

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	54
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	56
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	57
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
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	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	3.024.182	2.510.270
1.01	Ativo Circulante	2.759.811	2.279.624
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	19	52
1.01.03	Contas a Receber	878.409	967.141
1.01.03.01	Clientes	878.409	967.141
1.01.04	Estoques	169.119	169.709
1.01.06	Tributos a Recuperar	1	73.152
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1	73.152
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.712.263	1.069.570
1.01.08.03	Outros	1.712.263	1.069.570
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	222.509	33.346
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	1.471.255	1.011.616
1.01.08.03.03	Outros Ativos	18.499	24.608
1.02	Ativo Não Circulante	264.371	230.646
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	51.590	39.676
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	45.675	33.761
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	45.675	33.761
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.915	5.915
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.915	5.915
1.02.03	Imobilizado	200.092	180.715
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	160.190	159.501
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	39.902	21.214
1.02.04	Intangível	12.689	10.255
1.02.04.01	Intangíveis	12.689	10.255

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	3.024.182	2.510.270
2.01	Passivo Circulante	5.463.954	4.627.405
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.828	5.784
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	8.828	5.784
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	8.828	5.784
2.01.02	Fornecedores	36.907	15.291
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	36.907	15.291
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.401.921	4.591.018
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	447.642	442.305
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	447.642	442.305
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.954.084	4.148.538
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	195	175
2.01.05	Outras Obrigações	16.298	15.312
2.01.05.02	Outros	16.298	15.312
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	16.298	15.312
2.02	Passivo Não Circulante	637.190	662.352
2.02.02	Outras Obrigações	110.700	143.239
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	1.646
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	0	1.646
2.02.02.02	Outros	110.700	141.593
2.02.02.02.04	Impostos, Taxas e Contribuições	106.482	137.409
2.02.02.02.05	Fornecedores	2.075	2.198
2.02.02.02.06	Outras Contas a Pagar	2.143	1.986
2.02.04	Provisões	526.490	519.113
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	350.533	350.341
2.02.04.01.05	Provisão para Contingências	350.533	350.341
2.02.04.02	Outras Provisões	175.957	168.772
2.02.04.02.05	Provisão para Passivo a Descoberto de Investidas	175.957	168.772
2.03	Patrimônio Líquido	-3.076.962	-2.779.487
2.03.01	Capital Social Realizado	208.714	208.714
2.03.02	Reservas de Capital	19.752	19.752
2.03.02.08	Reservas de Capital	19.752	19.752
2.03.04	Reservas de Lucros	-224	-224
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-224	-224
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-3.346.805	-3.056.996
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	41.601	49.267

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	431.191	1.072.254	308.714	797.319
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-439.096	-1.122.692	-344.285	-779.108
3.03	Resultado Bruto	-7.905	-50.438	-35.571	18.211
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-67.897	-206.152	-64.319	-175.376
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-66.309	-199.465	-60.876	-165.223
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	499	499	28	100
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1	-1	-54	-54
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.086	-7.185	-3.417	-10.199
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-75.802	-256.590	-99.890	-157.165
3.06	Resultado Financeiro	-30.594	-40.885	-8.433	-18.522
3.06.01	Receitas Financeiras	9.484	12.399	2.470	8.779
3.06.02	Despesas Financeiras	-40.078	-53.284	-10.903	-27.301
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-106.396	-297.475	-108.323	-175.687
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-106.396	-297.475	-108.323	-175.687
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-106.396	-297.475	-108.323	-175.687
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-1,57	-4,39	-1,6	-2,6
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-1,57	-4,39	-1,6	-2,6

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-106.396	-297.475	-108.323	-175.687
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.556	7.666	2.556	7.666
4.03	Resultado Abrangente do Período	-103.840	-289.809	-105.767	-168.021

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	24.132	16.510
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-287.587	-160.521
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício	-297.475	-175.687
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	7.185	10.199
6.01.01.04	Depreciações e Amortizações	2.511	3.675
6.01.01.07	Provisão Para Contingências	192	1.292
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	311.719	177.031
6.01.02.01	Contas a Receber	88.732	-60.120
6.01.02.02	Estoques	590	-110.240
6.01.02.03	Créditos Diversos	-459.639	-254.444
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	73.151	-93.897
6.01.02.05	Adiantamento a Fornecedores	-189.163	147.239
6.01.02.06	Outros Ativos Circulantes	6.109	-17.988
6.01.02.07	Depósitos Judiciais	0	-2.314
6.01.02.09	Fornecedores	21.493	-95.085
6.01.02.10	Provisão para Férias e Encargos Sociais	3.044	3.076
6.01.02.11	Impostos e Taxas a Recolher	779.976	673.297
6.01.02.13	Outras Contas a Pagar	986	1.299
6.01.02.16	Partes Relacionadas	-13.560	-13.792
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-24.165	-16.543
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-21.837	-14.906
6.02.02	Aquisição de Intangível	-2.328	-1.637
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-33	-33
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	52	64
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19	31

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-289.809	-7.666	-297.475
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-297.475	0	-297.475
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	7.666	-7.666	0
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído do Imobilizado	0	0	0	7.666	-7.666	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.346.805	41.601	-3.076.962

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-168.021	-7.666	-175.687
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-175.687	0	-175.687
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	7.666	-7.666	0
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído do Imobilizado	0	0	0	7.666	-7.666	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.006.878	51.822	-2.726.814

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	2.429.767	1.960.173
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.429.269	1.960.127
7.01.02	Outras Receitas	498	46
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.278.069	-902.607
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.122.692	-779.108
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-155.377	-123.499
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.151.698	1.057.566
7.04	Retenções	-2.511	-3.675
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.511	-3.675
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.149.187	1.053.891
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.214	-1.420
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-7.185	-10.199
7.06.02	Receitas Financeiras	12.399	8.779
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.154.401	1.052.471
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.154.401	1.052.471
7.08.01	Pessoal	39.687	36.572
7.08.01.01	Remuneração Direta	27.511	26.707
7.08.01.02	Benefícios	9.777	7.903
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.105	1.664
7.08.01.04	Outros	294	298
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.357.015	1.162.808
7.08.02.01	Federais	484.218	398.047
7.08.02.02	Estaduais	872.645	764.631
7.08.02.03	Municipais	152	130
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	55.174	28.778
7.08.03.01	Juros	35.682	17.155
7.08.03.02	Aluguéis	1.943	1.613
7.08.03.03	Outras	17.549	10.010
7.08.03.03.01	Variação Cambial Devedora	17.466	9.219
7.08.03.03.03	Despesas Bancárias	83	791
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-297.475	-175.687
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-297.475	-175.687

