

Enauta

Enauta Participações S.A.
CNPJ/MF nº 11.669.021/0001-10
Companhia de Capital Autorizado



em que as estimativas são revisadas. **3.1. Principais julgamentos na aplicação das políticas contábeis.** 3.1.1. **Investimentos atualizados ao custo amortizado.** A Administração revisou os ativos financeiros do Grupo em conformidade com a manutenção do capital e as exigências de liquidez. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Companhia não possuía nenhum investimento classificado nesta categoria. **3.2. Principais fontes de incertezas nas estimativas.** A seguir, são apresentadas as principais premissas a respeito do futuro e outras principais origens de incerteza nas estimativas utilizadas que podem levar a ajustes significativos nos valores contábeis dos ativos e passivos nos próximos exercícios: **3.2.1. Avaliação de instrumentos financeiros.** O Grupo utiliza técnicas de avaliação que incluem informações que não se baseiam em dados observáveis de mercado para estimar o valor justo de determinados tipos de instrumentos financeiros, incluindo valor justo de opção de compra de ações. A nota explicativa 27 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas na determinação do valor justo de instrumentos financeiros, bem como a análise de sensibilidade dessas premissas. A Administração acredita que as técnicas de avaliação selecionadas e as premissas utilizadas são adequadas para a determinação do valor justo dos instrumentos financeiros e sua sensibilidade. **3.2.2. Vidas úteis dos bens do imobilizado e intangível.** Conforme descrito na nota explicativa 2.10, a Administração revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e intangível anualmente, ao encerramento de cada exercício. Durante o exercício, a Administração concluiu que as vidas úteis dos bens do imobilizado e intangível eram adequadas, não sendo requeridos ajustes. **3.2.3. Imposto de renda e contribuição social diferidos.** Os impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social, bem como diferenças temporais, são reconhecidos apenas na medida em que o Grupo espera gerar lucro tributável futuro suficiente para sua realização com base em projeções e previsões elaboradas pela sua Administração e aprovadas pelos órgãos de governança. Estas projeções e previsões futuras preparadas anualmente incluem várias premissas relacionadas às taxas de câmbio na moeda norte-americana, taxas de inflação, volume de produção dos ativos de hidrocarbonetos, preço do barril de petróleo, gastos exploratórios e compromissos, disponibilidade de licenças, e outros fatores que podem diferir das estimativas atuais. De acordo com a atual legislação fiscal brasileira, não há prazo para a utilização de prejuízos fiscais. No entanto, os prejuízos fiscais acumulados podem ser compensados somente em até 30% do lucro tributável anual. **3.2.4. Provisão para processos judiciais.** O registro da provisão para riscos fiscais, civis e trabalhistas de um determinado passivo na data das demonstrações financeiras é feito quando o valor da perda pode ser razoavelmente estimado (nota explicativa 17). Por sua natureza, as contingências serão resolvidas quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. Tipicamente, a ocorrência ou não de tais eventos não depende da nossa atuação, o que dificulta a realização de estimativas precisas acerca da data precisa em que tais eventos serão verificados. Avaliar tais passivos, particularmente no incerto ambiente legal brasileiro, e outras jurisdições, envolve o período de estimativas e julgamentos significativos da Administração e de seus assessores legais quanto aos resultados das decisões legais. **3.2.5. Estimativas das reservas prováveis e de reservas prováveis (impairment).** As estimativas de reservas prováveis e de reservas prováveis são anualmente avaliadas e atualizadas. As reservas prováveis e as reservas prováveis são determinadas usando técnicas de estimativas geológicas geralmente aceitas. O cálculo das reservas requer que o Grupo assuma posições sobre condições futuras que são incertas, incluindo preços de petróleo, taxas de câmbio, taxas de inflação, disponibilidade de licenças e custos de produção. Alterações em algumas dessas posições assumidas poderão ter impacto significativo nas reservas prováveis e reservas prováveis estimadas. A estimativa do volume das reservas é base de apuração da parcela de amortização e sua estimativa de vida útil é fator preponderante para a quantificação da provisão de abandono e desmantelamento de áreas quando da sua baixa contábil do ativo imobilizado. Qualquer alteração nas estimativas do volume de reservas e da vida útil dos ativos a elas vinculados poderá ter impacto significativo nos encargos de amortização, reconhecidos nas demonstrações financeiras como custo dos produtos vendidos. Alterações na vida útil estimada poderão causar impacto significativo nas estimativas da provisão de abandono (nota explicativa 2.11), de sua recuperação quando da sua baixa contábil dos ativos imobilizados e intangíveis e das análises de impairment nos ativos de exploração e produção. A metodologia de cálculo dessa provisão de abandono consiste em estimar, na data base de apresentação, quanto o Grupo desembolsaria com gastos inerentes a desmantelamento das áreas em desenvolvimento e produção naquele momento. Esta provisão para abandono é revisada anualmente pela Administração, ajustando-se os valores ativos e passivos já contabilizados prospectivamente. Revisões das estimativas na provisão de abandono são reconhecidas prospectivamente como custo do imobilizado, sendo os efeitos da passagem do tempo (denominado como reversão do desconto), considerados no modelo de apuração da obrigação futura, alocadas diretamente no resultado (nota explicativa 18). Os gastos com perfurações na fase de desenvolvimento e que não resultaram em "poços secos" e bônus de assinatura são capitalizados e mantidos de acordo com a prática contábil descrita na nota explicativa 2.10. A capitalização inicial de gastos e sua manutenção são baseadas no julgamento qualitativo da Administração de que a sua viabilidade será confirmada pelas atividades exploratórias em curso e planejada pelo comitê de operações de cada bloco. **3.2.6. Provisão para participação nos lucros.** A participação nos resultados paga aos colaboradores é baseada na realização de métricas de desempenho individual e da área em que atuam internamente, indicadores financeiros e do resultado da Companhia. Esta provisão é constituída mensalmente, sendo recalculada ao final do exercício com base no resultado apurado e na melhor estimativa das metas atingidas, conforme as diretrizes da Lei Federal nº 10.101/2000, que regulamenta a Participação nos Lucros dos empregados nas empresas. **4. Caixa e Equivalentes de Caixa.** Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora	Controladora
	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	371	245
Total	371	245
Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	103.248	51.278
Total	103.248	51.278

