

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	15
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	17
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Acumulado do Atual Exercício - 01/01/2020 à 31/12/2020	21
--	----

Acumulado do Atual Exercício - 01/01/2019 à 31/12/2019	22
--	----

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2018 à 31/12/2018	23
---	----

Demonstração de Valor Adicionado	24
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	26
---	----

Notas Explicativas	34
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Com Ressalva	60
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	63
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	64
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Último Exercício Social 31/12/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	67.692
Preferenciais	0
Total	67.692
Em Tesouraria	
Ordinárias	7
Preferenciais	0
Total	7

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
1	Ativo Total	3.273.756	2.510.270	1.813.203
1.01	Ativo Circulante	2.996.161	2.279.624	1.614.957
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	9	52	64
1.01.03	Contas a Receber	1.558.676	967.141	744.309
1.01.03.01	Clientes	1.558.676	967.141	744.309
1.01.04	Estoques	147.969	169.709	121.089
1.01.06	Tributos a Recuperar	29.786	73.152	45.463
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	29.786	73.152	45.463
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.259.721	1.069.570	704.032
1.01.08.03	Outros	1.259.721	1.069.570	704.032
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	1.036.462	33.346	189.882
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	198.480	1.011.616	510.156
1.01.08.03.03	Outros Ativos	24.779	24.608	3.994
1.02	Ativo Não Circulante	277.595	230.646	198.246
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	57.096	39.676	32.524
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	51.181	33.761	28.410
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	51.181	33.761	28.410
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.915	5.915	4.114
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.915	5.915	4.114
1.02.03	Imobilizado	211.305	180.715	158.729
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	184.581	159.501	124.117
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	26.724	21.214	34.612
1.02.04	Intangível	9.194	10.255	6.993
1.02.04.01	Intangíveis	9.194	10.255	6.993
1.02.04.01.02	Intangíveis	9.194	10.255	6.993

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
2	Passivo Total	3.273.756	2.510.270	1.813.203
2.01	Passivo Circulante	5.788.269	4.627.405	3.712.400
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.145	5.784	4.381
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6.145	5.784	4.381
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	6.145	5.784	4.381
2.01.02	Fornecedores	76.209	15.291	112.996
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	76.209	15.291	112.996
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.690.177	4.591.018	3.582.504
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	415.456	442.305	329.933
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	415.456	442.305	329.933
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.274.571	4.148.538	3.252.499
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	150	175	72
2.01.05	Outras Obrigações	15.738	15.312	12.519
2.01.05.02	Outros	15.738	15.312	12.519
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	15.738	15.312	12.519
2.02	Passivo Não Circulante	677.885	662.352	651.930
2.02.02	Outras Obrigações	149.384	143.239	144.809
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	1.646	17.031
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	1.646	17.031
2.02.02.02	Outros	149.384	141.593	127.778
2.02.02.02.04	Impostos, Taxas e Contribuições	145.588	137.409	122.767
2.02.02.02.05	Fornecedores	2.019	2.198	5.011
2.02.02.02.06	Outras Contas a Pagar	1.777	1.986	0
2.02.04	Provisões	528.501	519.113	507.121
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	350.533	350.341	350.455
2.02.04.01.05	Provisão Para Contingências	350.533	350.341	350.455
2.02.04.02	Outras Provisões	177.968	168.772	156.666
2.02.04.02.05	Provisão para Passivo a Descoberto de Investidas	177.968	168.772	156.666
2.03	Patrimônio Líquido	-3.192.398	-2.779.487	-2.551.127

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
2.03.01	Capital Social Realizado	208.714	208.714	208.714
2.03.02	Reservas de Capital	19.528	19.528	19.528
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-224	-224	-224
2.03.02.08	Reservas de Capital	19.752	19.752	19.752
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-3.459.686	-3.056.996	-2.838.857
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	39.046	49.267	59.488

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.488.910	1.171.548	965.717
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.601.453	-1.137.022	-891.021
3.03	Resultado Bruto	-112.543	34.526	74.696
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-276.682	-234.038	-276.161
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-265.058	-221.978	-283.622
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-263.828	-221.014	-282.740
3.04.02.02	Remuneração da Administração	-1.230	-964	-882
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	690	101	23.572
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.118	-55	-14.336
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-9.196	-12.106	-1.775
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-389.225	-199.512	-201.465
3.06	Resultado Financeiro	-23.686	-28.848	24.394
3.06.01	Receitas Financeiras	13.107	9.635	52.914
3.06.02	Despesas Financeiras	-36.793	-38.483	-28.520
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-412.911	-228.360	-177.071
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-412.911	-228.360	-177.071
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-412.911	-228.360	-177.071
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-6,1	-3,37	-2,62
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-6,1	-3,37	-2,62

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	-412.911	-228.360	-177.071
4.02	Outros Resultados Abrangentes	10.221	10.221	10.221
4.03	Resultado Abrangente do Período	-402.690	-218.139	-166.850

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.184	27.774	40.631
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-397.034	-211.844	-245.014
6.01.01.01	Lucro/ Prejuízo Líquido do Exercício	-412.911	-228.360	-177.071
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	9.196	12.106	1.775
6.01.01.04	Depreciações e Amortizações	3.373	4.524	13.408
6.01.01.05	Provisão para perdas no Ativo Permanente	3.116	0	0
6.01.01.07	Provisão Para Contingências	192	-114	-80.552
6.01.01.10	Provisão Para Creditos de Liquidação Duvidosa	0	0	-1.454
6.01.01.11	Provisão para Perdas no Ativo Circulante	0	0	-1.120
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	433.218	239.618	285.645
6.01.02.01	Contas a Receber	-591.535	-222.832	-326.869
6.01.02.02	Estoques	21.740	-48.620	18.165
6.01.02.03	Créditos Diversos	813.136	-501.460	-436.869
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	43.366	-27.689	-44.166
6.01.02.05	Adiantamento a Fornecedores	-1.003.116	156.536	116.597
6.01.02.06	Outros Ativos Circulantes	-17.591	-25.965	31.470
6.01.02.07	Depósitos Judiciais	0	-1.801	11.114
6.01.02.09	Fornecedores	60.739	-100.518	98.124
6.01.02.11	Impostos e Taxas a Recolher	1.107.338	1.023.156	842.762
6.01.02.13	Outras Contas a Pagar	426	2.793	-2.361
6.01.02.16	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	361	1.403	2.205
6.01.02.17	Partes Relacionadas	-1.646	-15.385	-24.527
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-36.227	-27.786	-27.966
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-33.898	-26.443	-27.927
6.02.05	Aquisição Ativo Intangível	-2.329	-1.343	-7.041
6.02.06	Adiantamento para futuro Aumento de Capital	0	0	7.002
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	0	-12.676
6.03.02	Empréstimos e Financiamentos	0	0	-12.676
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-43	-12	-11

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	52	64	75
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9	52	64

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-402.690	-10.221	-412.911
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-412.911	0	-412.911
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	10.221	-10.221	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído do imobilizado	0	0	0	10.221	-10.221	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.459.686	39.046	-3.192.398

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-218.139	-10.221	-228.360
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-228.360	0	-228.360
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	10.221	-10.221	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	208.714	19.528	0	-2.672.007	69.709	-2.374.056
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-2.672.007	69.709	-2.374.056
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-166.850	-10.221	-177.071
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-177.071	0	-177.071
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	10.221	-10.221	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
7.01	Receitas	3.445.967	2.790.322	2.494.469
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.448.395	2.790.276	2.472.351
7.01.02	Outras Receitas	-2.428	46	22.118
7.01.02.01	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	0	0	-1.454
7.01.02.02	Outras Receitas e Despesas Operacionais	-2.428	46	23.572
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.806.097	-1.302.332	-1.174.689
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.601.453	-1.137.022	-891.021
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-204.644	-165.310	-269.332
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	0	-14.336
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.639.870	1.487.990	1.319.780
7.04	Retenções	-3.373	-4.524	30.528
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.373	-4.524	-13.408
7.04.02	Outras	0	0	43.936
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.636.497	1.483.466	1.350.308
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.911	-2.471	51.139
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-9.196	-12.106	-1.775
7.06.02	Receitas Financeiras	13.107	9.635	52.914
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.640.408	1.480.995	1.401.447
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.640.408	1.480.995	1.401.447
7.08.01	Pessoal	54.790	49.845	30.939
7.08.01.01	Remuneração Direta	37.971	36.058	22.715
7.08.01.02	Benefícios	13.607	11.062	6.181
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.913	2.343	1.833
7.08.01.04	Outros	299	382	210
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.959.485	1.618.727	1.518.192
7.08.02.01	Federais	659.738	556.694	524.746
7.08.02.02	Estaduais	1.299.473	1.061.857	990.421
7.08.02.03	Municipais	274	176	3.025
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	39.044	40.783	29.387

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
7.08.03.01	Juros	19.070	26.652	15.567
7.08.03.02	Aluguéis	2.317	2.414	867
7.08.03.03	Outras	17.657	11.717	12.953
7.08.03.03.01	Varição Cambial Devedora	17.517	10.838	12.511
7.08.03.03.02	Despesas Bancárias	107	879	442
7.08.03.03.03	Descontos Concedidos	33	0	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-412.911	-228.360	-177.071
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-412.911	-228.360	-177.071

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
1	Ativo Total	3.235.804	2.489.899	1.797.759
1.01	Ativo Circulante	2.999.110	2.282.794	1.618.249
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	9	53	65
1.01.03	Contas a Receber	1.558.449	967.141	744.309
1.01.03.01	Clientes	1.558.449	967.141	744.309
1.01.04	Estoques	149.731	172.036	122.602
1.01.06	Tributos a Recuperar	29.972	73.402	45.914
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	29.972	73.402	45.914
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.260.949	1.070.162	705.359
1.01.08.03	Outros	1.260.949	1.070.162	705.359
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	1.036.793	33.699	190.659
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	199.233	1.011.619	510.459
1.01.08.03.03	Outros Ativos	24.923	24.844	4.241
1.02	Ativo Não Circulante	236.694	207.105	179.510
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.193	6.196	4.323
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	6.193	6.196	4.323
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	6.193	6.196	4.323
1.02.03	Imobilizado	221.304	190.650	168.189
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	193.280	168.187	132.583
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	28.024	22.463	35.606
1.02.04	Intangível	9.197	10.259	6.998
1.02.04.01	Intangíveis	9.197	10.259	6.998
1.02.04.01.02	Intangíveis	9.197	10.259	6.998