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	2.990.942	2.489.899
1.01	Ativo Circulante	2.761.942	2.282.794
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	19	53
1.01.03	Contas a Receber	877.932	967.141
1.01.03.01	Clientes	877.932	967.141
1.01.04	Estoques	171.122	172.036
1.01.06	Tributos a Recuperar	207	73.402
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	207	73.402
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.712.662	1.070.162
1.01.08.03	Outros	1.712.662	1.070.162
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	222.585	33.699
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	1.471.342	1.011.619
1.01.08.03.03	Outros Ativos	18.735	24.844
1.02	Ativo Não Circulante	229.000	207.105
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.193	6.196
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	6.193	6.196
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	6.193	6.196
1.02.03	Imobilizado	210.115	190.650
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	168.913	168.187
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	41.202	22.463
1.02.04	Intangível	12.692	10.259
1.02.04.01	Intangíveis	12.692	10.259

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	2.990.942	2.489.899
2.01	Passivo Circulante	5.491.907	4.655.585
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.430	6.286
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9.430	6.286
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	9.430	6.286
2.01.02	Fornecedores	38.852	17.408
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	38.852	17.408
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.426.425	4.615.673
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	450.856	444.118
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	450.856	444.118
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.975.148	4.171.157
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	421	398
2.01.05	Outras Obrigações	17.200	16.218
2.01.05.02	Outros	17.200	16.218
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	17.200	16.218
2.02	Passivo Não Circulante	577.455	615.200
2.02.02	Outras Obrigações	149.899	187.777
2.02.02.02	Outros	149.899	187.777
2.02.02.02.05	Impostos, Taxas e Contribuições	126.182	163.172
2.02.02.02.06	Fornecedores	21.574	22.619
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	2.143	1.986
2.02.04	Provisões	427.556	427.423
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	427.556	427.423
2.02.04.01.05	Provisão para Contingências	427.556	427.423
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-3.078.420	-2.780.886
2.03.01	Capital Social Realizado	208.714	208.714
2.03.02	Reservas de Capital	19.752	19.752
2.03.02.07	Reserva de Incentivos Fiscais	19.752	19.752
2.03.04	Reservas de Lucros	-224	-224
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-224	-224
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-3.346.805	-3.056.996
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	41.601	49.267
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-1.458	-1.399

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	432.339	1.077.672	311.971	808.240
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-440.168	-1.125.995	-346.692	-788.990
3.03	Resultado Bruto	-7.829	-48.323	-34.721	19.250
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-67.226	-205.629	-64.127	-173.061
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-68.713	-207.109	-64.017	-173.023
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.488	1.503	28	100
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1	-23	-138	-138
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-75.055	-253.952	-98.848	-153.811
3.06	Resultado Financeiro	-31.357	-43.582	-9.500	-21.965
3.06.01	Receitas Financeiras	8.980	11.093	2.886	9.208
3.06.02	Despesas Financeiras	-40.337	-54.675	-12.386	-31.173
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-106.412	-297.534	-108.348	-175.776
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-106.412	-297.534	-108.348	-175.776
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	16	59	25	89
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	16	59	25	89
3.10.01.01	Participações Minoritárias	16	59	25	89
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-106.396	-297.475	-108.323	-175.687
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-106.412	-297.534	-108.348	-175.776
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	16	59	25	89
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-1,57	-4,39	-1,6	-2,6
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-1,57	-4,39	-1,6	-2,6

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-106.412	-297.534	-108.323	-175.687
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.556	7.666	2.556	7.666
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-103.856	-289.868	-105.767	-168.021
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-103.872	-289.927	-105.792	-168.110
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	16	59	25	89

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	24.298	16.980
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-294.810	-187.920
6.01.01.01	Lucro ou Prejuízo do Exercício	-297.534	-175.687
6.01.01.02	Participações Minoritária	0	-89
6.01.01.04	Depreciações e Amortizações	2.591	3.743
6.01.01.07	Provisão para Contingências	133	-15.887
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	319.108	204.900
6.01.02.01	Contas a Receber	89.209	-57.705
6.01.02.02	Estoques	914	-110.901
6.01.02.03	Créditos Diversos	-459.723	-254.404
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	73.195	-93.767
6.01.02.05	Adiantamento a Fornecedores	-188.886	147.924
6.01.02.06	Outros Ativos Circulantes	6.109	-18.054
6.01.02.07	Depósitos Judiciais	3	-2.386
6.01.02.08	Empréstimos e Financiamentos	0	-11.885
6.01.02.09	Fornecedores	20.399	-94.963
6.01.02.10	Provisão para Férias e Encargos Sociais	3.144	2.952
6.01.02.11	Impostos e Taxas a Recolher	773.762	696.780
6.01.02.13	Outras Contas a Pagar	982	1.309
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-24.332	-17.013
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-22.002	-15.378
6.02.02	Aquisição do Intangível	-2.330	-1.635
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-34	-33
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	53	65
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19	32

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-3.056.996	49.267	-2.779.487	-1.399	-2.780.886
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-289.809	-7.666	-297.475	-59	-297.534
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-297.475	0	-297.475	-59	-297.534
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	7.666	-7.666	0	0	0
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído do Imobilizado	0	0	0	7.666	-7.666	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.346.805	41.601	-3.076.962	-1.458	-3.078.420

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	208.714	19.528	0	-2.838.857	59.488	-2.551.127	-1.296	-2.552.423
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-168.021	-7.666	-175.687	-89	-175.776
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-175.687	0	0	-89	-175.776
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	7.666	-7.666	0	0	0
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído do Imobilizado	0	0	0	7.666	-7.666	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	208.714	19.528	0	-3.006.878	51.822	-2.726.814	-1.385	-2.728.199