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía caixa e aplicação financeira a prazo para fazer frente a pagamentos já programados.

	Controladora	Controladora
	31/12/2020	31/12/2019
Valor justo por meio do resultado:		
Fundo de investimento exclusivo - renda fixa	2.660	14.004
Total	2.660	14.004
Circulante	2.660	14.004
Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019
Valor justo por meio do resultado:		
Operações Comprorssadas e CDBs	85.267	74.645
Fundo de investimento exclusivo multimercado (i):	1.524.010	1.578.378
CDB (pós-fixado CDI)	15.942	15.553
Títulos públicos (LFT/NTN)	1.134.872	825.096
Letras financeiras (ii)	373.196	737.729
Total	1.609.277	1.653.023
Circulante	1.609.277	1.653.023

i. A controlada Enauta Energia possui fundo de investimento exclusivo multimercado, sem perspectiva de utilização dos recursos em um prazo de 90 dias da data de sua aplicação, que investe em cotas de dois fundos exclusivos de renda fixa lastreados em títulos públicos indexados à variação da taxa Selic e títulos privados indexados à variação da taxa do CDI. ii. Letras Financeiras dos Bancos ABC, Alfa, Bradesco, BNP, Daycoval Safra, Itaú, Volkswagen e Votorantim. **a) Rentabilidade.** As rentabilidades dos títulos e valores mobiliários foram equivalentes à média de 92,49% da variação da taxa CDI acumulada em 2020 (98,80% da taxa CDI em 2019). **6. Contas a Receber.** A Enauta Energia tem contrato de longo prazo com vencimento em junho de 2030 para fornecimento de um volume mínimo anual de gás à Petrobras do campo de Manati, por um preço em Reais que é ajustado anualmente com base em índice contratual corrigido pela inflação brasileira, com cláusula de *take or pay*. Em 16 de julho de 2015, foi assinado o aditivo ao referido contrato de venda de gás que previa a compra do volume de 23 bilhões de m³ de gás, que elevou o volume contratado para toda a reserva do campo, mantendo-se os demais termos e condições do contrato original. A controlada Enauta Energia possui um contrato com a Shell para a comercialização da produção do sistema de produção antecipada ("SPA") do campo de Atlanta. As vendas de óleo são Free on Board ("FOB") no FPSO, com um mecanismo de preço netback. Os saldos de contas a receber nos montantes de R\$87.719 e R\$233.643 registrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019, respectivamente, referem-se basicamente a: - operações de venda de gás para a Petrobras (R\$87.719 em 31 de dezembro de 2020 e R\$106.600 em 31 de dezembro de 2019). O prazo médio de recebimento de, aproximadamente, 40 dias após a emissão da nota fiscal. Em 31 de dezembro de 2019 a Petrobras não adquiriu todo o volume contratado que define o *take or pay* anual. A Enauta Energia possui registrado naquela data o valor de R\$6.744 a receber em contrapartida de obrigação firmada pela entrega futura. O produto já foi retirado pela Petrobras e valor integralmente recebido em fevereiro de 2020. Em Manati, a produção ficou suspensa de 22 de fevereiro a 25 de maio de 2020. Em março 2020, fomos notificados pela Petrobras de que a atual pandemia de Covid-19 configurava, no seu entender, evento de força maior, ocasionando diminuição do consumo de gás natural pelo mercado e afetando seu compromisso de retirada. Em outubro de 2020, o consórcio concluiu a negociação relacionada a notificação acima citada e assinou um acordo com a Petrobras. Os montantes acordados já foram integralmente recebidos pela Companhia. Desta forma, não há saldo a receber de *take or pay* em 31 de dezembro de 2020. • operação de venda de óleo do campo de Atlanta, para o cliente Shell (R\$127.043 em 31 de dezembro de 2019). O prazo médio de recebimento de 45 dias. Em 31 de dezembro de 2020, não havia saldo a receber com a Shell devido a suspensão preventiva da produção, conforme divulgado no fato relevante em 19 de novembro de 2020. Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não há provisão para perdas esperadas do saldo de contas a receber,