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
2	Passivo Total	3.235.804	2.489.899	1.797.759
2.01	Passivo Circulante	5.816.019	4.655.585	3.764.340
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.675	6.286	5.068
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6.675	6.286	5.068
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	6.675	6.286	5.068
2.01.02	Fornecedores	78.083	17.408	130.357
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	78.083	17.408	130.357
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.714.596	4.615.673	3.603.613
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	418.671	444.118	343.751
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	418.671	444.118	343.751
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.295.546	4.171.157	3.258.538
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	379	398	1.324
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	0	0	11.885
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	11.885
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0	11.885
2.01.05	Outras Obrigações	16.665	16.218	13.417
2.01.05.02	Outros	16.665	16.218	13.417
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	16.665	16.218	13.417
2.02	Passivo Não Circulante	613.657	615.200	585.842
2.02.02	Outras Obrigações	186.101	187.777	143.273
2.02.02.02	Outros	186.101	187.777	143.273
2.02.02.02.05	Impostos, Taxas e Contribuições	163.169	163.172	132.774
2.02.02.02.06	Fornecedores	21.155	22.619	10.499
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	1.777	1.986	0
2.02.04	Provisões	427.556	427.423	442.569
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	427.556	427.423	442.569
2.02.04.01.05	Provisão para Contingências	427.556	427.423	442.569
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-3.193.872	-2.780.886	-2.552.423
2.03.01	Capital Social Realizado	208.714	208.714	208.714

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
2.03.02	Reservas de Capital	19.528	19.528	19.528
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-224	-224	-224
2.03.02.07	Reserva de Incentivos Fiscais	19.752	19.752	19.752
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-3.459.686	-3.056.996	-2.838.857
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	39.046	49.267	59.488
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-1.474	-1.399	-1.296

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.495.594	1.185.113	1.011.894
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.605.972	-1.147.196	-946.491
3.03	Resultado Bruto	-110.378	37.917	65.403
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-275.440	-232.868	-263.462
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-275.083	-232.822	-293.168
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-273.463	-231.353	-291.762
3.04.02.02	Remuneração da Administração	-1.620	-1.469	-1.406
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.783	102	44.978
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.140	-148	-15.272
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-385.818	-194.951	-198.059
3.06	Resultado Financeiro	-27.168	-33.512	20.998
3.06.01	Receitas Financeiras	11.227	8.379	53.876
3.06.02	Despesas Financeiras	-38.395	-41.891	-32.878
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-412.986	-228.463	-177.061
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-412.986	-228.463	-177.061
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	75	103	-10
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	75	103	-10
3.10.01.01	Participação dos minoritários	75	103	-10
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-412.911	-228.360	-177.071
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-412.986	-228.463	-177.061
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	75	103	-10
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-6,1	-3,37	-2,62
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-6,1	-3,37	-2,62

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-423.207	-238.684	-187.292
4.02	Outros Resultados Abrangentes	10.221	10.221	10.221
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-412.986	-228.463	-177.071
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-412.911	-228.360	-177.061
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-75	-103	-10

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.353	40.226	84.129
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-406.257	-238.992	-242.540
6.01.01.01	Lucro/ Prejuízo do Exercício	-412.986	-228.463	-177.061
6.01.01.04	Depreciações e Amortizações	3.480	4.617	13.465
6.01.01.05	Provisão Para Perdas no Ativo Permanente	3.116	0	0
6.01.01.07	Provisão para Contingências	133	-15.146	-76.400
6.01.01.09	Provisão para Perdas com Liquidação Duvidosa	0	0	-1.454
6.01.01.10	Provisão para Perdas no Ativo Circulante	0	0	-1.090
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	442.610	279.218	326.669
6.01.02.01	Contas a Receber	-591.308	-222.832	-327.257
6.01.02.02	Estoques	22.305	-49.434	26.782
6.01.02.03	Créditos Diversos	812.386	-501.160	-436.993
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	43.430	-27.488	-29.345
6.01.02.05	Adiantamento a Fornecedores	-1.003.094	156.960	115.962
6.01.02.06	Outros Ativos Circulantes	-79	-20.603	38.486
6.01.02.07	Depósitos Judiciais	3	-1.873	9.962
6.01.02.09	Fornecedores	59.211	-100.829	113.567
6.01.02.11	Impostos e Taxas a Recolher	1.098.920	1.042.458	815.187
6.01.02.13	Outras Contas a Pagar	447	2.801	-1.615
6.01.02.18	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	389	1.218	1.933
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-36.472	-28.456	-54.783
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-34.067	-27.012	-27.927
6.02.05	Aquisição Ativo Intangível	-2.405	-1.444	-8.073
6.02.06	Provisão para Inventimentos Negativos	0	0	-24.960
6.02.07	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0	6.177
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	75	-11.782	-29.356
6.03.02	Empréstimos e Financiamentos	0	-11.885	-29.346
6.03.04	Participação de Não Controladores	75	103	-10
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-44	-12	-10

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	53	65	75
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9	53	65

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Atual Exercício - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487	-1.399	-2.780.886
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487	-1.399	-2.780.886
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-402.690	-10.221	-412.911	-75	-412.986
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-412.911	0	-412.911	-75	-412.986
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	10.221	-10.221	0	0	0
5.05.02.06	Realização do custo atribuído do imobilizado	0	0	0	10.221	-10.221	0	0	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.459.686	39.046	-3.192.398	-1.474	-3.193.872

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Atual Exercício - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127	-1.296	-2.552.423
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127	-1.296	-2.552.423
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-218.139	-10.221	-228.360	-103	-228.463
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-228.360	0	-228.360	0	-228.360
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	10.221	-10.221	0	-103	-103
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487	-1.399	-2.780.886

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2018 à 31/12/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	208.714	19.528	0	-2.672.007	69.709	-2.374.056	-1.286	-2.375.342
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-2.672.007	69.709	-2.374.056	-1.286	-2.375.342
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-166.850	-10.221	-177.071	-10	-177.081
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-177.071	0	-177.071	0	-177.071
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	10.221	-10.221	0	-10	-10
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127	-1.296	-2.552.423

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
7.01	Receitas	3.456.697	2.806.048	2.563.875
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.457.054	2.806.094	2.520.351
7.01.02	Outras Receitas	-357	-46	44.978
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	0	-1.454
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.818.003	-1.319.918	-1.239.124
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.605.972	-1.147.196	-946.491
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-212.031	-172.722	-278.297
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	0	-14.336
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.638.694	1.486.130	1.324.751
7.04	Retenções	-3.480	-4.617	33.686
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.480	-4.617	-13.465
7.04.02	Outras	0	0	47.151
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.635.214	1.481.513	1.358.437
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.227	8.379	53.876
7.06.02	Receitas Financeiras	11.227	8.379	53.876
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.646.441	1.489.892	1.412.313
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.646.441	1.489.892	1.412.313
7.08.01	Pessoal	57.290	53.141	35.378
7.08.01.01	Remuneração Direta	39.678	38.014	26.032
7.08.01.02	Benefícios	14.234	11.819	7.121
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.019	2.527	2.015
7.08.01.04	Outros	359	781	210
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.961.461	1.620.979	1.520.254
7.08.02.01	Federais	659.896	556.882	525.820
7.08.02.02	Estaduais	1.301.291	1.063.921	991.409
7.08.02.03	Municipais	274	176	3.025
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	40.676	44.235	33.742
7.08.03.01	Juros	20.454	29.964	19.908
7.08.03.02	Aluguéis	2.352	2.459	867

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Antepenúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018
7.08.03.03	Outras	17.870	11.812	12.967
7.08.03.03.01	Varição Cambial Devedora	17.517	10.838	12.511
7.08.03.03.02	Despesas Bancárias	124	898	456
7.08.03.03.03	Descontos Concedidos	229	76	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-412.986	-228.463	-177.061
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-412.911	-228.360	-177.071
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-75	-103	10

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Rio de Janeiro, 30 de março de 2021 – A Refit (B3: RPMG3) anuncia hoje os resultados referentes ao quarto trimestre de 2020 (4T20) e exercício social de 2020. O resultado está consolidado de acordo com as práticas adotadas no Brasil e normas internacionais (IFRS).

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

MENSAGEM DO PRESIDENTE

O ano de 2020, sem dúvida, ficará marcado como um dos mais desafiadores dos últimos tempos. Com perspectivas positivas no cenário econômico brasileiro, se esperava que este fora de recuperação e crescimento. Porém, em março, com o surgimento da pandemia da *Coronavirus Disease 2019* (COVID - 19) vimos estas expectativas ficarem cada vez mais distantes, trazendo consigo momentos de incertezas com severas consequências para o país.

As medidas de isolamento social em conjunto com a restrição de circulação adotadas por estados e municípios, acentuou o impacto econômico e acelerou tendências e convergências para um modelo de trabalho remoto (*home office*) pouco utilizado antes pelas empresas e com alta interconectividade virtual pouco vivenciada.

Diante deste cenário, fomos ágeis em adaptar-nos e colocamos em ação um plano de contenção, que permitiu que pudéssemos desempenhar nosso papel como um dos principais produtores de combustíveis privados do Brasil sem interrupções ou desabastecimento aos nossos clientes. Para cumprir esta premissa implementamos em nossos centros operacionais todas as medidas de distanciamento, equipamos nossas equipes com os itens segurança e higiene para zelar pelo bem-estar de nossos dedicados funcionários que permaneceram in loco para manter nossa produção ativa.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Paralelamente colocamos nossos funcionários administrativos em *home office* que mesmo estando distantes, mantiveram o alto desempenho e continuaram entregando resultados excelentes à distância. Aos poucos fomos nos reajustando a esta nova realidade e retomando as atividades em nossos escritórios, mas sempre atentos às normas impostas pelos órgãos competentes e às recomendações das autoridades. Estas medidas foram adotadas mantendo nosso quadro de funcionários inalterado, pois sabemos que nosso maior investimento são as pessoas que contribuem para o bom funcionamento de nossas atividades.