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	2.437.629	1.972.625
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.436.149	0
7.01.02	Outras Receitas	1.480	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.287.059	-917.430
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.125.995	-788.990
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-161.064	-128.440
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.150.570	1.055.195
7.04	Retenções	-2.591	-3.743
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.591	-3.743
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.147.979	1.051.452
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.093	9.208
7.06.02	Receitas Financeiras	11.093	9.208
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.159.072	1.060.660
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.159.072	1.060.660
7.08.01	Pessoal	41.539	39.245
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.763	27.986
7.08.01.02	Benefícios	10.237	8.452
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.185	1.825
7.08.01.04	Outros	354	982
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.358.478	1.164.423
7.08.02.01	Federais	484.335	398.185
7.08.02.02	Estaduais	873.991	766.108
7.08.02.03	Municipais	152	130
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	56.589	32.679
7.08.03.01	Juros	36.868	21.012
7.08.03.02	Aluguéis	1.970	1.653
7.08.03.03	Outras	17.751	10.014
7.08.03.03.01	Varição Cambial Devedora	17.466	9.219
7.08.03.03.02	Descontos Concedidos	188	0
7.08.03.03.03	Despesas Bancárias	97	795
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-297.534	-175.687
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-297.593	-175.776
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	59	89

Rio de Janeiro, 16 de novembro de 2020 – A Refit (B3: RPMG3) anuncia hoje os resultados referentes ao terceiro trimestre de 2020 (3T20). O resultado está consolidado de acordo com as práticas adotadas no Brasil e normas internacionais (IFRS).

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

CONJUNTURA ECONÔMICA E SETOR DE COMBUSTÍVEIS

O segundo trimestre de 2020 foi marcado pela confirmação da deterioração da economia devido aos impactos oriundos da pandemia do novo coronavírus (COVID 19). Neste cenário de incertezas, vimos medidas pouco ortodoxas sendo adotadas pelo governo federal como a criação do pacote de auxílio emergencial à população e medidas de facilitação do crédito para pequenas e médias empresas além da redução da taxa Selic pelo Banco Central para 2% a.a., menor patamar da história. Isto, por sua vez, contribuiu para que houvesse uma maior injeção de liquidez na economia, o que resultou em uma reativação de alguns setores da economia.

Apesar das incertezas sobre os impactos no longo prazo que as medidas adotadas pelo Governo na economia ainda pairarem no ar, as expectativas para o encerramento do ano em condições melhores às projetadas no início da pandemia do COVID 19 são uma realidade, espera-se que o PIB se situe em -4,81% para 2020 de acordo ao boletim Focus de 30 de outubro de 2020.

A inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de setembro foi de 0,64%, maior resultado de 2020, acumulando no ano alta de 1,34% e chegando a 3,18% no acumulado em 12 meses. A alta de 0,64% foi puxada pelo segmento de alimentos (2,28%), que tem sofrido aumentos nos preços em decorrência do dólar em patamares mais elevado que, conseqüentemente, estimula as exportações dessa classe de produtos. Mesmo com a diminuição no montante do pacote de estímulo para o quarto trimestre do ano, ainda é de esperar-se que a inflação mais alta seja protagonista para a reativação da economia em 2020, o que por sua vez, pode impactar positivamente para um melhor desempenho do PIB.

Mesmo com os melhores resultados observados na atividade econômica o arrefecimento do mercado de trabalho é evidente, tendo a taxa de desemprego, calculada pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), piorado no trimestre móvel encerrado em agosto e ficando em 14,4%, maior taxa desde o início da série histórica. Este aumento é resultado do maior número de pessoas procurando emprego no período de análise, que vem em linha com as medidas de flexibilização e um maior interesse da população em se recolocar. Por outro lado, o número de pessoas ocupadas caiu 5% para 81,7 milhões de pessoas (46,8% de ocupação), menor contingente já registrado pela pesquisa.

Já no mercado de combustíveis é possível ver como a flexibilização das medidas de isolamento surtem forte impacto, quase que de imediato, no comportamento das vendas. Segundo dados da Agência Nacional do Petróleo (ANP) é possível observar significativo crescimento tanto do Diesel como da Gasolina C para o terceiro trimestre do ano (3T20), o que mostra uma reversão nítida diante do tombo observado no segundo trimestre (2T20).

As vendas de Gasolina C para o 3T20 totalizaram 9,04 milhões de m³, crescimento de 20% se comparado ao 2T20 (7,51 milhões de m³), no acumulado dos primeiros nove meses do ano foram vendidos 25,50 milhões de m³ o que equivale a uma redução de 9,13% em relação ao mesmo período de 2019 (28,06 milhões de m³). Já o volume vendido de Diesel também apresentou crescimento de 20% no 3T20 com 15,64 milhões de m³ se comparado aos 13,06 milhões de m³ do 2T20. No acumulado do ano, as vendas de Diesel tiveram redução de 1,04% chegando a 42,36 milhões de m³ se comparados ao acumulado de 2019 (42,80 milhões de m³).

CORONAVIRUS

Diante do cenário de incertezas econômicas e sociais desencadeado pela pandemia da COVID-19, a Companhia implementou comitê de gestão de crise para avaliar e gerenciar o assunto, a fim de adotar medidas de maneira responsável e eficiente, visando a proteção do seu quadro de funcionários e familiares, bem como à manutenção das operações da empresa dentro deste cenário adverso. Ciente de sua responsabilidade perante seus colaboradores, a Refit implementou novas normas internas de distanciamento social nas operações da refinaria, proporcionando todos os equipamentos de segurança e itens de higiene necessários. Cabe ressaltar que de acordo às medidas de flexibilização estabelecidas por estados e municípios, a Companhia vem retomando parcialmente as atividades de seus departamentos administrativos, priorizando a volta dos funcionários que não estejam ou convivam com pessoas do grupo de risco. Como uma das prioridades da gestão da área de Recursos Humanos (RH) é a garantia do bem-estar físico e emocional de seus colaboradores, a Refit também mantém um canal de comunicação interna para incentivar o autocuidado e disseminar informações que contribuam para a prevenção de doenças.

