

COMPANHIA REFINADORA DA AMAZÔNIA
CNPJ: 83.663.484/0001-86

Relatório da Diretoria - Senhores Acionistas, atendendo disposições legais e estatutárias, temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas., o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstrações dos Fluxos de Caixa encerrados em 31.12.2011, Tailândia - Pará, 30 de março de 2011. - Diretoria: José Hilário Rodrigues de Freitas - José Elanir de Lima - Hernando Cascante Solís - Marcelo Silva do Amaral Brito - Contador: Paulo de Tarso Souza. CRC - PA 012897/O-4.

COMPANHIA REFINADORA DA AMAZÔNIA
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ATIVO	2011		2010		PASSIVO	2011		2010	
CIRCULANTE					CIRCULANTE				
Caixa e equivalentes de caixa (nota 3.b e 4)	53.604	6.584			Fornecedores (nota 12)	6.900	9.396		
Contas a receber de clientes (nota 3.c e 5)	62.059	49.096			Obrigações sociais e trabalhistas (nota 3.j e 13)	5.581	4.130		
Adiantamentos e valores a receber	374	129			Obrigações fiscais (nota 14)	5.857	3.684		
Adiantamento a fornecedores (nota 3.c e 7)	21.576	23.482			Adiantamento de clientes (nota 15)	573	10.153		
Impostos a recuperar	1.797	5.830			Credores diversos	608	556		
Estoques (nota 3.d e 6)	49.197	48.172			Dividendos obrigatórios (nota 17.c)	9.983	2.266		
Despesas antecipadas	714	370							
Total do ativo circulante	189.320	133.663			Total do passivo circulante	29.502	30.185		
NÃO CIRCULANTE					NÃO CIRCULANTE				
Créditos com empresas ligadas (nota 26)	14.717	9.726			Provisão para contingências (nota 3.k) e 16)	666	353		
Adiantamento a fornecedores (nota 7)	15.557	13.187							
INSS a recuperar (nota 8)	4.746	6.665			Total do passivo não circulante	666	353		
Outros créditos	2.407	1.583			PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Investimentos (nota 3.f))	21	29			Capital social (nota 17.a)	153.584	140.462		
Imobilizado (nota 3.g, 3.r e 9)	149.405	146.758			Reservas de lucros (nota 17.b, 17.d, 17.e, 17.f)	197.782	145.768		
Intangível (nota 3.h, 3.r e 10)	2.139	1.312				351.366	286.230		
Diferido (nota 3.i,3.r e 11)	3.224	3.845							
Total do ativo não circulante	192.215	183.105							
TOTAL DO ATIVO	381.535	316.768			TOTAL DO PASSIVO	381.535	316.768		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

OPERAÇÕES CONTINUADAS	2011		2010	
Receita bruta de vendas	509.779	476.341		
Tributos incidentes sobre as vendas	(85.069)	(89.112)		
Devoluções e abatimentos	(2.331)	(1.993)		
Receita Operacional Líquida (nota 3.i) e 18)	422.379	385.236		
Custos dos produtos vendidos (nota 19)	(312.299)	(318.072)		
LUCRO OPERACIONAL BRUTO	110.080	67.164		
Despesas com vendas (nota 20)	(34.125)	(33.754)		
Despesas administrativas (nota 21)	(26.543)	(21.443)		
Outras (despesas) receitas operacionais	(1.016)	755		
	(61.683)	(54.442)		
RESULTADO OPERACIONAL	48.396	12.722		
Receitas financeiras	10.110	2.662		
Despesas financeiras	(211)	(601)		
Variações cambiais líquidas	2.253	89		
RESULTADO FINANCEIRO (nota 3.m, 3.n. e 23)	12.152	2.150		
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE A RENDA	60.548	14.872		
Provisão para Imposto de Renda Contribuição Social (nota 4.m), n) e 24)	(12.453)	(3.851)		

RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES CONTINUADAS 48.095 11.021
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	2011		2010	
Lucro líquido do exercício	48.095	11.021		
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	19.316	17.205		
Provisão para contingências	313	350		
Equivalência patrimonial negativa	8	191		
Isenção fiscal de IRPJ	5.757	1.408		
Baixa de ativos imobilizados	344	1.961		
	25.738	21.115		
Redução (aumento) nos ativos:				
Duplicatas a receber	(12.963)	(8.131)		
Adiantamentos e valores a receber	1.661	(6.993)		
Impostos a recuperar	4.033	3.092		
Estoques	(1.025)	(5.204)		
Outros créditos	(6.265)	(3.509)		
Despesas antecipadas	(344)	(5)		
	(14.903)	(20.750)		
Aumento (redução) nos passivos:				
Contas a pagar a fornecedores e prestadores de serviços	(2.496)	(4.687)		
Obrigações sociais e trabalhistas	1.451	708		
Obrigações fiscais	2.173	2.539		
Credores diversos	(1.811)	4.167		
	(683)	2.727		
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	58.247	14.113		
FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Adições ao imobilizado	(21.755)	(14.097)		
Adições ao ativo intangível	(1.187)	(1.284)		
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(22.942)	(15.381)		
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Integralização de Capital	11.715	-		
Pagamentos de débitos com empresas ligadas	-	(4.418)		
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	11.715	(4.418)		
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes	47.020	(5.686)		
Caixa e Equivalentes de Caixa				
No início do exercício	6.584	12.270		
No final do exercício	53.604	6.584		
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes	47.020	(5.686)		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Reservas de Lucros							Total
	Capital Realizado	Reserva Legal	Incentivos Fiscais	Reserva p/ Dividendos	Reserva p/ Aumento de Capital	Reserva Subvenção	Lucros Acumulados	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 (Reapresentado)	139.364	8.214	5.266	21.435	100.389	-	-	274.668
Incentivos fiscais sobre o Imposto Renda			1.408				(1.408)	-
Transferência de saldo parcial da reserva incentivo fiscal	1.098		(1.098)					-
Integralização de Dividendos Não Pagos				2.807				2.807
Lucro do exercício							11.021	11.021
Destinação do resultado								
Reserva legal		551					(551)	-
Dividendos mínimos obrigatórios				680			(2.266)	(2.266)
Reserva para dividendos							(680)	-
Reserva para aumento de capital					6.116		(6.116)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010	140.462	8.765	5.576	24.922	106.505	-	-	286.230
Incentivos fiscais sobre o Imposto Renda			5.757				(5.757)	-
Transferência de saldo parcial da reserva incentivo fiscal	1.408		(1.408)					-
Integralização de Recursos (SUDAM)	11.715							11.715
Integralização de Dividendos Não Pagos				2.266				2.266
Transferência Subvenção de Incentivos de ICMS				(12.511)	(50.046)	62.557		-
Subvenção c/ Incentivos Fiscais					13.044			13.044
Lucro do exercício							48.095	48.095
Destinação do resultado								
Reserva legal		2.405					(2.405)	-
Dividendos mínimos obrigatórios							(9.983)	(9.983)
Reserva para dividendos				2.995			(2.995)	-
Reserva para aumento de capital					26.955		(26.955)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011	153.585	11.170	9.925	17.671	96.458	62.557	-	351.366

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.