Durante o ano a Companhia alcançou avanços importantes na produção de combustíveis. Após a conclusão de melhorias e adequações em nossas colunas de destilação, retomamos a produção do Diesel S10 atingindo mais de 36 milhões de litros, que nos permitirá uma maior penetração no mercado e, desta forma, chegar a um número maior de clientes.

A Refit tem o compromisso de levar sempre o melhor combustível a um preço justo para nossos clientes e, por isto, já produz a nova geração Gasolina com o mais alto padrão de qualidade exigido pela Agência Nacional do Petróleo (ANP) que determina um mínimo de 93 para octanagem RON (*Research Octane Number*), que resulta em maior eficiência de combustão. Esta regra definida pela ANP só entrará em vigor em janeiro de 2022 e corresponde a segunda etapa no processo de mudança no combustível determinado por esta autarquia. Mais uma vez demonstramos nosso compromisso com a qualidade e com a vanguarda, nos antecipando às exigências do regulador e do mercado.

Em dezembro de 2020 obtivemos autorização da ANP para a ampliação da nossa capacidade de refino, mais precisamente a ampliação do processamento da coluna E-2002 da unidade de destilação atmosférica U-2000, que permitirá à Companhia ter uma capacidade de processamento total de 14.300 barris de petróleo dia (bpd), incremento de 43% se comparado aos atuais 10.000 bpd. Já iniciamos o processo de atualização e melhoria da coluna de destilação e esperamos que para o primeiro semestre de 2021 já tenhamos a capacidade aumentada e operando a estes níveis.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Outra grande conquista que tivemos foi a decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), em julgamento final realizado em agosto de 2020, que determinou nulidade do decreto expropriatório nº 43.892/2012 (“Decreto”) do estado de Rio de Janeiro e que determinava de utilidade pública e interesse social para fins de desapropriação do imóvel onde se situa nosso parque industrial. Em decisão, o STF confirmou a nulidade do Decreto, garantindo à Refit a posse do terreno.

Por fim, sabemos que a pandemia da COVID 19 ainda é uma realidade e estamos cientes dos desafios e incertezas que estão por vir em 2021, porém ainda acreditamos em nosso potencial e continuaremos com nossos investimentos para atender às oportunidades do setor, produzindo um combustível de qualidade a um preço justo.

MERCADO DE CAPITAIS

As ações da Refit são negociadas no segmento do Básico sob o ticker **RPMG3**. Até 30 de dezembro de 2020, a Companhia teve presença em 100% dos pregões e acumulou uma desvalorização de 44% versus o ano de 2019.

O volume financeiro negociado em 2020 atingiu R\$ 72 milhões, redução de 49% em relação a 2019. No encerramento do ano os papéis estavam cotados a R\$ 2,82/ação, representando um valor de mercado equivalente a R\$ 191 milhões.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



DESTAQUES DE 2020



A Refit manteve para o quarto trimestre uma produção robusta de 188 milhões de litros representando, porém, um recuo de 4% se comparado com o terceiro trimestre de 2020 quando tivemos recorde na produção de Gasolina A. No acumulado do ano, a produção de Gasolina A totalizou 697 milhões de litros e um crescimento de 12% em relação a 2019, configurando o melhor desempenho desde 2012 e refirmando as boas decisões tomadas pela administração nestes últimos anos. Neste sentido, as vendas no acumulado de 2020 cresceram 13% somando 704 milhões de litros versus 622 milhões de litros em 2019. Para o 4T20 observa-se uma queda nas vendas de 5% com 189 milhões de litros se comparados aos 200 milhões de litros do 3T20. Cabe destacar que historicamente a Companhia tem no seu quarto trimestre o melhor desempenho de vendas do ano, entretanto, vimos um comportamento atípico que pode estar motivado por este momento adverso que atravessamos, onde a economia como todo sofreu com o resultado negativo do PIB (Produto Interno Bruto).

O Diesel S10 foi se consolidando ao longo do ano e encerrou no acumulado com um volume total de 36 milhões de litros. Já para o 4T20 a produção foi de 14 milhões de litros, com alta de 68% ao compararmos com os 8 milhões de litros no 3T20, marcando a retomada da produção deste combustível e permitindo à Companhia uma maior penetração de mercado nos estados de São Paulo e Rio de Janeiro. As vendas totais e acumuladas no ano somaram, por sua vez, 29 milhões de litros e para o 4T20 chegaram a 11 milhões de litros, o que representou crescimento de 5% versus o 3T20.

	4T20	3T20	4T19	Var. 4T20 vs 3T20	Var. 4T20 vs 4T19	2020	2019	Var. 2020 vs 2019
Produção Gasolina A*	187.622	196.121	176.991	-4%	6%	696.619	622.516	12%
Vendas Gasolina A*	189.054	199.689	177.374	-5%	7%	704.439	622.416	13%
Produção Diesel S10*	14.068	8.363	-	68%	100%	36.279	-	100%
Vendas Diesel S10*	10.718	10.172	-	5%	100%	29.200	-	100%

*(mil litro)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Acompanhando o bom desempenho observado nas vendas, a Refit viu sua receita líquida crescer 11% (R\$ 418 milhões) no 4T20 versus o 4T19 e acumular alta de 26% em 2020 ante o ano de 2019, encerrando assim, em R\$ 1.496 milhões. Com a entrada da produção de Diesel S10, foi possível ampliar a diversificação dos produtos ofertados pela Companhia, onde o Diesel terminou o ano de 2020 representando 5% da receita bruta, já a Gasolina A continua sendo o combustível de maior representatividade com 94%

Os custos dos produtos e serviços vendidos para 2020 somaram R\$ 1.606 milhões, incremento de 40% versus os R\$ 1.147 milhões de 2019. Para o 4T20, o aumento foi de 34% (R\$ 480 milhões) se comparados aos R\$ 358 milhões do 4T19. Tal incremento nos custos reflete, em parte, maiores patamares de venda e os maiores preços dos insumos no mercado internacional que em conjunto com a forte desvalorização do real frente ao dólar elevaram sensivelmente esta rubrica. Sendo assim, o resultado bruto da companhia em 2020 foi negativo em R\$ 110 milhões, representando deterioração dos números haja visto lucro de R\$ 37 milhões de 2019.

	4T20	3T20	4T19	Var. 4T20 vs 3T20	Var. 4T20 vs 4T19	2020	2019	Var. 2020 vs 2019
Receita líquida	417.922	432.338	376.873	-3%	11%	1.495.594	1.185.113	26%
Custos dos produtos e serviços vendidos	(479.977)	(440.168)	(358.206)	9%	34%	(1.605.972)	(1.147.196)	40%
Resultado bruto	(62.055)	(7.830)	18.667	693%	-432%	(110.378)	37.917	-391%

*(em milhares R\$)

A volta da operação do duto que conecta o quadro de boias na Baía de Guanabara à refinaria marcou um momento decisivo para a Refit ao consolidar sua contínua busca de eficiência em seu processo produtivo e reafirmar seu potencial competitivo. Em 2020 passamos a operar com uma vazão média de 1.000 m³/hora, um aumento de 25% de sua capacidade ante os 800m³/hora com que iniciamos em 2019. O fator de utilização total do duto encerrou 2020 em 71% de todo o volume de insumos recebidos para a fabricação de combustíveis. Consequentemente, a rubrica fretes e carretos encerrou 2020 em R\$ 71 milhões uma redução de 44% (R\$ 55 milhões) se comparado aos R\$ 126 milhões gastos em 2019. A rubrica serviços de armazenagem também encerrou 2020 com uma redução representativa de 41% (R\$ 31 milhões) ante os R\$ 74 milhões registrados em 2019. Desta forma a economia total atribuída as operações do duto somaram em 2020 R\$ 86 milhões.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



EVENTOS SUBSEQUENTES

Manutenção da certificação ISO 9001:2015

Em fevereiro de 2021 a Refit passou por uma auditoria de validação de sua certificação ISO 9.001 junto à Bureau Veritas, empresa internacional de certificação em normas ISO, na qual obteve a extensão desta certificação até fevereiro de 2022 e que reforça a qualidade de seu sistema de gestão.

PATROCÍNIO A EVENTOS

A Refit se orgulha em fazer parte da história do Rio de Janeiro e faz diversos investimentos na cidade para assim proporcionar diversos benefícios para os cariocas. Neste sentido, a Companhia fechou em 2020 o patrocínio de uma das casas de espetáculos mais tradicionais do Rio de Janeiro e do Brasil, o Teatro Rival, que ganhou um novo *naming* e passou a se chamar Teatro Rival Refit. A companhia patrocinou também o maior espetáculo da terra, tornando-se patrocinador oficial do carnaval na Sapucaí que movimenta o turismo carioca. Estas parcerias se unem ao já realizado pela empresa ao Santuário do Cristo Redentor, o que reforça o seu compromisso econômico social como tem feito há mais de 60 anos.

COVID -19

A Companhia mantém as ações já implementadas no início da pandemia da COVID-19. Colocamos preventivamente os colaboradores administrativos em trabalho à distância (*home office*) e equipamos nossos funcionários operacionais com todos equipamentos de segurança necessários, sempre atentos às orientações dos estados e municípios para a retomada e volta das atividades presenciais, porque quem trabalha nos serviços essenciais, como a Refit, não pode parar.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RESPONSABILIDADE SOCIAL

A Refit mantém o compromisso com o desenvolvimento de ações de responsabilidade social voltadas para formação de cidadãos. Neste sentido, mantém a Usina de Campeões, projeto social destinado a crianças e jovens, que vivem no entorno das instalações da Refinaria. Atualmente o projeto atende a cerca de 250 crianças e, desde sua criação, já beneficiou mais de 15 mil famílias. A Usina contou com o apoio oficial da maior organização de MMA (*Mixed Martial Arts*) do mundo, o UFC (*Ultimate Fighting Championship*).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25, parágrafo 1º, inciso V e VI da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com o relatório do auditor independente, emitido, em 30 de março de 2021 e com as Demonstrações Financeiras, individuais e consolidadas, relativas ao ano findo em 31 de dezembro de 2020.