pois não há, historicamente inadimplência ou atrasos nestes contratos. **7. Créditos e Débitos com Parceiros.** Refletem gastos incorridos nas atividades de E&P que são cobrados ("Cash Calls") ou a serem cobrados dos parceiros não operadores nos respectivos consórcios, ou alocados pelos parceiros operadores à Companhia nos blocos não operados pela Enauta. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 os créditos com parceiros não vencidos montam R\$46.761 e R\$57.643, respectivamente. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 os débitos com parceiros (registrado na conta de fornecedores) não vencidos montam de R\$89.318 e R\$68.267, respectivamente, dos quais R\$64.077 (R\$32.583 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a parte do parceiro Barra Energia mantido na instituição financeira em titularidade da controlada Enauta Energia. **8. Estoques.** Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o saldo de estoques é composto como segue:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Bens de consumo de produção		
Matérias e insumos	751	813
Produtos acabados		
Óleo	208	8.700
Total	959	9.513
Circulante	959	9.513

9. Partes Relacionadas. (i) Composição. Os saldos e as transações entre a Companhia e suas controladas que foram eliminados na consolidação não estão apresentados no saldo consolidado nesta nota explicativa. Os saldos das transações entre a Companhia e outras partes relacionadas estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Contas a receber – circulante				
Enauta Energia	-	123	-	-
Constellation (a)	-	-	50	14
QGEP B.V.	-	-	121	84
OGX Netherlands (b)	-	-	-	25.068
Total	-	123	171	25.166
Contas a pagar – circulante				
Enauta Energia (e)	-	11.383	-	-
Constellation (a)	-	-	-	48
QGEP B.V.	-	-	18.526	60.141
Total	-	11.383	18.526	60.189
Consolidado				
	01/01/2020 a 31/12/2020	01/01/2019 a 31/12/2019		
Resultado				
Serviços compartilhados (a)	127	(75)		
Leasing de equipamentos FPSO (c)	(139.681)	(105.106)		
Leasing de equipamentos subsea (c)	(21.139)	(21.841)		
Aluguel de equipamento (d)	-	(17.915)		
Total	(160.693)	(144.937)		