DESTAQUES DE 2020



Devido as constantes melhorias e investimentos realizados nos últimos anos, a Refit bateu recorde de produção de Gasolina A no terceiro trimestre do ano atingindo 196 milhões de litros, um crescimento de 26% se comparado com o mesmo período de 2019, sendo este o maior valor já registrado para um trimestre. Acompanhando os bons resultados operacionais e em consonância com a recuperação do mercado de combustíveis, as vendas para o 3T20 de Gasolina A totalizaram 163 milhões de litros, um crescimento de 5% versus o 3T19 e uma alta de 8% no acumulado até setembro (9M20), com 479 milhões de litros vendidos.

As vendas de Diesel S10 no 3T20 totalizaram 9 milhões de litros, representando incremento de 34%, 14% acima da média nacional, em relação aos números do 2T20 (7 milhões de litros). Este resultado, além de estar influenciado pela melhora no consumo, vem para confirmar a ótima aceitação do Diesel produzido pela Companhia, o que representou 6% do faturamento com uma alta de 2% em comparação ao 2T20. O aumento das vendas de Diesel S10 se incorpora na estratégia da Refit em se tornar uma das principais produtoras de combustíveis e aumentar consideravelmente sua participação em um mercado que já vendeu mais de 40 bilhões de litros no acumulado dos 9M20.

	3T20	2T20	3T19	Var. 3T20 vs 2T20	Var. 3T20 vs 3T19	9M20	9M19	Var. 9M20 vs 9M19
Produção Gasolina A*	196.121	155.750	155.920	26%	26%	508.997	445.525	14%
Vendas Gasolina A*	162.935	157.562	155.564	3%	5%	478.631	445.042	8%
Produção Diesel S10*	8.363	7.176	-	17%	100%	22.211	-	100%
Vendas Diesel S10*	9.250	6.910	-	34%	100%	17.560	-	100%

*(mil litro)

Comentário do Desempenho

Considerando os desafios impostos em 2020 e a maneira como a Companhia vem tomando as decisões corretas para manter seu crescimento, conjuntamente com a retomada dos preços no mercado interno a patamares pré-pandemia, a Refit viu sua receita operacional líquida no 3T20 atingir R\$ 432 milhões, aumento de 39% em comparação aos R\$ 312 milhões apresentados no 3T19. Para os 9M20 a receita totalizou R\$ 1.078 milhões, crescimento de 33% versus 9M19 (R\$ 808 milhões).

Os custos dos produtos e serviços vendidos para o 3T20 somaram R\$ 440 milhões, incremento de 27% versus os R\$ 347 milhões no 3T19. No acumulado do ano, o aumento foi de 43% (R\$ 1.126 milhões) se comparados aos R\$ 789 milhões dos 9M19. Tal incremento nos custos reflete, em parte, maiores patamares de venda e a volatilidade nos preços dos insumos no mercado internacional que em conjunto com a forte desvalorização do real frente ao dólar ajuda a onerar a rubrica. Sendo assim, o resultado bruto da companhia nos 9M20 foi negativo em R\$ 48 milhões, representando deterioração dos números haja visto lucro de R\$ 19 milhões dos 9M19.

	3T20	2T20	3T19	Var. 3T20 vs 2T20	Var. 3T20 vs 3T19	9M20	9M19	Var. 9M20 vs 9M19
Receita líquida	432.339	295.514	311.971	46%	39%	1.077.672	808.240	33%
Custos dos produtos e serviços vendidos	(440.168)	(333.709)	(346.692)	32%	27%	(1.125.995)	(788.990)	43%
Resultado bruto	(7.829)	(38.195)	(34.721)	-80%	-77%	(48.323)	19.250	-351%

* (em milhares R\$)

As operações do duto e quadro de boias para o 3T20 representaram 77% de toda a movimentação de insumos utilizados pela companhia, já para o acumulado do ano a movimentação foi de 70%, ajudando a Companhia a manter custos de produção em patamares competitivos. Como resultado disto, o volume de armazenagem em porto utilizado pela Refit diminuiu drasticamente, o que permitiu a redução da contratação de armazenadoras para o recebimento de matérias primas. Conseqüentemente, a rubrica fretes e carretos encerrou os 9M20 em R\$ 62 milhões uma redução de 39% (R\$ 41 milhões) se comparado aos R\$ 103 milhões gastos no 9M19.

PATROCÍNIO A EVENTOS

A Refit sempre se orgulhou em fazer parte da história do Rio de Janeiro através de diferentes investimentos na cidade. 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.

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. Recentemente, o projeto ganhou oficialmente o apoio da maior organização de MMA do mundo, o UFC.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS 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 16 de novembro de 2020 e com as Demonstrações Financeiras, individuais e consolidadas, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

PAULO HENRIQUE OLIVEIRA DE MENEZES

Diretor de Relações com Investidores

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. (Em recuperação judicial)

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com relatório de revisão dos auditores independentes

Período de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2020

Notas Explicativas

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

(Em recuperação judicial)

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2020

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas revisadas

Notas explicativas da Administração às informações trimestrais individuais e consolidada.....3

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

(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	
	30/09/2020	31/12/2019
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. (“Distribuidora”) – 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 Distribuidora possui participação de 99% no capital social da Gasdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda. (participação indireta da Companhia);

(b) Manguinhos Química S.A. (“Química”) – 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 outros produtos químicos. A investida encontra-se com sua atividade operacional paralisada;

(c) Gasdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda. (“Gasdiesel”) – 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.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

(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 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).

1.2. 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 de suas 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.

Certificações

Em fevereiro de 2019, foi encerrado o processo de auditoria de qualidade da Companhia realizado pela Bureau Veritas Certification - Brasil e o seu Sistema de Gestão de Qualidade foi certificado de acordo com os registros da NBR ISSO 9001:2015, abrangendo o seguinte escopo: “Refino, Processamento, Armazenamento, Movimentação e Comercialização de Derivados de Petróleo, Combustíveis e Biocombustíveis”.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

2.1. Declaração de conformidade

As informações trimestrais, individuais e consolidadas, foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (“*International Financial Reporting Standards - IFRS*”), emitidas pelo “*International Accounting Standards Board - IASB*”, aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais e que estas correspondem às utilizadas na sua gestão.