JORGE LUIZ CRUZ MONTEIRO

Diretor Presidente

PAULO HENRIQUE OLIVEIRA DE MENEZES

Diretor de Relações com Investidores

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. ("Companhia") - em recuperação judicial, com sede na Avenida Brasil, 3.141, no município e Estado do Rio de Janeiro, tendo suas ações negociadas na B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código RPMG3. A Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. é controlada pela XOROQUE Participações S.A., companhia de capital fechado.

A Companhia tem por objeto social: **(i)** exploração, no Estado do Rio de Janeiro, de uma refinaria de petróleo e de outras indústrias conexas ou independentes, desde que não obstadas por ato do Governo Federal; **(ii)** importação de petróleo crus, venda de derivados de petróleo no País e sua exportação, quando autorizada; **(iii)** prestação de serviços relacionados com a atividade de refino; e **(iv)** armazém geral.

A Companhia possui participação societária nas seguintes investidas controladas:

Investidas	Participação direta no capital	
	2020	2019
Manguinhos Distribuidora S.A. - em recuperação judicial (a)	99,04%	99,04%
Manguinhos Química S.A. - em recuperação judicial (b)	100,00%	100,00%
Gasdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda. - em recuperação judicial (c)	1,00%	1,00%

- (a)** Manguinhos Distribuidora S.A. - em recuperação judicial - sociedade anônima com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, com objeto social preponderante a distribuição de combustíveis em geral (derivados do petróleo), a comercialização, envasilhamento e transporte desses produtos. A Manguinhos Distribuidora S.A. possui participação de 99% no capital social da Gasdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda. - em recuperação judicial (participação indireta da Companhia);
- (b)** Manguinhos Química S.A. - em recuperação judicial - sociedade anônima com sede na cidade de Campinas, no Estado de São Paulo, com objeto social preponderante a industrialização e comércio de derivados de petróleo e formulação e comercialização de outros produtos químicos. A investida encontra-se com sua atividade operacional paralisada;
- (c)** Gasdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda. - em recuperação judicial - sociedade limitada com sede na cidade de Araucária, no Estado do Paraná, com objeto social preponderante o comércio atacadista e transporte rodoviário de derivados de petróleo e de outros combustíveis. A investida encontra-se com sua atividade operacional paralisada.

A Companhia desenvolve seus negócios dentro do contexto de grupo empresarial, utilizando-se de ou fornecendo para a estrutura de empresas ligadas, às atividades de gestão, operação e administração dos negócios.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Recuperação judicial

Em 15 de maio de 2015, a Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. - em recuperação judicial, em vista da situação financeira desfavorável em que se encontrava, dos prejuízos já acumulados e dos vencimentos das obrigações operacionais e fiscais, ajuizou na Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, pedido de recuperação judicial perante o Juízo da 5ª Vara Empresarial da Capital do Estado do Rio de Janeiro ("Juízo da Recuperação" - Processo no 0220184-63.2015.8.19.0001, em conjunto com as suas controladas Manguinhos Distribuidora S.A. - em recuperação judicial, Manguinhos Química S.A. - em recuperação judicial e Gasdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda. - em recuperação judicial, nos termos dos artigos 51 e 52 da Lei no 11.101/05. Consequentemente, a Companhia e suas controladas tiveram seu Plano de Recuperação Judicial aprovado em assembleia de credores realizada em 16 de dezembro de 2016, e homologado pelo Juízo da 5ª Vara Empresarial da Comarca e Estado do Rio de Janeiro em 07 de julho de 2017 (publicado no Diário Oficial do Rio de Janeiro em 17 de julho de 2017).

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas e individuais da Controladora foram preparadas de acordo com os International Financial Reporting Standards (IFRS) emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que foram aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

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

Na preparação dessas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das práticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e julgamentos relevantes que requer em maior nível de julgamento e complexidade estão divulgados na Nota 3.1.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 30 de março de 2021.

2.1. Demonstração do valor adicionado (DVA)

A legislação societária brasileira exige para as companhias abertas a elaboração da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) e sua divulgação como parte integrante do conjunto das demonstrações financeiras. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, aprovado pela Deliberação CVM 557/08. O IFRS não exige a apresentação desta demonstração.

Esta demonstração tem como objetivo apresentar informações relativas à riqueza criada pela Companhia e a forma como tais riquezas foram distribuídas.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

2.2. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia e de suas controladas no Brasil é o Real. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas em moeda funcional, são convertidos pela taxa de câmbio das datas de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio na data do fechamento, quando aplicável. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultado.

2.3. Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na Nota 3. As controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é obtido até a data em que esse controle deixa de existir, utilizando práticas contábeis consistentes às adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras consolidadas são eliminadas as contas correntes, as receitas e despesas entre as sociedades consolidadas e os resultados não realizados, bem como os investimentos, sendo destacada a participação de não controladores.

3. Principais práticas adotadas

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

3.1. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na preparação das demonstrações financeiras, as premissas utilizadas são revisadas periodicamente e baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados e impactos materiais podem ser percebidos nos resultados e na situação financeira da Companhia caso ocorram alterações significativas nas circunstâncias sobre as quais as estimativas foram baseadas. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data-base das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos são descritas a seguir:

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.1. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

(a) **Provisão para perdas de estoques**

A provisão para perdas de estoques é estimada com base no histórico de perdas na execução dos inventários físicos em sua planta industrial.

(b) **Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa**

Essa provisão é fundamentada em análise de histórico de perdas ou conhecimento de dificuldade financeira do cliente, monitorado pela Administração, sendo constituída em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas na realização das contas a receber.

(c) **Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

A Companhia e suas controladas estão sujeitas, no curso normal dos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental e societária, entre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que sejam movidos contra a Companhia e suas controladas, poderão afetar adversamente as probabilidades e consequentemente as estimativas realizadas.

A Companhia e suas controladas são periodicamente fiscalizadas por diferentes autoridades, principalmente, fiscais, trabalhistas e previdenciárias. Não é possível garantir que essas autoridades não atuarão a Companhia e suas controladas, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado final tanto dos eventuais processos administrativos ou judiciais.

A Companhia registrou provisões, as quais envolvem considerável julgamento por parte da Administração, para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis, como resultado de acontecimentos do passado, para provável saída de recursos envolvendo benefícios econômicos para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação.

3.2. Instrumentos financeiros

(a) **Ativos financeiros**

Um ativo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. No reconhecimento inicial, ativos financeiros são mensurados a valor justo adicionado ou deduzido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou à emissão de tais ativos, exceto por contas a receber de clientes que não contiverem componente de financiamento significativo.

Ativos financeiros são classificados e mensurados com base nas características dos fluxos de caixa contratual e no modelo de negócios para gerir o ativo, conforme segue:

- **Custo amortizado:** ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais;

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

(a) Ativos financeiros--Continuação

- **Valor justo por meio do resultado:** todos os demais ativos financeiros. Esta categoria geralmente inclui instrumentos financeiros derivativos.

(b) Passivos financeiros--Continuação

Um passivo financeiro é reconhecido quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. No reconhecimento inicial, passivos financeiros são mensurados a valor justo adicionado ou deduzido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou à emissão de tais passivos, exceto por passivos financeiros mensurados ao valor justo.

Passivos financeiros são classificados como mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Quando passivos financeiros mensurados a custo amortizado tem seus termos contratuais modificados e tal modificação não for substancial, seus saldos contábeis refletirão o valor presente dos seus fluxos de caixa sob os novos termos, utilizando a taxa de juros efetiva original. A diferença entre o saldo contábil do instrumento remensurado quando da modificação não substancial dos seus termos e seu saldo contábil imediatamente anterior a tal modificação é reconhecida como ganho ou perda no resultado do período.

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado, mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo da Companhia, e não para investimentos com outros propósitos. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa, quando aplicável, são classificadas na categoria "Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado". Aplicações financeiras restritivas ou com vencimento superior a 90 dias são classificadas como títulos e valores mobiliários. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia não possuía aplicações financeiras restritivas ou com vencimentos superiores a 90 dias.

3.4. Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pelas vendas de produtos e serviços no decurso normal das atividades da Companhia. As contas a receber são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com base no método de taxa de juros efetiva menos a provisão para perdas esperadas de créditos, se necessária.

A perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é fundamentada em análise dos créditos pela Administração, que leva em consideração o histórico e os riscos envolvidos em cada operação, e é constituída em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização das contas a receber como descrito na Nota 3.1 (b).

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.5. Estoques

Os estoques estão demonstrados pelo menor valor entre o valor líquido de realização e o custo médio de produção ou preço médio de aquisição. O custo é determinado pelo método de avaliação dos estoques "custo médio ponderado". As provisões para perda de estoque de baixa rotatividade ou obsoletos, ou aquelas constituídas para ajustar ao valor de mercado, são contabilizadas quando consideradas necessárias pela Administração como descrito na Nota 3.1 (a).

3.6. Imobilizado

(a) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumulada, quando aplicável.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas e despesas operacionais no resultado.

(b) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Os gastos com manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

(c) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil de cada componente, a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

3.7. Intangível

Representado por gastos relacionados com a aquisição e implantação de sistemas de informação, licenças para utilização de softwares e direito de uso de imóveis, sendo registrados ao custo de aquisição e/ou formação e obrigações contratuais a pagar, sendo amortizados de acordo com o seu prazo de vida Útil estimado ou liquidação da obrigação.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.8. Arrendamento mercantil

Em atendimento ao CPC 06 (R2) / IFRS 16 os contratos de aluguel passaram a ser reconhecidos como contratos de arrendamento de longo prazo, como Ativos e Passivos de arrendamento. O aluguel correspondente aos contratos de curto prazo continua sendo reconhecido, por competência, como despesa de ocupação.

