Conhecimento de transporte eletrônico e da escrituração fiscal digital (EFD-SPED), os valores foram apurados com base nos livros de apuração do ICMS, perfazendo o montante de R\$ 278, registrado no ativo circulante como PIS/COFINS a recuperar em 30 de setembro de 2020.

A Companhia com base em parecer de consultor jurídico externo está adotando os procedimentos de recuperação do crédito de acordo com as previsões legais.

Conforme previsto nos contratos de transporte esse valor será devolvido para a Petrobras, após o efetivo aproveitamento do crédito tributário pela Companhia, com o consequente repasse conforme utilização.

Alem desse acima descrito, temos ainda valores de PIS/COFINS de imobilizações a recuperar de R\$ 2.

8 Imobilizado

		<u>30.09.2020</u>		<u>31.12.2019</u>	
	Tempo Estimado de vida útil (anos)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Gasoduto Bolívia-Brasil (i)	30	4.618	(3.116)	1.502	1.602
Imóveis e benfeitorias	10 a 25	19	(9)	10	8
Móveis, equipamentos e instalações de escritório	10	4	(4)	-	-
E Máquinas e equipamentos Operacionais	10	22	(21)	1	2
Equipamentos e instalações de processamento de dados	5	17	(13)	4	3
Equipamentos e instalações de comunicação	5	6	(6)	-	-
Veículos	4	4	(3)	1	8
Estoque de sobressalentes		66	-	66	61
Imobilizado em andamento (ii)		41	-	41	51
		<u>4.797</u>	<u>(3.172)</u>	<u>1.625</u>	<u>1.735</u>

- (i) A vida útil-econômica do Gasoduto Bolívia-Brasil foi determinada com base em laudo técnico de engenharia.
- (ii) O imobilizado em andamento inclui melhorias operacionais no gasoduto.

	Gasoduto Bolívia Brasil	Ativos em construção	Equipamentos e outros bens de operação	Imóveis, instalações e outros bens	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.730	10	50	7	1.797
Adições	50	49	14	-	113
Adição do CPC 06	-	-	9	4	13
Transferências	5	(8)	-	-	(3)
Baixas	(2)	-	-	-	(2)
Depreciação	(181)	-	(1)	(1)	(183)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>1.602</u>	<u>51</u>	<u>72</u>	<u>10</u>	<u>1.735</u>
Adições	-	37	6	-	43
Adição do CPC 06	-	-	(5)	1	(4)
Transferências (iii)	40	(47)	3	2	(2)
Baixas	(2)	-	-	(1)	(3)
Depreciação	(138)	-	(4)	(2)	(144)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>1.502</u>	<u>41</u>	<u>72</u>	<u>10</u>	<u>1.625</u>

- (iii) O saldo de linha de transferências foi para o intangível.

9 Partes relacionadas

a. Sistema Petrobras

	30.09.2020	31.12.2019
	Petrobras	Petrobras
Ativo circulante		
Contas a receber	183	242
Efeito cambial sobre a tarifa (i)	<u>113</u>	<u>14</u>
	<u>296</u>	<u>256</u>
Passivo circulante		
Contas a pagar	1	1
Devolução PIS/COFINS (iv)	278	-
Adiantamentos de clientes (ii)	<u>58</u>	<u>47</u>
	<u>337</u>	<u>48</u>
Passivo não circulante		
Adiantamentos de clientes (ii)	<u>968</u>	<u>762</u>
	<u>968</u>	<u>762</u>
Resultado do período/exercício:		
Receita bruta de serviços prestados - Nota 12	1.508	1.510
Despesas financeiras - Nota 15	(3)	(6)
Variações cambiais - Nota 16	(257)	(47)

(i) Efeito cambial sobre a tarifa

De acordo com termos contratuais dos contratos remanescentes (TCX e CPAC), a tarifa de transporte praticada no ano é fixada em janeiro e mensalmente é calculada a diferença entre o valor apurado em reais com a paridade do dólar norte-americano do dia do recebimento, e a tarifa fixada em reais no início do ano. As diferenças apuradas mensalmente são registradas no resultado do exercício em que são apuradas, gerando um valor a receber ou a ressarcir à Petrobras, que será compensado na tarifa de transporte do ano seguinte, considerando as quantidades previstas nos contratos. Até 30.09.2020 foi apurado o montante de R\$ 110 a ser recuperado, no ano de 2021 (em 2019 foi apurado o montante de R\$ 14, a recuperar em 2020 via acréscimo na tarifa).