As informações trimestrais, individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 16 de novembro de 2020.

2.2. Base de preparação

A preparação das informações trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros considerados razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos.

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 informações trimestrais, individuais e consolidadas, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota 3. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.

As práticas contábeis são consistentemente aplicadas em todas as empresas consolidadas, sendo que as consolidações tomaram como parâmetro a data-base de 30 de setembro de 2020. Quando necessário, as informações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pela Companhia.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais-- Continuação

2.3. Consolidação--Continuação

Nas informações trimestrais 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, conforme orientações do CPC 36 (R3).

As informações trimestrais consolidadas da Companhia são compostas com as informações trimestrais das investidas (consolidação integral): Manguinhos Distribuidora S.A., Manguinhos Química S.A., e Gásdiesel Distribuidora de Petróleo Ltda.

2.4. Demonstração do valor adicionado (DVA)

A apresentação da demonstração do valor adicionado, individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas, e foi elaborada de acordo com a Deliberação CVM nº 557, de 12 de novembro de 2008, que aprovou o pronunciamento contábil CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As normas IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração e são consideradas como informação adicional.

3. Principais práticas adotadas

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações trimestrais, 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

A preparação das informações trimestrais, individuais e consolidadas, requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

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.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

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

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

(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) Provisão para créditos de liquidação duvidosa e perda de crédito esperada

Essa provisão é fundamentada em análise de histórico de perdas ou conhecimento de dificuldade financeira do cliente, monitorado pela Administração, sendo constituída, quando necessária, 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 conseqüentemente 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 autuarão 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 e suas controladas registraram 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.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

(a) Ativos financeiros--Continuação

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

(b) Passivos financeiros

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 subseqüentemente 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 o trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não possuía aplicações financeiras restritivas ou com vencimentos superiores a 90 dias.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

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 provisão para perdas esperadas e de créditos com liquidação duvidosa e esperadas 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).

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

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável quem fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando ocorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação dos demais bens do imobilizado é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme demonstrado na nota 10. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e se apropriado, ajustados.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

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.

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 12 (doze) meses subsequentes (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 segregado nas informações trimestrais, entre passivo circulante e não circulante, mediante a expectativa de pagamento.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.11. Imposto de Renda 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.

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

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-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 (doze) 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 informações trimestrais;

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. **Notas Explicativas** (Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

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

Continuação

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 assessores jurídicos e pela 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.

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 trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

3.15. Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios. A receita de venda de produtos e de serviços é reconhecida quando os riscos significativos e os benefícios de propriedade dos produtos são transferidos para o comprador, na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

3. Principais práticas adotadas--Continuação

3.16. Resultado básico e resultado diluído por ação

O resultado por ação básico e diluído é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia e pela média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo período. Para os trimestres findos em 30 de setembro de 2020 e de 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos - conta movimento	19	52	19	53
Total	19	52	19	53

5. Contas a receber

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber - partes relacionadas (Nota 8.3)	869.052	964.077	868.575	964.077
Contas a receber - demais clientes	9.357	3.064	9.357	3.064
Total	878.409	967.141	877.932	967.141
(-) Provisão para perdas esperadas e de créditos com liquidação duvidosa e esperadas (PCLD)	-	-	-	-
Total	878.409	967.141	877.932	967.141

5.1. Composição por idade de vencimento

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	878.409	967.141	877.932	967.141
Total	878.409	967.141	877.932	967.141

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

6. Estoques

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Matéria-prima	155.268	122.123	155.268	122.123
Estoque próprio em poder de terceiros (i)	2.093	31.038	2.748	32.075
Produtos acabados	11.758	16.548	13.106	17.838
Total	169.119	169.709	171.122	172.036

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

7. Adiantamento a fornecedores

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Matéria-prima em geral	207.786	29.264	207.786	29.264
Outros serviços e produtos	14.723	4.393	14.799	7.519
(-) Provisão para desvalorização de ativos	-	(311)	-	(3.084)
Total	222.509	33.346	222.585	33.699

7.1. Movimentação da provisão para desvalorização de ativos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

8. Partes relacionadas

É composto por:

8.1. Ativo

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Yield Financial Services S.A. (i)	1.471.255	1.011.616	1.471.342	1.011.619
Manguinhos Distribuidora S.A. (ii)	17.902	9.405	-	-
Manguinhos Química S.A. (iii)	9.231	7.001	-	-
Gasdiesel Distribuidora de Petróleo S.A. (iii)	18.542	17.355	-	-
Total	1.516.930	1.045.377	1.471.342	1.011.619
Circulante	1.471.255	1.011.616	1.471.342	1.011.619
Não circulante	45.675	33.761	-	-

8.2. Passivo

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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 manutenção da respectiva investida. Adicionalmente não possuem prazo de vencimento definido e, estão sujeitas à atualização monetária, quando aplicável.
- (iii) Referem-se às operações de empréstimos em forma de mútuo, tendo por objetivo a disponibilização de recursos para 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	
		30/09/2020	31/12/2019
Fera Lubrificantes Ltda.	Contas a receber	533.104	691.148
76 Oil Distribuidora de Comb. Ltda.	Contas a receber	335.471	272.929
Axa Oil Petróleo Ltda.	Adto a fornecedor	-	750
Logfit Logística e Serviços S.A.	Fornecedores	4.863	2.698
Yield Financial Services S.A.	Fornecedores	341	748
Martinez, Andrade e Cesnik Advog. Ass.	Fornecedores	378	1.511

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

8. Partes relacionadas--Continuação

8.3. Atividade operacional--Continuação

Descrição	Natureza	Consolidado	
		30/09/2020	30/09/2019
Fera Lubrificantes Ltda.	Receitas	1.393.659	1.136.332
76 Oil Distribuidora de Comb. Ltda.	Receitas	1.006.870	808.600
Magro Advogados Associados	Despesas	(22.798)	(9.028)
Logfit Logística e Serviços S.A.	Despesas	(51.563)	(22.243)
Yield Financial Services S.A.	Despesas	(3.465)	(2.666)
Fera Lubrificantes Ltda.	Despesas	-	(91)