A mensuração do custo do ativo de direito de uso de imóveis corresponde ao valor líquido do passivo de arrendamento, calculado sobre o aluguel previsto nos contratos, descontado a valor presente pelas taxas projetadas e prazos previstos nesses contratos de arrendamento, sendo este o período não cancelável e coberto por opção de prorrogar o arrendamento, se a Companhia estiver razoavelmente certa de exercer esta opção. A depreciação mensal do ativo de direito de uso de imóveis é calculada, linearmente, pelo prazo de vigência previsto no contrato, independente de cláusula de renovatória.

3.9. Fornecedores

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante se o pagamento for devido até o final do exercício subsequente (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longos). Caso contrário, e quando aplicável essas obrigações são apresentadas como passivo não circulante.

3.10. Obrigações tributárias

São obrigações a pagar representadas por: **(i)** Impostos federais, estaduais e municipais, apurados sobre a atividade operacional (corrente e do passado) da Companhia; e **(ii)** Parcelamentos tributários em geral. O saldo encontra-se atualizado e segregado nas demonstrações financeiras, entre passivo circulante e não circulante, mediante a expectativa de pagamento.

3.11. Imposto de renda da pessoa jurídica (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.12. Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros incorridos. As provisões são registradas, tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.13. Ativos e passivos contingentes e provisão para demandas administrativas e judiciais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando existem garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa, quando aplicável;

- **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Também são adicionados às provisões os montantes estimados de possíveis acordos nos casos de intenção de liquidar o processo antes da conclusão de todas as instâncias. Quando as estimativas de perdas avaliadas como possíveis, são divulgadas nas demonstrações financeiras.

A provisão para demandas administrativas e judiciais, especificamente, está relacionada às questões trabalhistas, fiscais e cíveis e está registrada de acordo com a avaliação de risco (perdas prováveis) efetuada pelos consultores jurídicos e Administração da Companhia, inclusive, quanto à sua classificação no não circulante.

3.14. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa, no mínimo, anualmente, o valor contábil líquido de seus principais ativos, em especial, o imobilizado, os investimentos e o intangível, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.14. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

As premissas normalmente utilizadas para o cálculo do valor recuperável dos ativos são baseadas nos fluxos de caixa esperados, em estudos de viabilidade econômica que demonstrem a recuperabilidade dos ativos ou o seu valor de mercado, todos descontados a valor presente.

Não foram registradas perdas decorrentes de redução de valor recuperável dos ativos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3.15. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, bem como das eliminações das vendas entre as empresas controladas no consolidado.

A Companhia e sua controlada reconhecem a receita quando seu valor puder ser mensurado com segurança, quando for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades.

3.16. Resultado básico e resultado diluído por ação

O resultado por ação básico e diluído é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia e pela média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o resultado básico é igual ao resultado diluído, conforme mencionado na Nota 22.

3.17. Demonstrações dos fluxos de caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - IAS 7 - Demonstração dos fluxos de caixa.

4. Caixa e equivalentes de caixa

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos - conta movimento	9	52	9	53
Total	9	52	9	53

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Contas a receber

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Contas a receber - partes relacionadas - Nota 8.3	1.140.889	964.077	1.140.662	964.077
Contas a receber - demais clientes	417.787	3.064	417.787	3.064
Total	1.558.676	967.141	1.558.449	967.141
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD)	-	-	-	-
Total	1.558.676	967.141	1.558.449	967.141

As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa são constituídas para créditos de difícil realização. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não foram estimadas perdas futuras. Os valores em atraso em 31 de dezembro de 2020 (Nota 5.1) foram recebidos em sua totalidade.

5.1. Composição por idade de vencimento

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	654.394	967.141	654.167	967.141
Vencidos até 30 dias	261.735	-	261.735	-
Vencidos de 31 a 60 dias	318.667	-	318.667	-
Vencidos acima de 61 dias	323.880	-	323.880	-
Total	1.558.676	967.141	1.558.449	967.141

6. Estoques

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Matéria-prima	146.683	122.123	146.683	122.123
Estoque próprio em poder de terceiros (i)	-	31.038	406	32.075
Produtos acabados	1.286	16.548	2.642	17.838
Total	147.969	169.709	149.731	172.036

(i) Referem-se aos estoques de matérias-primas e/ou produtos acabados armazenados em depósitos de terceiros.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Adiantamento a fornecedores

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Matéria-prima em geral (i)	1.029.300	29.264	1.029.300	29.264
Outros serviços e produtos	7.162	4.393	7.493	7.519
(-) Provisão para desvalorização de ativos	-	(311)	-	(3.084)
Total	1.036.462	33.346	1.036.793	33.699

(i) Referem-se a adiantamentos para importações de matérias-primas utilizadas na produção de Gasolina A e Diesel.

7.1. Movimentação da provisão para desvalorização de ativos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	(311)	(311)	(3.084)	(3.084)
Adições	-	-	-	-
Reversões	311	-	3.084	-
Saldo final	-	(311)	-	(3.084)

A provisão para desvalorização de ativos é constituída para créditos de difícil realização de acordo com avaliação da Administração da Companhia.

8. Partes relacionadas

É composto por:

8.1. Ativo

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Yield Financial Services S.A. (i)	198.480	1.011.616	199.233	1.011.619
Manguinhos Distribuidora S.A. (ii)	22.096	9.405	-	-
Manguinhos Química S.A. (ii)	10.035	7.001	-	-
Gasdiesel Distribuidora de Petróleo S.A. (ii)	19.050	17.355	-	-
Total	249.661	1.045.377	199.233	1.011.619
Circulante	198.480	1.011.616	199.233	1.011.619
Não circulante	51.181	33.761	-	-

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Partes relacionadas--Continuação

8.2. Passivo

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Manguinhos Distribuidora S.A. (ii)	-	1.646	-	-
Total - Não circulante	-	1.646	-	-

(i) Refere-se à administração do fluxo de caixa das operações (contas a pagar e a receber) e gerenciamento de recursos da Companhia e de suas controladas;

(ii) Referem-se às operações de empréstimos em forma de mútuo e/ou outras contas a receber, tendo por objetivo a disponibilização de recursos para a manutenção da respectiva investida. Adicionalmente não possuem prazo de vencimento definido e, estão sujeitas à atualização monetária, quando aplicável.

8.3. Atividade operacional

Descrição	Natureza	Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019
Fera Lubrificantes Ltda.	Contas a receber	746.912	691.148
76 Oil Distribuidora de Comb. Ltda.	Contas a receber	393.750	272.929
Axa Oil Petróleo Ltda.	Adto a fornecedor	906.457	750
Axa Oil Petróleo Ltda.	Fornecedores	29.081	-
Logfit Logística e Serviços S.A.	Fornecedores	1.380	2.698
Yield Financial Services S.A.	Fornecedores	418	748
Martinez, Andrade e Cesnik Advog. Ass.	Fornecedores	-	1.511

Descrição	Natureza	Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019
Fera Lubrificantes Ltda.	Receitas	1.437.577	1.594.379
76 Oil Distribuidora de Comb. Ltda.	Receitas	1.412.775	1.175.934
Magro Advogados Associados	Despesas	(33.438)	(16.652)
Logfit Logística e Serviços S.A.	Despesas	(58.529)	(20.149)
Yield Financial Services S.A.	Despesas	(4.481)	(4.246)
Fera Lubrificantes Ltda.	Despesas	-	(204)

9. Provisão para passivo a descoberto de investidas - Investimentos

É composto por:

Descrição	Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019
Manguinhos Distribuidora S.A. - em recuperação judicial	151.937	144.250
Manguinhos Química S.A. - em recuperação judicial	25.737	24.242
Gasdiesel Distribuidora de Petróleo S.A. - em recuperação judicial	294	280
Total	177.968	168.772

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Provisão para passivo a descoberto de investidas - Investimentos--Continuação

9.1. Movimentação da provisão para passivo a descoberto de investidas

Descrição	31/12/2020			Total
	Manguinhos Distribuidora S.A.	Manguinhos Química S.A.	Gasdiesel Distr. de Petróleo Ltda.	
Saldo inicial - 31/12/2019	144.250	24.242	280	168.772
Equivalência patrimonial	7.687	1.495	14	9.196
Saldo final - 31/12/2020	151.937	25.737	294	177.968

9.2. Informações financeiras das investidas

Descrição	31/12/2020		
	Manguinhos Distribuidora S.A.	Manguinhos Química S.A.	Gasdiesel Distr. de Petróleo Ltda.
Participação direta no capital	99,04%	100,00%	1,00%
Participação indireta no capital	-	-	99,00%
Ativo	6.039	7.133	284
Passivo	159.450	32.869	29.709
Passivo a descoberto	(153.411)	(25.736)	(29.425)
Prejuízo do exercício	(7.762)	(1.495)	(1.428)

Notas Explicativas



Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

10. Imobilizado

É composto por:

Controladora

Descrição	Vida útil (anos)	31/12/2020			31/12/2019			Movimentação líquida		
		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terrenos	-	95.180	-	95.180	95.180	-	95.180	-	-	-
Edifícios e construções	10 a 30	27.091	(26.054)	1.037	27.091	(25.044)	2.047	-	(1.010)	(1.010)
Instalações	10 a 30	143.405	(129.941)	13.464	130.935	(129.938)	997	12.470	(3)	12.467
Máquinas e equipamentos	6 a 8	26.875	(20.078)	6.797	24.200	(19.278)	4.922	2.675	(800)	1.875
Equip. de armazenagem e transfer.	6 a 8	49.901	(25.714)	24.187	41.269	(25.714)	15.555	8.632	-	8.632
Móveis e utensílios	2 a 6	6.699	(6.148)	551	6.492	(6.084)	408	207	(64)	143
Veículos	5	688	(571)	117	688	(521)	167	-	(50)	(50)
Computadores e periféricos	1 a 3	9.833	(4.824)	5.009	9.235	(4.604)	4.631	598	(220)	378
Benfeitoria em bens próprios	10 a 30	49.041	(10.802)	38.239	45.235	(9.641)	35.594	3.806	(1.161)	2.645
Imobilizado em andamento	-	26.724	-	26.724	21.214	-	21.214	5.510	-	5.510
Total		435.437	(224.132)	211.305	401.539	(220.824)	180.715	33.898	(3.308)	30.590

