continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 (Em milhares de reais)

b) Contas a receber

	2017	2016
Indútrias Xhara Ltda. (i)	**51.918**	–
Cia. Refinadora da Amazônia (ii)	**12.001**	–
Total	**63.919**	–

(i) Referente às operações realizadas de venda de óleo com a parte relacionada Indústrias Xhara Ltda. no montante de R$ 51.750 e repasse de seguro contratado pela Companhia no montante de R$ 168.

(ii) Referente às operações realizadas de venda de óleo com a parte relacionada Cia. Refinadora da Amazônia no montante de R$ 11.831 e repasse de seguro contratado pela Companhia no montante de R$ 170.

c) Adiantamentos de clientes

	Adiantamentos de clientes (i)		Contas a pagar (ii)	
	2017	2016	2017	2016
Cia. Refinadora da Amazônia	**109.236**	88.132	**7**	–

(i) Adiantamentos obtidos nas operações comerciais de venda de óleo com o cliente parte relacionada Cia. Refinadora da Amazônia.

(ii) Repasse de seguro contratado pela Cia. Refinadora da Amazônia no montante de R$ 7.

d) Mútuo passivo

Contrato de mútuo firmado com a:

- Alfapar Securities Inc referente a empréstimos, sendo o valor de:

	2017	2016
Alfapar Securities Inc. - mútuo (i)	**6.208**	–
Alfapar Securities Inc. - pré-pagamento exportação (ii)	**29.356**	–
Total	**35.564**	–

(i) US$ 1.876 referente a contrato de mútuo com vencimento em 25 de junho de 2018;

(ii) US$ 8.874 referente a contrato de empréstimo para ser utilizado para pré-pagamentos de exportação de mercadorias com vencimento em 26 de julho de 2018.

Em 2017, foram registrados R$ 1.435 na rubrica de "Despesas financeiras" com relação aos juros incorridos e variações cambiais no exercício.

e) Remuneração da Administração

	2017	2016
Remuneração salarial	**1.143**	647
Gratificação	**166**	72
Encargos	**363**	190
	1.672	909

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado, no valor de R$ 354.645, em 31 de dezembro de 2017 (R$183.194 em 2016), está representado por 286.869.942 ações ordinárias e nominativas e 351.486.478 ações preferenciais, todas nominativas sem valor nominal.

A composição acionária em 31 de dezembro de 2017 e 2016 é a seguinte:

	2017		2016	
Acionistas	**Ações**	**R$**	**Ações**	**R$**
ALFA PARTICIPAÇÕES COMERCIAIS LTDA.	**131.977**	**73**	–	–
COMPANHIA TRANSAMÉRICA DE HOTÉIS	**378.526**	**210**	–	–
ÁGUAS PRATA LTDA.	**576.739**	**320**	–	–
ALFA PARTICIPAÇÕES INTERNACIONAIS LTDA.	**593.318**	**330**	–	–
ALFA PARTICIPAÇÕES ADM. E REP.	**2.918.864**	**1.622**	900	1
CORUMBAL CORRETORA DE SEGUROS LTDA.	**5.426.075**	**3.015**	–	–
BANCO DA AMAZÔNIA S/A (FINAM)	**11.267.685**	**6.259**	3.151.989	1.994
ALFAPAR SECURITIES INC	**83.324.225**	**46.292**	–	–
NOVA AMERICA HOLDINGS LTDA.	**533.739.011**	**296.524**	286.363.338	181.199
Total	**638.356.420**	**354.645**	289.516.227	183.194

b) Reserva de capital

Constituída com valores recebidos pela Companhia que não transitaram pelo resultado por não se referirem à venda de bens ou à prestação de serviços. Trata-se basicamente de ágio na emissão de ações. Em 2017 o saldo é de R$ 29 (R$ 0 em 2016).

c) Reserva legal

A reserva legal é formada pela destinação de 5% do lucro líquido do exercício, observando o limite de 20% do capital social realizado ou 30% do capital social acrescido das reservas de capital, nos termos dispostos no art. 193 da Lei nº 6.404/76 e artigo 23 do estatuto da Companhia. Em 2017 o saldo é de R$ 13.281 (R$ 6.251 em 2016).