9. Investimentos (provisão para passivo a descoberto de investidas)

É composto por:

Descrição	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Manguinhos Distribuidora S.A.	150.358	144.250
Manguinhos Química S.A.	25.309	24.242
Gasdiesel Distribuidora de Petróleo S.A.	290	280
Total	175.957	168.772

9.1. Movimentação da provisão para passivo a descoberto de investidas

Descrição	Manguinhos Distribuidora S.A.	Manguinhos Química S.A.	Gasdiesel Distr. de Petróleo Ltda.	Total
Saldo inicial - 31/12/2019	144.250	24.242	280	168.772
Equivalência patrimonial	6.108	1.067	10	7.185
Saldo final - 30/09/2020	150.358	25.309	290	175.957

9.2. Informações financeiras das investidas em 30 de setembro de 2020

Descrição	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	5.471	7.161	280
Passivo	157.288	32.470	29.297
Passivo a descoberto	(151.817)	(25.309)	(29.017)
Prejuízo do período	(6.167)	(1.067)	(1.019)

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

10. Imobilizado

É composto por:

Controladora

Descrição	Vida útil (anos)	30/09/2020			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	(25.722)	1.369	27.091	(25.044)	2.047	-	(678)	(678)
Instalações	10 a 30	130.956	(129.940)	1.016	130.935	(129.938)	997	21	(2)	19
Máquinas e equipamentos	6 a 8	26.621	(19.814)	6.807	24.200	(19.278)	4.922	2.421	(536)	1.885
Equip. de armazenagem e transfer.	6 a 8	41.269	(25.714)	15.555	41.269	(25.714)	15.555	-	-	-
Móveis e utensílios	2 a 6	6.696	(6.197)	499	6.492	(6.084)	408	204	(113)	91
Veículos	5	688	(638)	50	688	(521)	167	-	(117)	(117)
Computadores e periféricos	1 a 3	9.738	(4.747)	4.991	9.235	(4.604)	4.631	503	(143)	360
Benefitória em bens próprios	10 a 30	45.235	(10.512)	34.723	45.235	(9.641)	35.594	-	(871)	(871)
Imobilizado em andamento	-	39.902	-	39.902	21.214	-	21.214	18.688	-	18.688
Total		423.376	(223.284)	200.092	401.539	(220.824)	180.715	21.837	(2.460)	19.377

Consolidado

Descrição	Vida útil (anos)	30/09/2020			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	(30.723)	1.369	32.092	(30.045)	2.047	-	(678)	(678)
Instalações	10 a 30	133.461	(132.375)	1.086	133.440	(132.373)	1.067	21	(2)	19
Máquinas e equipamentos	6 a 8	32.153	(24.591)	7.562	29.631	(23.983)	5.648	2.522	(608)	1.914
Equip. de armazenagem e transfer.	6 a 8	41.821	(26.266)	15.555	41.821	(26.266)	15.555	-	-	-
Móveis e utensílios	2 a 6	7.292	(6.781)	511	7.086	(6.668)	418	206	(113)	93
Veículos	5	817	(767)	50	817	(650)	167	-	(117)	(117)
Computadores e periféricos	1 a 3	10.162	(5.140)	5.022	9.648	(4.992)	4.656	514	(148)	366
Benefitória em bens próprios	10 a 30	46.370	(11.646)	34.724	46.370	(10.775)	35.595	-	(871)	(871)
Imobilizado em andamento	-	41.202	-	41.202	22.463	-	22.463	18.739	-	18.739
Total		448.404	(238.289)	210.115	426.402	(235.752)	190.650	22.002	(2.537)	19.465

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 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não existia necessidade de registrar qualquer provisão para perda em seus ativos imobilizados.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

11. Fornecedores

É composto por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores - Recuperação Judicial (i)	2.293	2.413	23.029	24.516
Fornecedores de mercadorias	11.576	697	12.061	706
Fornecedores de uso e consumo e outros	25.113	14.379	25.336	14.805
Total	38.982	17.489	60.426	40.027
Circulante	36.907	15.291	38.852	17.408
Não circulante	2.075	2.198	21.574	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 do Estado do Rio de Janeiro em 07 de julho de 2017.

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

Ano	30/09/2020	
	Controladora	Consolidado
2021 (a partir de outubro)	392	821
2022	218	1.931
2023 em diante	1.465	18.822
Total	2.075	21.574

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

12. Obrigações tributárias

São compostas por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Estadual				
ICMS a recolher	4.913.993	4.109.329	4.926.439	4.121.789
Parcelamento ICMS (a)	124.884	150.662	153.006	184.841
	5.038.877	4.259.991	5.079.445	4.306.630
Federal				
CIDE a recolher	10.078	-	10.078	-
PIS e COFINS a recolher	25.935	-	25.935	1.065
IRPJ e CSLL a recolher	9.214	5.265	9.214	5.265
Impostos e Contribuições retidos na fonte	1.445	1.530	1.635	1.732
Parcelamento PERT (b)	64.440	72.123	64.440	72.123
Parcelamento Federal Especial (c)	336.244	363.064	336.670	363.517
Impostos diferidos (d)	21.528	25.477	21.528	25.477
Outras obrigações	447	802	1.796	1.099
	469.331	468.261	471.296	470.278
Municipal				
IPTU a recolher	-	-	1.622	1.714
ISS a recolher	195	175	244	223
	195	175	1.866	1.937
Total	5.508.403	4.728.427	5.552.607	4.778.845
Circulante	5.401.921	4.591.018	5.426.425	4.615.673
Não circulante	106.482	137.409	126.182	163.172

A Companhia devido a publicação da desapropriação pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro enfrentou dificuldades operacionais, ocasionando o não cumprimento de obrigações operacionais e tributárias que levaram a Administração solicitar recuperação judicial, conforme mencionado na nota 1. A Administração da Companhia, por intermédio de seus assessores jurídicos, no intuito de resguardar os direitos dos acionistas, vem trabalhando 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.