Consolidado

Descrição	Vida útil (anos)	31/12/2020			31/12/2019			Movimentação líquida		
		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terrenos	-	103.034	-	103.034	103.034	-	103.034	-	-	-
Edifícios e construções	10 a 30	32.092	(31.055)	1.037	32.092	(30.045)	2.047	-	(1.010)	(1.010)
Instalações	10 a 30	145.912	(132.377)	13.535	133.440	(132.373)	1.067	12.472	(4)	12.468
Máquinas e equipamentos	6 a 8	32.407	(24.879)	7.528	29.631	(23.983)	5.648	2.776	(896)	1.880
Equip. de armazenagem e transfer.	6 a 8	50.453	(26.266)	24.187	41.821	(26.266)	15.555	8.632	-	8.632
Móveis e utensílios	2 a 6	7.297	(6.732)	565	7.086	(6.668)	418	211	(64)	147
Veículos	5	817	(700)	117	817	(650)	167	-	(50)	(50)
Computadores e periféricos	1 a 3	10.257	(5.220)	5.037	9.648	(4.992)	4.656	609	(228)	381
Benfeitoria em bens próprios	10 a 30	50.176	(11.936)	38.240	46.370	(10.775)	35.595	3.806	(1.161)	2.645
Imobilizado em andamento	-	28.024	-	28.024	22.463	-	22.463	5.561	-	5.561
Total		460.469	(239.165)	221.304	426.402	(235.752)	190.650	34.067	(3.413)	30.654

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 (IAS 36), os itens do ativo imobilizado, que apresentem sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados anualmente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A Administração não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência, bem como evidências de que seus ativos utilizados em suas operações não são recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro e, concluiu que, em 31 de dezembro de 2020, não existia necessidade de registrar qualquer provisão para perda em seus ativos imobilizados.

11. Fornecedores

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores - Recuperação Judicial (i)	2.238	2.413	22.867	24.516
Fornecedores de mercadorias	55.914	697	56.150	706
Fornecedores de uso e consumo e outros	20.076	14.379	20.221	14.805
Total	78.228	17.489	99.238	40.027
Circulante	76.209	15.291	78.083	17.408
Não circulante (Nota 11.1)	2.019	2.198	21.155	22.619

(i) Fornecedores incluídos no Plano de Recuperação Judicial, aprovado em 16 de dezembro de 2016, e homologado pelo Juízo da 5ª Vara Empresarial da Comarca e Estado do Rio de Janeiro em 7 de julho de 2017.

11.1. Composição da parcela não circulante (por ano de vencimento)

Ano	31/12/2020	
	Controladora	Consolidado
2022	556	2.282
2023	219	1.937
2024 em diante	1.244	16.936
Total	2.019	21.155

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Obrigações tributárias

São compostas por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Estadual				
ICMS a recolher	5.234.313	4.109.329	5.246.753	4.121.789
Parcelamento ICMS (a)	115.341	150.662	141.331	184.841
	5.349.654	4.259.991	5.388.084	4.306.630
Federal				
PIS e COFINS a recolher	-	-	1.060	1.065
IRPJ e CSLL a recolher	10.531	5.265	10.531	5.265
Impostos e Contribuições retidos na fonte	1.133	1.530	1.324	1.732
Parcelamento PERT (b)	60.076	72.123	60.076	72.123
Parcelamento Federal Especial (c)	330.668	363.064	331.073	363.517
Parcelamento de PIS e COFINS (d)	62.658	-	62.658	-
Impostos diferidos (e)	20.211	25.477	20.211	25.477
Outras obrigações	684	802	971	1.099
	485.961	468.261	487.904	470.278
Municipal				
IPTU a recolher	-	-	1.577	1.714
ISS a recolher	150	175	200	223
	150	175	1.777	1.937
Total	5.835.765	4.728.427	5.877.765	4.778.845
Circulante	5.690.177	4.591.018	5.714.596	4.615.673
Não circulante (Nota 12.1)	145.588	137.409	163.169	163.172

A Companhia passou a enfrentar dificuldades operacionais, desde a publicação do Governo do Estado do Rio de Janeiro, quanto ao não cumprimento de algumas obrigações e que levaram a solicitar recuperação judicial conforme comentado na Nota 1.1. Nesse sentido, a Administração da Companhia, por intermédio de seus assessores jurídicos, no intuito de resguardar os direitos dos acionistas, vem trabalhando na reversão dos fatos acima e também na reparação das perdas e possíveis prejuízos ocasionados, conforme processo (Ação Indenizatória) nº 0420150- 07.2015.8.19.0001 – 2ª Vara de Fazenda Pública e Processo de anulação do decreto de desapropriação no STF nº ACO 2162/SP.

Em 21 de agosto de 2020 em julgamento em virtual do Agravo Regimental da Ação Cível Originária nº 2.162 (“ACO 2162”), pelo plenário do Supremo Tribunal Federal, onde se discutia a validade do Decreto nº 43.892/2012 (“Decreto”) editado pelo Estado do Rio de Janeiro para declarar de utilidade pública e interesse social, para fins de desapropriação do imóvel onde se situa o parque industrial da REFIT. A Corte Suprema confirmou a nulidade do Decreto, garantindo a posse do terreno localizado na Avenida Brasil nº 3.141, Benfica, Rio de Janeiro/RJ.

(a) Parcelamentos ICMS

Parcelamentos de ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços) celebrados, no qual, a Companhia está em situação adimplente, de acordo com os prazos e parcelas estabelecidas.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

12. Obrigações tributárias--Continuação

(b) PERT (Programa Especial de Regularização Tributária)

Em 18 de agosto de 2017, a Companhia e sua controlada Manguinhos Distribuidora S.A. – em recuperação judicial, realizaram adesão ao Programa Especial de Regularização Tributária instituída pela Medida Provisória n.º 783 de 2017 e convertida na Lei nº 13.496, de 24 de outubro de 2017, de débitos de natureza tributária e não tributária, no âmbito Federal, vencidos até 30 de abril de 2017, inclusive aqueles objeto de parcelamentos anteriores rescindidos ou ativos, em discussão administrativa ou judicial, ou provenientes de lançamento de ofício. A consolidação e quitação do parcelamento previdenciário e dos demais débitos da Receita Federal, ocorreram durante o exercício de 2018, com pagamento à vista, mediante a utilização de prejuízos fiscais e base negativa e por meio de recursos financeiros. O saldo remanescente, refere-se a débitos da PGFN, os quais estão sendo pagos em 120 (cento e vinte) parcelas mensais. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía 79 (setenta e nove) parcelas a pagar.

(c) Parcelamento Federal Especial

A Companhia protocolou no 2º trimestre de 2019 o pedido de adesão ao Parcelamento Federal Especial das empresas em recuperação judicial, instituído pela Lei nº 10.522/2002, para os débitos dos impostos federais (PIS, COFINS, CIDE, entre outros). Em virtude da não consolidação do pedido até 31 de dezembro de 2020, a Companhia está realizando os pagamentos estimados com expectativa de quitação em 84 (oitenta e quatro) parcelas, conforme previsão legal.

(d) Parcelamento de PIS e COFINS

A Companhia protocolou pedido de Parcelamento Ordinário em 10 de dezembro de 2020, para pagamento em 60 (sessenta) parcelas dos débitos de PIS e COFINS junto à Secretaria da Receita Federal (RFB), das competências de setembro e outubro de 2020. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía 59 (cinquenta e nove) parcelas a pagar.

(e) Impostos diferidos

Refere-se ao imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) apurado pela Companhia no custo atribuído (valorização) dos bens do ativo imobilizado registrado em exercícios anteriores, cuja realização está relacionada com apuração da depreciação dos respectivos ativos.

12.1. Composição da parcela não circulante (por ano de vencimento)

Ano	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
2021	-	44.832	-	53.404
2022	59.348	44.599	67.950	52.930
2023 (ou 2023 em diante)	51.696	47.978	58.883	56.838
2024 em diante	34.544	-	36.336	-
Total	145.588	137.409	163.169	163.172

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Provisões para demandas administrativas e judiciais

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, estão sujeitas a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão contábil para as respectivas demandas judiciais.

13.1. Perdas prováveis

A Companhia e suas controladas possuem registradas as seguintes provisões para fazer face às eventuais demandas judiciais, classificadas pelos assessores jurídicos como perda provável:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Tributário	330.323	329.890	395.784	395.351
Trabalhista	2.611	2.739	5.910	6.097
Cíveis e outros	17.599	17.712	25.862	25.975
Total processos - perda provável	350.533	350.341	427.556	427.423

13.2. Perdas possíveis

A Companhia e suas controladas também possuem outras demandas judiciais que foram classificadas pelos assessores jurídicos como perda possível, portanto, não foram registradas provisões nas respectivas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas. Essas demandas judiciais somam aproximadamente:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Tributário	4.253.268	3.923.378	5.297.439	4.902.867
Trabalhista	2.737	4.033	2.737	4.282
Cíveis e outros	65.921	54.532	68.595	54.532
Total processos - perda possível	4.321.926	3.981.943	5.368.771	4.961.681

13.3. Precatórios

A Companhia e suas controladas utilizaram precatórios durante os exercícios de 2007 a 2015 para compensação das obrigações fiscais estaduais. Entretanto, no intuito de preservar seu patrimônio diante de uma eventual execução fiscal (1), passou a controlar em contas contábeis os direitos e obrigações já utilizados até sua homologação por parte das autoridades fiscais.

“(1) Eventual execução fiscal será garantida e satisfeita com os precatórios, possibilidade está reconhecida pelos Tribunais, conforme se verifica através da jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça, o qual reconhece que o precatório vencido e não pago pelo Estado exequente equivale a dinheiro (Resp. 365.095/ES, Resp. 546247/DF e Embargos de divergência em Recurso Especial nº 852.425/RS).”