(ii) Adiantamentos de clientes

Petrobras

Referem-se a pré-pagamento dos contratos TCO, CPAC e ainda aluguel de faixa de servidão. Todos são amortizados com prestação dos serviços correspondentes, sem desembolso de caixa.

(iii) Efeitos do COVID-19

A TBG e a Petrobras assinaram um termo de compromisso que estabelece regras temporárias e excepcionais de flexibilização da condição de pagamento do valor total do encargo de capacidade faturado, líquido de impostos, referente dos meses de março, abril e maio de 2020, que foram totalmente liquidados conforme previsto.

(iv) **Devolução do PIS/COFINS**

Dentro dos contratos de transporte estão previstos que os valores dos tributos incidentes são suportados pelo cliente e na hipótese de aumento ou redução, os mesmos deverão ser cobrados ou devolvidos. Tendo em vista o êxito favorável, transitado em julgado, no processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS / COFINS, conforme divulgado na nota explicativa nº 7, a Companhia efetuará o repasse dos créditos ao cliente Petrobras.

10 Impostos e contribuições sociais

O imposto de renda e a contribuição social diferidos sobre o lucro têm a seguinte origem:

	30.09.2020	31.12.2019
Passivo:		
Depreciação fiscal do gasoduto	504	545
Lucro não realizado em operações com empresa de economia mista	62	53
Efeito da tributação da variação cambial pelo regime de caixa	(170)	(87)
Outras exclusões temporárias	(44)	(34)
	<u>352</u>	<u>477</u>
IRPJ e CSLL diferidos no resultado (efeito acumulado)	<u>352</u>	<u>477</u>
IRPJ e CSLL diferidos em outros resultados abrangentes	<u>2</u>	<u>(5)</u>
	<u>354</u>	<u>472</u>

(a) **Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro:**

	30.09.2020	30.09.2019
Lucro líquido do período, antes dos impostos e após participação dos empregados	<u>664</u>	<u>826</u>
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro às alíquotas nominais combinadas (34%)	<u>(226)</u>	<u>(281)</u>
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro registrados no resultado do período	(226)	(281)
Corrente	(350)	(245)
Diferido	124	(36)

(b) **Provisão para imposto de renda e contribuição social:**

	30.09.2020	30.09.2019
Imposto de renda e contribuição social registrados no resultado	<u>226</u>	<u>281</u>
Aumento (redução) do valor a pagar:		
Pela tributação das perdas cambiais nas dívidas, somente quando realizados (regime de caixa)	83	14
Provisões temporárias	9	4
Depreciação fiscal do gasoduto	41	(68)

	30.09.2020	30.09.2019
Diferimento do lucro com Sociedade de Economia Mista	<u>(9)</u>	<u>14</u>
Provisão para imposto de renda e contribuição social registrada no passivo circulante	350	245

(c) Efeitos do COVID-19

PIS/COFINS

Foram editadas as Portarias 139 em 03/04/2020 e a Portaria 245 em 15/06/2020 do Ministério da Economia prorrogando o recolhimento do PIS e COFINS das competências de março, abril e maio, para o dia 25/08/2020, 23/10/2020 e o dia 25/11/2020, respectivamente, preservando o caixa da Companhia em aproximadamente R\$ 33, nas datas dos vencimentos originais.

INSS PARTE PATRONAL

Nestas mesmas Portarias foram permitidas as postergações do pagamento do INSS patronal das competências de março, abril e maio, para serem recolhidas em 20/08/2020, 20/10/2020 e 25/11/2020, respectivamente, preservando o caixa da Companhia, nas datas dos vencimentos originais.