d) Reserva para aumento de capital

É constituída em conformidade com o artigo 23 do estatuto da Companhia que determina a destinação de 90% do lucro líquido, após a dedução dos valores destinados à reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório, para constituição da reserva para aumento de capital com finalidade de assegurar adequadas condições operacionais, até atingir o limite de 80% do capital social. Em 2017 o saldo é de R$ 52.514 (R$ 32.309 em 2016).

e) Reserva especial para dividendos

A reserva de dividendos é constituída em conformidade com o artigo 23 do estatuto da Companhia que determina a destinação de 10% do lucro líquido do exercício, após a dedução dos valores destinados à reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. Essa reserva é limitada a 20% do capital social e tem como finalidade garantir a continuidade da distribuição anual de dividendos. Em 2017, a Companhia registrou R$ 200.

f) Reserva de incentivos fiscais

Durante a utilização dos benefícios fiscais a Companhia é obrigada a constituir reserva de incentivo fiscal pelo montante equivalente aos benefícios fiscais auferidos, limitados ao lucro líquido do exercício conforme determinado pelo artigo 30 da Lei nº 12.973/14. A reserva de incentivos fiscais é constituída pela subvenção referente a crédito presumido de ICMS.

Em 2017, a Companhia registrou no resultado do exercício como deduções das receitas brutas os créditos obtidos através do incentivo fiscal de ICMS, no montante de R$ 5.875. Em 31 de dezembro de 2017, o saldo total das reservas de incentivos fiscais é de R$ 78.737 (R$ 1.107 em 2016).

g) O lucro líquido (prejuízo) do exercício por ação do capital social é de:

	2017	2016
Lucro líquido (prejuízo) do exercício em R$	**8.685.042**	(3.494.439)
Número de ações	**638.356.420**	289.516.227
Lucro (prejuízo) por ação do capital social - em R$	**0,014**	(0,012)

20. Receita operacional líquida

	2017	2016
Receita bruta de vendas de produtos (nacional)	**329.190**	229.460
Receita bruta de vendas de produtos (exterior)	**54.282**	–
Receita bruta de prestação de serviços	**408**	–
Devoluções de vendas	**(8.163)**	–
Impostos sobre vendas	**(21.747)**	(27.765)
Receita operacional líquida	**353.970**	201.695

21. Informação sobre a natureza dos custos e das despesas

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base na sua função. As informações sobre a natureza desses custos e despesas reconhecidos na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	2017	2016
Matéria-prima	**(157.594)**	(41.000)
Salários, encargos e benefícios	**(107.713)**	(112.418)
Serviços prestados por terceiros	**(31.235)**	(17.520)
Manutenção	**(23.027)**	(14.008)
Depreciação e amortização	**(15.620)**	(14.431)
Fretes	**(6.110)**	–
Contingências	**(3.109)**	(2.080)
Ocupação/energia elétrica	**(1.425)**	(843)
Baixa de imobilizado	**(1.099)**	436
Comissões sobre vendas	**(164)**	–
Propaganda e publicidade	**(28)**	(5)
Doações	**266**	–
Outros	**(415)**	(1.665)
Impostos e taxas	**6.962**	(1.372)
Total	**(340.311)**	(204.906)
Classificados como:		
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	**(322.520)**	(194.494)
Despesas gerais e administrativas	**(16.782)**	(8.763)
Despesas com vendas	**(6.337)**	(5)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	**5.328**	(1.644)
Total	**(340.311)**	(204.906)