O saldo total utilizado foi de R\$ 412.522. A Companhia mantém diversas ações em andamento no âmbito judiciário com o intuito de homologação desses créditos.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Provisões para demandas administrativas e judiciais--Continuação

13.4. Depósitos judiciais

Quando requeridos legalmente, são efetuados depósitos judiciais, os quais totalizam:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Depósitos judiciais	5.915	5.915	6.193	6.196

14. Imposto de renda da pessoa jurídica (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributável, incluindo os incentivos fiscais que são reconhecidos à medida do pagamento dos tributos e considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente:

14.1. Conciliação das provisões de impostos de renda e contribuição social

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Resultado antes do IRPJ e CSLL	(412.911)	(228.360)	(412.986)	(228.463)
(+/-) Outras adições e exclusões	381	221	385	359
(-) Equivalência patrimonial	9.196	12.106	-	-
Base do lucro real	(403.334)	(216.033)	(412.601)	(228.104)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-

14.2. Créditos fiscais acumulados

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo de prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social era de R\$ 1.457.865 e R\$ 1.520.442, individual e consolidado, respectivamente, o que representa um crédito de imposto de renda e contribuição social em montante aproximado de R\$ 495.674 e R\$ 516.950, individual e consolidado, respectivamente, cujos efeitos não foram registrados nestas demonstrações financeiras, devido ao não atendimento de todas as orientações técnicas previstas no pronunciamento contábil CPC 32 - Tributos sobre o lucro.

15. Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)

15.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia apresenta capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 208.714, representado por 67.691.629 (sessenta e sete milhões, seiscentos e noventa e um mil, seiscentos e vinte e nove) ações ordinárias sem valor nominal.

15.2. Reserva de capital

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, o montante de R\$ 19.752 é composto por: i) R\$ 14.821 referente à Incentivos fiscais; ii) R\$ 4.925 referente à Reserva especial (lei nº 8.200/91); e iii) R\$ 6 referente a Doações.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)--Continuação

15.3. Ajuste de avaliação patrimonial

O saldo em 31 de dezembro de 2020 é R\$ 39.046 (R\$ 49.267 em 2019) é representado pelo custo atribuído (valorização) dos bens do ativo imobilizado, líquido dos impostos, registrado em exercícios anteriores, cuja realização está relacionada com apuração da depreciação dos respectivos ativos.

15.4. Ações em tesouraria

Em 14 de abril de 2003, foi aprovada em reunião realizada pelo Conselho de Administração, à aquisição pela Companhia de ações próprias no montante de R\$ 224, representado por 7.349 (sete mil, trezentos e quarenta e nove) ações ordinárias sem valor nominal.

16. Receita operacional líquida

É composta por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita bruta de vendas e serviços				
Gasolina	3.263.280	2.783.329	3.265.337	2.791.962
Diesel	172.375	-	172.375	-
Álcool hidratado e outros	8.962	7.492	13.753	12.829
Serviços de industrialização/armazenagem	5.473	3.524	7.376	5.499
	3.450.090	2.794.345	3.458.841	2.810.290
Deduções				
(-) Impostos incidentes sobre vendas e serviços	(1.959.485)	(1.618.728)	(1.961.460)	(1.620.981)
(-) Descontos, abatimentos e devoluções de vendas	(1.695)	(4.069)	(1.787)	(4.196)
	(1.961.180)	(1.622.797)	(1.963.247)	(1.625.177)
Receita líquida de vendas e serviços	1.488.910	1.171.548	1.495.594	1.185.113

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

17. Custos e despesas por natureza

São compostos por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Combustíveis	(1.423.546)	(948.197)	(1.428.061)	(958.294)
Recursos humanos	(54.716)	(49.464)	(57.216)	(52.771)
Serv. prestados pessoa jurídica (Nota 17.1)	(122.581)	(154.209)	(128.270)	(158.880)
Materiais de consumo	(4.563)	(4.165)	(4.720)	(4.344)
Consumo de utilidades	(4.589)	(4.646)	(4.826)	(4.890)
Depreciação e amortização	(3.373)	(4.524)	(3.480)	(4.617)
Fretes e carretos (i)	(70.631)	(125.005)	(70.904)	(125.613)
Outras despesas com importação	(87.265)	(12.773)	(87.265)	(12.773)
Propaganda e publicidade	(38.404)	(14.486)	(38.404)	(14.486)
Impostos e taxas (Nota 17.2)	(18.095)	(4.771)	(18.619)	(5.758)
Outros custos	(17.334)	(15.497)	(17.334)	(15.497)
Outras despesas	(20.184)	(20.299)	(20.336)	(20.626)
	(1.865.281)	(1.358.036)	(1.879.435)	(1.378.549)
Composição por natureza				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.601.453)	(1.137.022)	(1.605.972)	(1.147.196)
Gerais e administrativas	(263.828)	(221.014)	(273.463)	(231.353)
	(1.865.281)	(1.358.036)	(1.879.435)	(1.378.549)

(i) Houve uma redução considerável dos valores de fretes e carretos no exercício de 2020 em virtude da utilização do oleoduto localizado na Baía de Guanabara que se conecta aos tanques de armazenagem da refinaria e facilita o recebimento de matérias-primas oriundas de importações, as quais eram armazenadas em tanques de terceiros contratados;

17.1. Serviços prestados por pessoa jurídica

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Serviços de armazenagem (i)	(43.220)	(73.706)	(43.224)	(73.742)
Serviços de consultoria, informática e auditoria	(10.571)	(12.382)	(10.766)	(12.748)
Serviços técnicos	(6.514)	(5.857)	(7.274)	(6.527)
Serviços de manutenção e consertos	(1.515)	(1.483)	(1.816)	(1.720)
Honorários advocatícios	(59.424)	(59.537)	(63.445)	(62.640)
Outros	(1.337)	(1.244)	(1.745)	(1.503)
	(122.581)	(154.209)	(128.270)	(158.880)

(i) Em linha ao que foi mencionado na Nota 17, houve uma redução considerável dos valores de serviços de armazenagem no exercício de 2020 em virtude da utilização do oleoduto localizado na Baía de Guanabara que se conecta aos tanques de armazenagem da refinaria e facilita o recebimento de matérias-primas oriundas de importações, as quais eram armazenadas em tanques de terceiros contratados.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

17. Custos e despesas por natureza--Continuação

17.2. Impostos e taxas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
IPTU	(346)	(325)	(647)	(607)
Impostos e taxas diversas	(5.570)	(3.836)	(5.782)	(4.478)
Multas espontâneas (i)	(10.526)	-	(10.526)	-
Outras	(1.653)	(610)	(1.664)	(673)
	(18.095)	(4.771)	(18.619)	(5.758)

(i) Refere-se a multa espontânea do Parcelamento Ordinário solicitado junto a Secretaria da Receita Federal (RFB) dos débitos de PIS e COFINS (Nota 12 (d)).

18. Remuneração da administração

De acordo com as leis das Sociedades por ações e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, fixar a remuneração anual dos administradores. Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 31 de julho de 2020, foi fixado o limite de remuneração global dos administradores (conselho de Administração e Administradores) da Companhia.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a remuneração total (salários, benefícios, contribuições para seguridade social e verbas de representação dos Administradores) foi de R\$ 1.230 e R\$ 964 respectivamente (R\$ 1.620 e R\$ 1.469 no consolidado), remunerações estas dentro dos limites aprovados em correspondentes Assembleias de Acionistas.

19. Resultado financeiro, líquido

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas financeiras				
Descontos recebidos	261	492	264	506
Variações cambiais ativas	10.949	7.370	10.949	7.370
Juros ativos	5	34	5	34
Juros ativos sobre mútuos	1.892	1.269	-	-
Outras receitas	-	470	9	469
	13.107	9.635	11.227	8.379
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(107)	(879)	(124)	(898)
Descontos concedidos	(33)	-	(229)	(76)
Variações cambiais passivas	(17.517)	(10.838)	(17.517)	(10.838)
Juros passivos (i)	(19.062)	(26.009)	(20.454)	(29.964)
Juros passivos sobre mútuos	(8)	(643)	-	-
Outras despesas financeiras	(66)	(114)	(71)	(115)
	(36.793)	(38.483)	(38.395)	(41.891)
Resultado financeiro, líquido	(23.686)	(28.848)	(27.168)	(33.512)

(i) Representado pela atualização dos parcelamentos realizados pela Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gestão de riscos

Os principais fatores de risco a que a Companhia está exposta são os seguintes:

Gestão de Capital

A Companhia administra seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais, ao mesmo tempo em que busca maximizar o retorno de suas operações, por meio da otimização da utilização de instrumentos de dívida e patrimônio. A estrutura de capital é formada pelo endividamento líquido e passivo a descoberto da Companhia (Nota 15).

O índice de endividamento são os seguintes:

Descrição	Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019
Dívida (i)	(6.466.154)	(5.289.757)
Caixa e equivalentes de caixa	9	52
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	1.558.676	967.141
Dívida líquida	(4.907.469)	(4.322.564)
Passivo a descoberto (Patrimônio líquido)	(3.192.398)	(2.779.487)
Endividamento líquido	(8.099.867)	(7.102.051)

(i) A dívida é definida pelo somatório do passivo circulante e o passivo não circulante.

Risco de crédito

O risco surge da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes. A Administração da Companhia monitora eventuais problemas de não realização relevantes e em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 não estimou perdas em créditos de liquidação duvidosa conforme mencionado na Nota 5.

Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez tem como principal objetivo monitorar os prazos de liquidação dos direitos e das obrigações. A Companhia elabora uma análise dos fluxos de caixa projetados e periodicamente revisa as obrigações assumidas.