(a) Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o montante decorre do rateio de despesas pelo compartilhamento de recursos humanos especializados da Serviços de Petróleo Constellation S.A ("Constellation"). As despesas e receitas incorridas foram apuradas através de critérios de rateios considerando os esforços demandados para cada atividade corporativa, com prazo de liquidação de 35 dias. No caso de atraso incorrerão juros de 1% ao mês. (b) Em 31 de dezembro de 2019, refere-se a valor a receber da OGX Netherlands B.V (até 2019 acionista da AFBV) referente aos findings requests para aporte na AFBV, entre julho de 2016 e janeiro de 2017 e que foram carregados igualmente pela QGEP Netherlands B.V e pela FR Barra 1 S.à r.l., controladores em conjunto da AFBV junto à OGX Netherlands B.V.. Os valores são em dólares norte-americanos e, portanto, havia incidência de variação cambial e libor de 1% ao mês. Em maio de 2020 a QGEP BV reconheceu contabilmente o investimento adicional de 20% sobre a AFBV. (c) Referem-se ao contrato de arrendamento de equipamentos subsea (pagamento trimestral) e ao FPSO Petrojar I, celebrados entre a Enauta e a AFBV. Estes valores são pagos em dólares norte-americanos. (d) Em 2019 valor refere-se ao aluguel e prestação de serviço da fonte Laguna Star para atividades no terceiro poço e intervenção nos dois primeiros poços produtores. (e) Referem-se a transações baseadas em opção de ações entre companhias do grupo. **(ii) Garantias e fianças com partes relacionadas.** A Companhia outorgou garantia de performance, em favor da ANP, quanto a todas as obrigações contratuais assumidas pela Enauta Energia nos Contratos de Concessões firmados no âmbito da 11ª, 13ª, 14ª e 15ª Rodada de Licitação. A Enauta Energia possui outorga de fiança para garantir o financiamento contratado junto ao Banco do Nordeste do Brasil ("BNB"), conforme mencionado na nota explicativa 16 e para as obrigações. A Companhia garante através de aval corporativo os empréstimos contratados pela Enauta Energia junto a Financiadora de Estudos e Projetos ("FINEP"), conforme mencionado na nota explicativa 16. **(iii) Remuneração dos Administradores.** Inclui a remuneração fixa (salários e honorários, férias, 13º salário e previdência privada e demais benefícios previstos no acordo coletivo), os respectivos encargos sociais (contribuições para a seguridade social - INSS, FGTS, dentre outros), a remuneração variável e plano de opção de ações do pessoal-chave da Administração conforme apresentada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/12/2020	01/01/2019 a 31/12/2019	01/01/2020 a 31/12/2020	01/01/2019 a 31/12/2019
Benefícios de curto prazo	4.232	4.308	12.828	10.874
Plano de opção de ações	-	-	-	-
Não são oferecidos pela Companhia benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo e/ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, exceto pelo plano de benefícios de aposentadoria descrito na nota explicativa 31.				

10. Caixa Restrito

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Aplicação financeira - garantidoras (a)	223.310	168.149
Fundo de abandono (b)	358.438	263.976
Total	581.748	432.125

Composição: (a) Garantia para empréstimos e financiamentos, conforme nota explicativa 16. (b) O "fundo de abandono" é representado pelas aplicações financeiras mantidas para o compromisso de pagamento do abandono do campo de Manati e do campo de Atlanta, sendo as regras dos fundos aprovadas pelos consórcios e administradas pelos operadores de cada bloco.

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Campos		
Manati	231.064	198.810
Atlanta (*)	127.374	65.199
Total	358.438	263.976

(*) A parcela da Enauta neste fundo é de R\$63.687 (R\$32.583 em 31 de dezembro de 2019). A rentabilidade acumulada do fundo de abandono de Manati foi de 15,87% (para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 6,72% no exercício findo em 31 de dezembro de 2019). A rentabilidade acumulada do fundo de abandono de Atlanta foi de 95% do CDI para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Antecipação IR e CSLL (b)	382	492	5.038	6.351
Imposto retido na fonte (a)	53	240	9.112	16.639
Recuperação PIS / COFINS (c)	-	-	57.099	-
Crédito PIS/COFINS	-	-	4.694	3.843
ICMS - ativo imobilizado	-	-	202	477
Outros créditos	-	-	292	-
Total	435	732	76.707	27.310
Circulante	435	732	16.277	23.005
Não circulante	-	-	60.430	4.305

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
ICMS (d)	-	-	10.234	4.616
PIS/COFINS (e)	1.758	9.253	-	12.102
IRRF sobre serviços/salários	55	64	1.561	1.979
IR e CSLL	-	5.435	-	4.170
Royalties (f)	-	-	2.964	10.790
Participação especial (f)	-	-	173	1.401
IRRF sobre remessas estrangeira (g)	-	-	4.601	4.736
Outros (h)	2	2	4.777	3.052
Total	1.815	14.754	24.310	42.845
Circulante	1.815	14.754	17.036	42.845
Não circulante	-	-	7.274	-