11 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social, subscrito e integralizado, estava representado por 203.288.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Os acionistas da Companhia, e suas respectivas participações acionárias, são os seguintes:

- 51% - Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras;
- 29% - BBPP Holdings Ltda. - BBPP;
- 12% - YPFB Transporte do Brasil Holding Ltda.; e
- 8% - GTB - TBG Holdings S.À. R. L.

b. Reservas de lucros

Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações, até o limite de 20% do capital social. Não houve destinação de lucro à reserva legal por esta já ter atingido o limite legal de 20% do capital.

c. Dividendos

Foi aprovado na AGO de 17/04/2020 o pagamento dos dividendos adicionais referentes ao exercício findo em 2019, no valor de R\$ 363, em 4 parcelas de R\$ 90,6, como forma de preservar o caixa da Companhia neste período de pandemia, das quais 3 parcelas já foram pagas aos acionistas.

d. Dividendos Intermediários

Conforme previsão no item XLVIII do art 64 do nosso Estatuto Social, em 26 de agosto de 2020 foi aprovado pelo CA, o pagamento de dividendos intermediários, com base no resultado acumulado de junho, no valor de R\$ 250 milhões a ser pago em outubro.

12 Receita operacional líquida

	30.09.2020	30.09.2019
Receita bruta de serviços de transporte	1.117	1.171
Receita bruta de direitos não exercidos (breakage)	391	339
Total da receita bruta de prestação de serviços (Nota 9(a))	1.508	1.510
Outras receitas	1	-
Total da receita bruta	1.509	1.510
Tributos incidentes sobre faturamento	(227)	(255)
Receita operacional líquida	1.282	1.255

13 Custo de operação e manutenção

	30.09.2020	30.09.2019
Custo de operação e manutenção		
Pessoal	72	76
Manutenção, conservação e reparos	28	33
Aluguel	10	14
Consumo de material	6	6
Utilização de sistemas de comunicação	2	1
Serviço de apoio operacional e outros	8	12
Despesas de viagens	-	2
Consumo de energia	12	18
	138	162

14 Despesas gerais e administrativas

	30.09.2020	30.09.2019
Pessoal (i)	61	57
Honorários da Diretoria e do Conselho de Administração	4	5
Despesas com imóveis	4	4
Despesas com equipamentos, mobília e instalação	3	3
Despesas com serviços contratados	10	9
Despesas com viagens	-	1
Despesas de comunicação e gerais	7	5
	89	84

- (i) Em 25 de maio de 2020, o Conselho de Administração aprovou a criação de um Programa de desligamento voluntário para os funcionários lotados nas diretorias Comercial, Financeiras e Riscos e na Presidência, e que estejam aposentados pelo INSS, até a data final do programa. O período de inscrição é de 15 de junho a 31 de dezembro de 2020. Constituímos uma provisão para os gastos com o programa vigente no valor de R\$ 5,3, e consideramos que 23 empregados deverão realizar adesão. Até 30 de setembro 11 funcionários aderiram ao programa de desligamento voluntário.

15 Despesas financeiras

	30.09.2020	30.09.2019
Fornecedores	4	2
Empresas do Sistema Petrobras (nota 9 (a))	3	6
Juros sobre dividendos - demais acionistas	3	6
	10	14

16 Variação cambial

	30.09.2020	30.09.2019
Fornecedores	(3)	-
Empresas do Sistema Petrobras (nota 9 (a))	(257)	(47)
	(260)	(47)

17 Contingências

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das suas operações. Os processos com prognóstico de perda provável foram provisionados e estão incluídos no passivo circulante. Em 30.09.2020 montam R\$ 2 (R\$ 3 em 31 de dezembro de 2019). Alguns processos foram classificados como sendo de risco de perda possível em 30.09.2020 um total de R\$ 463 (R\$ 545 em 31 de dezembro de 2019), porém a Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes, não espera perdas financeiras nas ações em curso e, portanto, nenhuma provisão para perdas foi registrada nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Contingências passivas

Pleito de empreiteira em razão de suposto desequilíbrio econômico-financeiro do contrato. O valor máximo de exposição da TBG é de R\$ 325 (R\$ 297 em 31 de dezembro de 2019). Por outro lado, a TBG ajuizou ação pleiteando a condenação da empreiteira ao pagamento de indenização de perdas e danos em razão dos sucessivos inadimplementos contratuais. O valor pleiteado atualizado é de R\$ 211 (R\$ 194 em 31 de dezembro de 2019).

Pleito de indenização por conta de prejuízos decorrentes da alta dos preços de produtos e materiais e da variação cambial ocorridos no curso da execução dos contratos de prestação de serviços. Este processo foi reclassificado como remoto em setembro. (O valor pleiteado era de R\$ 132 em 31 de dezembro de 2019).