	Menos de 1 Mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
31 de dezembro de 2020				
Caixa e equivalentes de caixa	9	-	-	9
Contas a receber de clientes	361.220	137.304	155.870	654.394
Fornecedores	(57.383)	(16.934)	(1.892)	(76.209)
	303.846	120.370	153.978	578.194
31 de dezembro de 2019				
Caixa e equivalentes de caixa	52	-	-	52
Contas a receber de clientes	274.452	624.213	68.476	967.141
Fornecedores	(7.335)	(546)	(7.410)	(15.291)
	267.169	623.667	61.066	951.902

Outros tipos de instrumentos financeiros

A Companhia não mantém instrumentos financeiros não registrados contabilmente em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

21. Informações por seguimento

A Administração da Companhia baseia os seus relatórios internos gerenciais para tomada de decisões nas próprias demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, na mesma base que estas declarações são divulgadas, ou seja, apenas um segmento considerado internamente como "Comercialização de combustíveis para distribuidoras".

22. Resultado por ação

Em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33) - Resultado por ação, aprovado pela Deliberação CVM nº636/10, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o resultado por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

Básico: o cálculo básico do resultado por ação é feito por meio da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante os exercícios:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prejuízo do exercício - em milhares de reais	(412.911)	(228.360)
Quantidade média ponderada de ações (mil) em circulação	67.692	67.692
Prejuízo básico por lote de mil ações (em Reais)	(6,10)	(3,37)

Diluído: o resultado diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídos. As ações ordinárias potenciais diluídos se tratam de opções de compra de ações onde é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da Companhia), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação.

A quantidade de ações calculadas, conforme descrito anteriormente é somada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o período das opções de compra das ações:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Prejuízo do exercício - em milhares de reais	(412.911)	(228.360)
Quantidade média ponderada de ações (mil) em circulação	67.692	67.692
Prejuízo diluído por lote de mil ações (em Reais)	(6,10)	(3,37)

23. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía cobertura de seguros na modalidade de responsabilidade civil, transporte internacional e seguro patrimonial e estoque, conforme demonstrado abaixo:

- **Responsabilidade civil:** cobertura por danos materiais e corporais causados involuntariamente a terceiros decorrentes da operação - R\$ 50.000;
- **Risco patrimonial:** incêndio, raio e explosão - R\$ 100.000;
- **Transporte internacional:** dano material aos produtos - US\$ 50.000.

As premissas de riscos adotadas e suas respectivas coberturas, dadas a sua natureza e peculiaridade, não fazem parte do escopo de revisão das demonstrações financeiras, desta forma, não foram auditadas por nossos auditores independentes.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Compromisso ambiental (licença de operação)

Em 12 de agosto de 2011, a “Comissão Estadual de Controle Ambiental – CECA”, no uso de suas atribuições concedeu licença de operação e recuperação, que teve sua validade prorrogada automaticamente, na forma do art. 28 do Decreto Estadual 44.280/2014, para realizar as atividades de tratamento de Nafta, fabricação de gasolina, solventes especiais, GLP, querosene, diesel, Óleo Combustível, oriundos da condensação de petróleo e nafta, e para recuperação ambiental da área impactada com passivo decorrente da contaminação do solo e águas subterrâneas.

Em 15 de fevereiro de 2018, o Instituto Estadual do Ambiente (INEA), no uso das atribuições concedeu a licença de operação com validade até 15 de fevereiro de 2023, para a atividade do oleoduto (trecho terrestre e trecho marítimo, considerando a interligação até o parque industrial da Companhia) destinado a transferência de álcool, petróleo, nafta, condensados, aromáticos, óleo diesel e outros derivados.

25. Certificação ISO 9001:2015

A Companhia, através de auditoria realizada pela Bureau Veritas Certification - Brasil em seu Sistema de Gestão de Qualidade, obteve a extensão da certificação até fevereiro de 2022, de acordo com os requisitos da NBR ISO 9001:2015, abrangendo o seguinte escopo: “Refino, Processamento, Armazenamento, Movimentação e Comercialização de Derivados de Petróleo, Combustíveis e Biocombustíveis”.

26. Agência Nacional de Petróleo - ANP

Em 11 de dezembro de 2020, a ANP emitiu autorização SPC-ANP nº 897, publicada no diário oficial da união em 14 de dezembro de 2020, em que fica autorizado à Companhia a ampliação da capacidade de processamento da coluna E- 2002 da unidade de destilação atmosférica U-2000, que permitirá ter uma capacidade de processamento de 14.300 barris de petróleo dia (bpd) após a finalização do projeto - atualmente sua capacidade é de 10.000 (bpd). Fica também autorizado a construção de demais unidades de tratamento, sistemas auxiliares e interligações com os sistemas existentes.

27. COVID

Medidas operacionais

A Administração da Companhia, seguindo às recomendações da Organização Mundial de Saúde - OMS e do Ministério da Saúde e ciente do seu papel social tomou as seguintes providências para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas operacionais e administrativas: **(a)** trabalho em home office, para todas as atividades que podem ser realizadas de forma remota; **(b)** alteração temporária dos turnos de trabalho nas operações presenciais visando reduzir o número de profissionais circulando; **(c)** higienização dos locais de trabalho e **(d)** testagem maciça dos profissionais.

Medidas governamentais

O Governo Federal implementou algumas medidas para fazer frente aos efeitos econômicos impostos pela pandemia: **(i)** PIS e COFINS e INSS-Contribuição Patronal - os valores devidos de março a maio de 2020 foram prorrogados para recolhimento em agosto, outubro e novembro de 2020, respectivamente; **(ii)** FGTS - o recolhimento de março a maio foi prorrogado para pagamento em seis parcelas iguais de julho a dezembro de 2020; **(iii)** Sistema S - redução de 50% da alíquota para as competências de abril a junho de 2020.

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

27. COVID--Continuação

Avaliação dos impactos pela administração

Mesmo com o início da vacinação, o cenário de incertezas quanto à erradicação da pandemia no curto prazo e conseqüentemente a retomada normal das atividades e seu impacto negativo na economia do país, a Administração avaliou os efeitos subseqüentes ao encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, inclusive nas suas projeções de resultado e geração de caixa, aplicando a sua melhor estimativa, e concluiu que não há necessidade de contabilização de provisões para perdas de ativos não financeiros e não há efeitos materiais adversos nas suas operações que coloquem em dúvida a sua continuidade operacional.

* * *



Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Com Ressalva

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselheiros e Diretores,
Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. Em Recuperação Judicial
Rio de Janeiro – RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. em recuperação judicial ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do passivo a descoberto e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. em Recuperação Judicial em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

a. A Companhia e suas controladas apresentam em 31 de dezembro de 2020 os montantes de R\$ 5.234.313mil e R\$ 5.246.753 mil respectivamente, referente as obrigações tributárias na esfera Estadual que se encontram pendentes de pagamento e atualização monetária em decorrência do processo de negociação juntos aos Estados. Como consequência, não foi possível nas circunstâncias concluir quanto aos possíveis impactos nas demonstrações financeiras da controladora e consolidado.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião

Ênfase - Incerteza relevante relacionada à continuidade operacional

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia apurou déficit de R\$ 412.911mil. Naquela data, o passivo circulante excedia o ativo circulante em R\$2.792.108mil e R\$2.816.909mil na controladora e consolidado, respectivamente, o passivo a descoberto em R\$3.192.398mil e o endividamento total em R\$8.099.867mil. A Administração da Companhia vem implantando ações para o reestabelecimento do equilíbrio econômico-financeiro e da posição patrimonial, bem como da necessária geração de caixa para funcionamento das respectivas atividades. A continuidade das atividades da Companhia e suas controladas dependerá do sucesso das medidas que estão sendo tomadas pela Administração e, portanto, suas demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, na continuidade normal de suas atividades, e não incluem nenhum ajuste relativo à recuperação e classificação de ativos ou aos valores e à classificação de passivos, que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia e suas controladas continuar exercendo suas atividades.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Além dos assuntos descritos nas seções Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e Ênfase-Incerteza relevante relacionada à continuidade operacional, determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis (demonstrações financeiras individuais e consolidadas)

Conforme mencionado na nota explicativa nº13, a Companhia é parte em diversas contingências fiscais, trabalhistas e cíveis originadas no curso normal de seus negócios. A determinação do valor das provisões e das demais divulgações requeridas, bem como a classificação das probabilidades de perda, exigem julgamento significativo da Companhia e suas controladas e de seus assessores jurídicos. Devido a esse fato e a complexidade e incertezas relacionadas aos aspectos legais e constitucionais envolvidos em temas fiscais, cíveis e trabalhistas, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselheiros e Diretores,
Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. Em Recuperação Judicial
Rio de Janeiro – RJ

Como nossa auditoria conduziu este assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram a avaliação do desenho dos controles internos relacionados a identificação, avaliação, mensuração e divulgação das Provisões e Passivos Contingentes. Obtivemos a lista de consultores legais internos e externos que representam a Companhia nos processos judiciais e administrativos, e nas posições fiscais tomadas pela Companhia e analisamos a documentação e as respostas às cartas de confirmação, contendo informação sobre os montantes envolvidos e avaliação de risco de perda. Os nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas descritas na nota explicativa nº 13.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras 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. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, consistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e Consolidadas.

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecte as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselheiros e Diretores,
Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. Em Recuperação Judicial
Rio de Janeiro – RJ

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2021.

INFORCONT AUDITORES INDEPENDENTES

CRC RJ-005552/O

Carlos Alberto Borges Bastos

CRC RJ 024.087-O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Servimo-nos da presente para, em atenção ao disposto no Art.25, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, declarar que, na qualidade de diretores da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A., revisamos, discutimos e concordamos com as informações contidas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

Permanecemos à inteira disposição para esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2021.

PAULO HENRIQUE OLIVEIRA DE MENEZES
Diretor de Relações com Investidores

JORGE LUIZ CRUZ MONTEIRO
Diretor Presidente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Servimo-nos da presente para, em atenção ao disposto no Art.25, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, declarar que, na qualidade de diretores da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A., revisamos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes (Inforcont Auditores Independentes) relativo às demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. Controladora e Consolidado, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

Permanecemos à inteira disposição para esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2021.

PAULO HENRIQUE OLIVEIRA DE MENEZES
Diretor de Relações com Investidores

JORGE LUIZ CRUZ MONTEIRO
Diretor Presidente