(a) Parcelamento ICMS

Refere-se a 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.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

(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., 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, ocorreu 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 parcelas mensais (82 parcelas a pagar em 30 de setembro de 2020).

(c) Parcelamento Federal Especial

A Companhia no início do 2º trimestre de 2019, protocolou 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), que até o momento não foi consolidado. A Companhia vem realizando os pagamentos mensais e estimados com expectativa de quitação em 84 parcelas, conforme previsão legal.

(d) 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	30/09/2020	
	Controladora	Consolidado
2021 (a partir de outubro)	12.262	14.501
2022	45.482	53.981
2023 em diante	48.738	57.700
Total	106.482	126.182

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

(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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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 informações trimestrais, individuais e consolidadas. Essas demandas judiciais somam aproximadamente:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributário	3.923.378	3.923.378	4.902.867	4.902.867
Trabalhista	4.033	4.033	4.282	4.282
Cíveis e outros	54.532	54.532	54.532	54.532
Total processos - perda possível	3.981.943	3.981.943	4.961.681	4.961.681

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

13. Provisões para demandas administrativas e judiciais--Continuação

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 (STJ), o qual reconhece que o precatório vencido e não pago pelo Estado exequente equivale a dinheiro (Resp. 365.095/ES, Resp. 54624/DF e Embargos de divergência em Recurso Especial nº 852.426/RS).”

O saldo utilizado de precatórios até 30 de setembro de 2020 é de R\$ 412.522. A Companhia e suas controladas mantém diversas ações em andamento no âmbito judiciário com o intuito de homologação desses créditos.

13.4. Depósitos Judiciais

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

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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 imposto de renda e contribuição social

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Resultado antes do IRPJ e CSLL	(297.475)	(175.687)	(297.534)	(175.776)
(+/-) Outras adições e exclusões	17	191	17	307
(-) Equivalência patrimonial	7.185	10.199	-	-
Base do lucro real	(290.273)	(165.297)	(297.517)	(175.469)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. **Notas Explicativas** (Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

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

14.2. Créditos fiscais acumulados

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo de prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social era de R\$ 1.054.531 e R\$ 1.107.842, individual e consolidado, respectivamente, o que representa um crédito de imposto de renda e contribuição social em montante aproximado de R\$ 358.541 e R\$ 376.666, individual e consolidado, respectivamente, cujos efeitos não foram registrados nestas informações trimestrais, devido ao não atendimento de todas as orientações técnicas previstas no pronunciamento contábil CPC 32 – Tributos sobre o lucro. O saldo de prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social é formado pelo resultado integral do exercício, portanto não foi considerado o resultado do trimestre findo em 30 de setembro de 2020 na apuração do crédito supracitado.

15. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

15.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 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 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 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.

15.3. Ajuste de avaliação patrimonial

O saldo em 30 de setembro de 2020 é R\$ 41.601 (R\$ 49.267 em 31 de dezembro de 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.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

16. Receita operacional líquida

São compostas por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta de vendas e serviços				
Gasolina	2.276.257	1.956.693	2.277.807	1.964.815
Diesel	142.700	-	142.700	-
Álcool hidratado e outros	8.962	4.646	12.480	8.408
Serviços de industrialização/armazenagem	3.045	2.595	4.948	3.374
	2.430.964	1.963.934	2.437.935	1.976.597
Deduções				
(-) Impostos incidentes sobre vendas e serviços	(1.357.015)	(1.162.808)	(1.358.476)	(1.164.423)
(-) Descontos, abatimentos e devoluções de vendas	(1.695)	(3.807)	(1.787)	(3.934)
	(1.358.710)	(1.166.615)	(1.360.263)	(1.168.357)
Receita líquida de vendas e serviços	1.072.254	797.319	1.077.672	808.240

17. Custos e despesas por natureza

São compostos por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Combustíveis	(1.003.243)	(634.268)	(1.006.542)	(644.084)
Recursos humanos	(39.686)	(36.572)	(41.538)	(39.245)
Serv. prestados pessoa jurídica (Nota 17.1)	(99.974)	(114.994)	(104.335)	(118.155)
Materiais de consumo	(3.610)	(3.322)	(3.747)	(3.478)
Consumo de utilidades	(3.433)	(3.640)	(3.601)	(3.818)
Depreciação e amortização	(2.511)	(3.675)	(2.591)	(3.743)
Frete e carretos	(62.033)	(102.159)	(62.244)	(102.609)
Outras despesas com importação	(38.592)	(11.529)	(38.592)	(11.529)
Propaganda e publicidade	(33.494)	(10.898)	(33.494)	(10.898)
Impostos e taxas	(5.955)	(3.876)	(6.388)	(4.411)
Outros custos	(13.776)	(3.691)	(13.776)	(3.691)
Outras despesas	(14.985)	(15.002)	(15.103)	(15.268)
	(1.321.292)	(943.626)	(1.331.951)	(960.929)
Composição por natureza				
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.122.692)	(779.108)	(1.125.995)	(788.990)
Gerais e administrativas	(198.600)	(164.518)	(205.956)	(171.939)
	(1.321.292)	(943.626)	(1.331.951)	(960.929)

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

17. Custos e despesas por natureza--Continuação

17.1. Serviços prestados por pessoa jurídica

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Serviços de armazenagem	(41.718)	(53.826)	(41.722)	(53.862)
Serviços de consultoria, informática e auditoria	(8.054)	(10.444)	(8.197)	(10.750)
Serviços técnicos	(4.989)	(4.840)	(5.596)	(5.362)
Serviços de manutenção e consertos	(1.322)	(1.231)	(1.546)	(1.422)
Honorários advocatícios	(42.793)	(43.768)	(45.808)	(45.777)
Outros	(1.098)	(885)	(1.466)	(982)
	(99.974)	(114.994)	(104.335)	(118.155)

18. Remuneração da administração

São compostas por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Honorários da diretoria	(865)	(705)	(1.153)	(1.084)
	(865)	(705)	(1.153)	(1.084)

De acordo com a lei das Sociedades por Ações e com o Estatuto Social da Companhia, é de responsabilidade da Assembleia Geral fixar a remuneração global anual dos administradores, procedimento cumprido conforme Ata de Assembleia Geral.