Pleito de ressarcimento, no valor de R\$ 25 (R\$ 35 em 31 de dezembro de 2019), por supostos prejuízos e custos adicionais decorrentes do contrato de prestação de serviços para a construção de ECOMP.

Pleito de danos morais, no valor de R\$ 45, por supostos prejuízos em razão de restrição de imóvel de sua propriedade.

Pleitos de natureza indenizatória, diversos autores R\$ 3 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 1 em 31 de dezembro de 2019).

A TBG consta como polo passivo de diversas ações trabalhistas, algumas na qualidade de responsável subsidiária. As referidas demandas são classificadas, em sua maioria, como possíveis, gerando valor de exposição máxima de R\$ 42 (R\$ 39 em 31 de dezembro de 2019).

Contribuições previdenciárias decorrentes de fiscalização da Receita Federal do Brasil no valor de R\$ 3 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 3 em 31 de dezembro de 2019).

Pedidos de ressarcimento ou restituição de IRPJ e II R\$ 19 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 16 em 31 de dezembro de 2019).

18 Instrumentos financeiros e gestão de risco financeiro

A descrição e a política da Companhia sobre os instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos estão apresentadas na nota explicativa 16 das demonstrações financeiras referentes ao

exercício findo em 31 de dezembro de 2019, e não apresentam alterações em relação a 30 de setembro de 2020.

19 Cobertura de seguro

O Gasoduto Bolívia-Brasil encontra-se segurado contra riscos de danos materiais, interrupção de negócios e responsabilidade civil. As coberturas foram contratadas pela Petrobras em nome da TBG. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

Os valores em risco e os limites máximos de indenização são os seguintes, em milhões de dólares norte-americanos:

	US\$ milhões	
	Valor em risco	Limite máximo de indenização
Riscos segurados		
Danos materiais	5.017	1.310
Perda de receita bruta	506	154
Responsabilidade civil	-	250

O limite máximo de indenização confere à Companhia a necessária cobertura securitária considerando as características do bem segurado, a probabilidade de ocorrência de sinistros e seu valor de reposição.

20 Obrigações atuariais

	30.09.2020	31.12.2019
Plano de previdência complementar	22	39
Plano de saúde – AMS	92	93
	114	132

A descrição do plano de previdência complementar e do plano de saúde AMS patrocinados pela Companhia, para empregados (ativos e inativos) e dependentes, está apresentada na nota explicativa nº 18 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Em 30 de setembro de 2020, considerando que houve alteração relevante na premissa financeira (taxa desconto) do passivo atuarial, foi realizada uma remensuração intermediária com revisão de premissas, em conformidade com o CPC 33. E, em função dessa revisão, a Companhia reconheceu um ganho de R\$ 26 em outros resultados abrangentes em contrapartida com a redução do passivo decorrente dessa remensuração dos seus planos de pensão e assistência médica.

21 Eventos subsequentes

Na AGE de 09.10.2020, foram aprovadas (a) a redução do capital social da companhia, julgado excessivo à consecução do objeto social, de R\$ 203 para R\$ 93, com a redução do número das ações ordinárias na mesma proporção; (b) a reversão do valor anteriormente mantido em reserva legal que se tornou excedente de 20% do novo capital social, de modo que a reserva legal passou de R\$ 41 milhões para R\$ 19 milhões, com a distribuição do valor excedente para os acionistas a título de dividendos. Os pagamentos para os acionistas serão efetuados na forma da lei. As deliberações tornar-se-á efetiva 60 dias após a sua publicação conforme requerido ao art.174 da lei n° 6.404/76.

* * *

Administração

Alexandre Jadallah Aoude
Presidente do Conselho de
Administração

Marcio Eduardo Sette Fortes de Almeida
Conselheiro

Paulo Jose Arakaki
Conselheiro

Marisa Celina Basualdo
Conselheira

Carlos Eduardo Ibañez Rodriguez
Conselheiro

Igor Lins da Rocha Lourenço
Conselheiro

Helka Rodrigues Coelho dos Santos
Conselheira

Erick Portela Pettendorfer
Diretor Presidente

Marcelo Curto Saavedra
Diretor de Manutenção e Operação

Jorge Roberto Abrahão Hijjar
Diretor Comercial

Carlos Alberto Rechelo Neto
Diretor Financeiro

Ricardo Souza de Holanda
Contador CRC-RJ-040722/O-2
Gerente de Controladoria