(a) Referem-se basicamente a IRRF incluindo os créditos referentes ao sistema de cobrança semestral do imposto de renda sobre a rentabilidade das carteiras, denominado "come-ctas", na controlada Enauta Energia. (b) Antecipação de IR e CSLL a compensar de períodos anteriores. (c) Créditos fiscais de PIS e COFINS atualizados monetariamente pela Selic referentes processo judicial transitado em julgado em 26 de junho de 2020, a favor da Companhia, em que foi reconhecido o direito de exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições ao PIS e COFINS (nota explicativa 17). (d) Débitos sobre a venda de gás natural do campo de Manati, o mesmo encontra-se líquido dos benefícios fiscais descritos na nota explicativa 20. (e) O valor da controladora refere-se ao juros sobre capital próprio ("JCP") e no consolidado refere-se, principalmente, aos débitos incidentes sobre a venda de gás natural do campo de Manati. (f) Participações governa-

mentais sobre o gás produzido no campo de Manati e sobre o óleo produzido no campo de Atlanta, conforme descrito na nota explicativa 25. (g) O valor refere-se à adesão pelo Operador ao programa instituído pela Lei Federal nº 13.586/2017 de desistência das ações administrativas e judiciais relativas ao IRRF sobre remessas estrangeiras devida a contratos de aluguel de embarcações (o valor ainda não foi objeto de cash call pelo Operador). (h) Basicamente refere-se à retenção de área e tributos retidos sobre serviços prestados. **11.3. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado:**

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 31/12/2020	01/01/2019 a 31/12/2019	01/01/2020 a 31/12/2020	01/01/2019 a 31/12/2019
Lucro antes do IR e CSLL	126.585	204.381	142.964	200.031
Alíquotas oficiais de imposto de renda e contribuição social às alíquotas oficiais	34%	34%	34%	34%
Ajuste dos encargos à taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	45.705	74.160	(1.899)	(609)
Prejuízos fiscais não ativados (a)	-	-	113	-
Incentivos fiscais (b)	-	-	31.418	48.483
Compensação de prejuízos fiscais dos anos anteriores	1.138	8.799	1.138	8.799
Despesas indedutíveis/receita não tributável:				
Permanentes (c)	(6.436)	(33.976)	(1.173)	(4.818)
IR/CS correntes	(2.632)	(20.507)	(41.926)	(56.791)
IR/CS diferidos	-	-	22.916	40.634

(a) Referente a prejuízos fiscais e base negativa. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social no montante de R\$900 (R\$ 4.247 para prejuízo fiscal e R\$ 4.248 para base negativa em 31 de dezembro de 2019), sendo que a Companhia não registra ativos diferidos de imposto de renda e de contribuição social decorrentes de prejuízos fiscais de imposto de renda ou bases negativas de contribuição social, por não haver histórico de lucratividade fiscal até a corrente data e pela Companhia ser uma empresa de participação. (b) Refere-se basicamente ao incentivo fiscal do crédito presumido do ICMS e ao Lucro da Exploração. (c) Em dezembro de 2020 foi reconhecido o lucro da empresa QGEP BV. **11.4. Imposto de renda e contribuição social diferidos.** Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são oriundos de provisões não dedutíveis temporariamente reconhecidas no resultado da controlada Enauta, as quais serão deduzidas do lucro real e à base da contribuição social, em exercícios lucrativos futuros quando efetivamente realizadas.

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Amortização da provisão para abandono	117.991	92.153
Provisão para pesquisa e desenvolvimento	628	1.023
Arrendamento - IFRS 16	75.984	24.357
Provisões diversas	8.449	8.711
Total	203.051	126.244

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Composição ativo fiscal diferido		
Tributação em bases universais QGEP B.V.	(40.739)	-
Crédito de exclusão ICMS base de cálculo PIS e COFINS	(19.414)	-
Depreciação acelerada	(45.920)	(45.920)
Provisão para abandono	(26.373)	-
Provisões diversas	(4.128)	(36.775)
Total	(136.574)	(82.695)

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Ativo fiscal diferido		
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Corrigido)		126.244
Diferenças temporárias geradas por provisões e respectivas reversões:		
Amortização da provisão para abandono		25.838
Arrendamento - IFRS 16		51.626
Provisões diversas - Adições e reversões		(657)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		203.052

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Passivo fiscal diferido		
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (ajustado)		(82.695)
Tributação em bases universais QGEP B.V.		(40.739)
Crédito exclusão ICMS base de cálculo PIS e COFINS		(19.414)
Provisão para abandono		(3.493)
Provisões diversas - exclusões e reversões		9.767
Saldo em 31 de dezembro de 2020		(136.574)

Saldo do ativo diferido líquido