19. Resultado financeiro, líquido

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras				
Descontos recebidos	35	467	37	481
Variações cambiais ativas	10.453	7.213	10.453	7.213
Juros ativos	5	31	5	31
Juros ativos sobre mútuos	1.316	597	-	1.012
Juros ativos sobre operações com derivativos (ii)	590	-	590	-
Outras receitas	-	471	8	471
	12.399	8.779	11.093	9.208
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(83)	(791)	(97)	(795)
Descontos concedidos	-	-	(188)	(11)
Variações cambiais passivas	(17.466)	(9.219)	(17.466)	(9.219)
Juros passivos (i)	(15.817)	(16.740)	(17.011)	(20.000)
Juros passivos sobre mútuos	(8)	(415)	-	(1.012)
Juros passivos sobre operações com derivativos (ii)	(19.857)	-	(19.857)	-
Outras despesas financeiras	(53)	(136)	(56)	(136)
	(53.284)	(27.301)	(54.675)	(31.173)
Resultado financeiro, líquido	(40.885)	(18.522)	(43.582)	(21.965)

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

(ii) Representado pelos juros ativos e passivos sobre as operações com derivativos efetuadas pela Controladora.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

(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).

Os índices de endividamento, são os seguintes:

Descrição	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Dívida (i)	(6.101.144)	(5.289.757)
Caixa e equivalentes de caixa	19	52
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	878.409	967.141
Dívida líquida	(5.222.716)	(4.322.564)
Passivo a descoberto (Patrimônio líquido)	(3.076.962)	(2.779.487)
Endividamento líquido	(8.299.678)	(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 Companhia não vem observando problemas de não realização relevantes e conseqüentemente não mantém provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

20. Gestão de riscos--Continuação

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
30 de setembro de 2020				
Caixa e equivalentes de caixa	19	-	-	19
Contas a receber de clientes	260.513	533.750	84.146	878.409
Fornecedores	(32.239)	(1.693)	(2.975)	(36.907)
	228.293	532.057	81.171	841.521
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 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

21. Informações por segmento

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

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas

(Em recuperação judicial)



Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

22. Resultado por ação

Em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33) - Resultado por ação, aprovado pela Deliberação CVM nº 636/10, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o resultado por ação para os trimestres findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019:

- a) **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>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Prejuízo do período de nove meses - em milhares de reais	(297.475)	(175.687)
Quantidade média ponderada de ações (mil) em circulação	67.692	67.692
Prejuízo básico por lote de mil ações (em Reais)	(4,39)	(2,60)

- b) **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 diluídas. 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>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Prejuízo do período de nove meses - em milhares de reais	(297.475)	(175.687)
Quantidade média ponderada de ações (mil) em circulação	67.692	67.692
Prejuízo diluído por lote de mil ações (em Reais)	(4,39)	(2,60)

Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A.

Notas Explicativas
(Em recuperação judicial)

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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

23. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas mantêm em 30 de setembro de 2020 apólices de seguros contratadas junto a algumas das principais seguradoras do país, que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o valor de riscos envolvidos, sendo:

- **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 informações trimestrais, desta forma, não foram revisadas por nossos auditores independentes.

24. COVID-19

A Administração da Companhia está acompanhando os possíveis impactos em seus negócios e tem trabalhado com a implementação de planos de contingências para manter a continuidade das atividades operacionais em sua situação de normalidade. Ciente do seu papel social, a Companhia já tomou as seguintes medidas:

- Monitorar a evolução diária e os impactos da pandemia do COVID-19;
- Priorizar ações que preservem a saúde dos colaboradores;
- Estabelecer iniciativas de forma a oferecer contribuições relevantes à sociedade neste momento difícil.

Mesmo considerando o cenário de incertezas quanto à erradicação da pandemia e da retomada normal das atividades e seu impacto negativo na economia do país, a Administração avaliou os efeitos subsequentes às informações trimestrais de 30 de setembro 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 da Revisão Especial - Com Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS- ITR

Aos Administradores e acionistas
Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. Em Recuperação Judicial.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A. Em Recuperação Judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas. A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21-"Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34-Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias

A Companhia e suas controladas apresentam em 30 de setembro de 2020 os montantes de R\$ 4.913.993mil e R\$ 4.926.439mil respectivamente, referente as obrigações tributárias no âmbito Estadual pendentes de pagamento e atualização monetária. Conseqüentemente, não foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir sobre os possíveis impactos nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, exceto pelo contido nos parágrafos base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase - Continuidade normal dos negócios

A Companhia em 30 de setembro de 2020, apresenta prejuízo de R\$ 297.475mil, passivo circulante excedendo o ativo circulante em R\$ 2.704.143mil e R\$ 2.729.965mil na controladora e consolidado, o Patrimônio Líquido (passivo a descoberto) em R\$ 3.076.962mil e um endividamento total de R\$ 8.299.678mil. 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. As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nosso relatório de revisão não contém modificação em virtude desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 -"Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e trimestre anteriores

As Informações Trimestrais – ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019, obtidas das demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais – ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2019 e o exame das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros

auditores independentes, que emitiram relatórios datados de 14 de novembro de 2019 com ressalva quanto ausência de controles internos dos bens patrimoniais e obrigações tributárias em atraso, bem como paragrafo de ênfase de continuidade operacional e 28 de maio de 2020 com ressalva e paragrafo de ênfase similares em nosso relatório, respectivamente.

Rio de Janeiro, 16 de novembro de 2020.

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

Servimo-nos da presente para, em atenção ao disposto no Art.25, inciso 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 da Refinaria de Petróleos de Manguinhos S.A Controladora e Consolidado, referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019.

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

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 DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DE AUDITORIA

Em observância as disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM no 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com o relatório do auditor independente, emitido em 16 de novembro de 2020 e com as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020.

PAULO HENRIQUE OLIVEIRA DE MENEZES
Diretor de Relações com Investidores

JORGE LUIZ CRUZ MONTEIRO
Diretor Presidente