22. Resultado financeiro

	2017	2016
Receitas financeiras:		
Variação cambial ativa pré-pagamento exportação - Alfapar	**3.113**	–
Variação monetária ativa	**1.430**	1
Variação cambial ativa mútuo - Alfapar	**670**	–
Ganhos realizados com operações - SWAP	**517**	–
Variação cambial ativa exportação	**342**	–
Receita de aplicação financeira	**162**	1
Outras	**122**	25
Subtotal	**6.356**	27
	2017	**2016**
Despesas financeiras:		
Variação cambial passiva pré-pagto exportação - Alfapar	**(4.266)**	–
Perdas realizadas com operações - SWAP	**(1.508)**	–
Juros sobre financiamento	**(1.069)**	(307)
Variação cambial passiva exportação	**(1.061)**	–
Variação cambial passiva mútuo - Alfapar	**(773)**	–
Mtm de operações SWAP	**(160)**	–
Juros sobre mútuo com a Alfapar	**(179)**	–
Outras	**(221)**	(4)
Subtotal	**(9.237)**	(311)
Total	**(2.881)**	(284)

23. Imposto de renda e contribuição social

a. Reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social

	2017	2016
Lucro líquido (prejuízo) antes dos impostos	**10.778**	(3.495)
Adições		
(+) Total despesas não dedutíveis - art. 13 da Lei 9.249/95	**490**	2.990
(+) Licença Maternidade	**81**	–
(+) Provisões indedutíveis	**4.693**	931
	5.264	3.921
Exclusões		
(–) Reversão dos saldos das provisões não dedutíveis	**(749)**	(2.467)
(–) Subvenção ICMS - Incentivo Fiscal Estadual	**(5.875)**	–
	(6.624)	(2.467)
(=) Lucro real antes das compensações de prejuízos	**9.418**	(2.041)
Compensação Prejuízos Fiscais	**2.825**	–
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	**1.582**	–
Despesa com Adicional do Imposto de Renda	**635**	–
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social antes das Deduções	**2.217**	–
(–) Remuneração da Prorrogação da Licença Maternidade	**(81)**	–
(–) Programa de Alimentação do Trabalhador	**(40)**	–
(–) Imposto de Renda Retido na Fonte	**(3)**	–
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	**2.093**	–

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Administração da Empresa, não constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos, provenientes de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da Empresa, que estão sendo controlados no Livro de Apuração do Lucro Real - LALUR. Pelo mesmo motivo, a empresa não constituiu imposto de renda e contribuições social diferidos sobre os ajustes temporários.

Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia possuía saldos de prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, do ano corrente e de anos anteriores, para os quais não há prazo-limite para utilização e que estão limitados a 30% do lucro ajustado anual para fins fiscais de acordo com a legislação fiscal em vigor, compostos como segue:

- Prejuízos fiscais - R$1.784 (R$ 20.858 em 2016).
- Base negativa de contribuição social - R$ 1.784 (R$ 20.858 em 2016).
- Adições temporárias - R$ 4.693 (R$ 2.990 em 2016).
- Exclusões temporárias - R$ 749 (R$ 2.467 em 2016).

Os créditos diferidos não constituídos de imposto de renda e contribuição social totalizam R$ 9.449 (R$ 8.108 em 2016).

24. Instrumentos financeiros

a) Considerações gerais

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras. São contratados aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos bancários e contratos de mútuo.

Aplicações financeiras

A política de aplicações financeiras elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados e define os limites a serem aplicados em cada uma delas, estando a Companhia dentro desses limites em 31 de dezembro de 2017.

b) Gestão do risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital, são assegurar a continuidade das operações, além de manter uma estrutura de capital adequada para minimizar os custos a ela associados.

c) Categorias de instrumentos financeiros

	2017	2016
- Ativos financeiros - circulante:		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	**61**	43
Contas a receber de clientes (Nota 6)	**3.729**	–
Partes relacionadas - clientes (Nota 18)	**63.919**	–
	67.709	43
- Passivos financeiros - circulante:		
Fornecedores (Nota 12)	**23.743**	13.065
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	**7.234**	1.521
Obrigações tributárias (Nota 15)	**506**	2.784
Partes relacionadas - fornecedores (Nota 18)	**109.243**	88.132
Partes relacionadas - mútuos (Nota 18)	**35.564**	–
	176.290	105.502
	2017	**2016**
- Passivos financeiros - não circulante:		
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	**28.731**	7.857
	28.731	7.857

A Administração é de opinião que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações contábeis pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, exceto mútuo, nas datas dos balanços.

continua