

☆ continuação **Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras** - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

para esses instrumentos financeiros derivativos. Companhia optou pela proteção de 100% do valor de cada efetuados com instituições financeiras de forte solidez no mercado. A contratação do *hedge* foi efetuada no mesmo mês que houve a captação do recurso e o vencimento acompanha o mês do período do título. A Companhia utiliza instrumentos derivativos na gestão dos seus riscos financeiros, não sendo utilizados instrumentos derivativos com o objetivo de especulação. A Companhia tem política de *hedge* que busca proteger o seu resultado de possíveis oscilações causadas por risco cambial, de liquidez e de taxa de juros. A Companhia não aplicou *hedge accounting*. O valor justo dos derivativos assemelha-se ao valor contábil.

17. Provisão para causas judiciais e depósitos judiciais: A Companhia é parte integrante de processos judiciais e administrativos, notadamente nos âmbitos tributário, trabalhista e cível, que surgem no curso normal de suas operações. Com base na opinião de seus consultores jurídicos, a Companhia constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir eventuais perdas que possam advir do desfecho de processos em andamento cujas chances de perda são consideradas prováveis:

	2020		2019	
	Depósitos judiciais	Riscos de perdas prováveis	Depósitos judiciais	Riscos de perdas prováveis
Tributários	893	14.681	873	11.686
Trabalhistas	1.635	2.950	1.396	1.850
Cíveis	616	286	586	273
Total	3.144	17.917	2.855	13.809

a) Contingências trabalhistas: Envolvem diversas reclamações trabalhistas, principalmente referente a horas *in itinere*, dano moral por trabalho degradante e adicional de insalubridade. O montante registrado provisionado, considerado de perda provável, foi calculado com base na análise dos processos em andamento nas respectivas datas-bases. **b) Contingências tributárias:** Órgão federal - refere-se principalmente ao crédito apropriado de PIS e COFINS oriundos de refeições e transporte de trabalhadores rurais, devido à relevância e essencialidade desse custo para a empresa.

c) Perdas possíveis: A Companhia, em 31 de dezembro de 2020, possui ações de natureza trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela administração e por seus consultores jurídicos como possíveis, no montante de R\$ 30.928 (R\$ 8.565 em 2019), que não estão provisionadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. **d) Depósitos judiciais:** Os depósitos judiciais, no montante de R\$ 3.144 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.855 em 2019), representam ativos restritos da Companhia e estão relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que se referem e estão classificados no ativo não circulante.

18. Partes relacionadas: A Companhia faz parte do Conglomerado Financeiro Alfa e, assim, possui determinadas transações com outras empresas do Grupo (Nota 1), mensuradas a custo amortizado, conforme segue: **a) Saldos e transações:** A Companhia mantém os seguintes saldos e transações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	2020	2019
Banco Alfa S.A.		
Aplicação financeira (i)	137.741	5.301
Conta corrente	88	23
	137.829	5.324

(i) A aplicação financeira se refere em sua maior parte a aplicações dos excedentes de caixa obtidos durante o exercício de 2020.

Acionistas	2020		2019	
	Ações	%	R\$	R\$
Nova América Holdings Ltda.	535.456.017	83,88	297.477.865	296.523.965
Alfapar Securities Inc.	83.324.225	13,05	46.291.594	46.291.594
Banco da Amazônia S.A. (FINAM)	6.652.103	1,04	3.695.641	5.945.785
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	7.759.296	1,22	4.310.753	3.014.509
Alfa Participações	2.918.864	0,46	1.621.604	1.621.604
Alfa Participações Internacionais Ltda.	593.318	0,09	329.624	329.624
Águas Prata Ltda.	576.739	0,09	320.413	320.413
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	565.355	0,09	314.089	314.089
Companhia Transamérica de Hotéis SP	378.526	0,06	210.294	210.294
Alfa Participações Comerciais Ltda.	131.977	0,02	73.321	73.321
Total	638.356.420	100	354.645.197	354.645.197

b) Reserva de capital: Constituída com valores recebidos pela Companhia que não transitaram pelo resultado por não se referirem à venda de bens ou a prestação de serviços. Trata-se basicamente de ágio na emissão de ações. Em 2020 e 2019 o saldo é de R\$ 29. **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 2020 o saldo é de R\$ 13.820 (em 2019 o saldo é de R\$ 13.281). **d) Dividendos obrigatórios mínimos:** Calculados de acordo com a destinação de 25% do lucro líquido ajustado. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia calculou dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 2.561 (0 em 2019).

e) Reserva para aumento de capital: É constituída em conformidade com o artigo 23, § 1º, letra "a", do estatuto social 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 a constituição da reserva para aumento de capital, com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais, até atingir o limite de 80% do capital social. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia calculou a reserva para aumento de capital no montante de R\$ 6.915 (0 em 2019). **f) Reserva especial para dividendos:** A reserva de dividendos é constituída em conformidade com o artigo 23, § 1º, letra "b", do estatuto social 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, à reserva especial para dividendos. Essa reserva é limitada à 20%

	2020	2019
b) Contas a receber:		
Cia. Refinadora da Amazônia (i)	18.207	34.174
Indústrias Xhara Ltda. (ii)	81.011	27.934
	99.218	62.108

(i) Referente as operações realizadas de venda de óleo no montante em R\$ 18.173. (ii) Referente as operações realizadas de venda de óleo no montante de R\$ 80.991.

	2020	2019
c) Adiantamentos de clientes e Contas a pagar:		
Companhia Refinadora da Amazônia S.A.		
Adiantamentos de clientes (i)	-	144.723
Contas a pagar (ii)	544	573
	544	145.296

(i) Valor reconhecido como mútuo junto à Companhia Refinadora da Amazônia. Foi elaborada denúncia espontânea e pagos o IOF devido com juros e correção monetária; (ii) Repasse de despesas corporativas no montante de R\$ 544 (R\$ 573 em 2019). **d) Mútuo passivo:** Contrato de mútuo firmado com a Alfapar Securities Inc. e com a Omepar Securities Inc. referente a empréstimos, conforme segue:

	2020	2019
Alfapar Securities Inc. - mútuo (i)	66.478	16.331
Alfapar Securities Inc. - pré-pagamento exportação (ii)	8.077	36.057
Omepar Securities Inc. - mútuo	-	67.297
Alfa Part. e Adm. e Rep. Ltda. - mútuo (iii)	44.880	-
Alfa Part. Internacional Ltda. - mútuo (iv)	46.072	-
Deltapar Adm. Part. e Repres. - mútuo (v)	59.046	-
Companhia Refinadora da Amazônia S.A. - mútuo (vi)	118.364	-
	342.917	119.685

(i) Alfapar Securities Inc.: Ref. empréstimos US\$ 12.447 do contrato de mútuo com vencimento em 09/07/2021 e US\$ 406 do contrato de mútuo com vencimento em 24/08/2021. Taxa 3,00% a.a. (ii) Alfa Part. e Adm. e Rep. Ltda. (PPE): Ref. empréstimo US\$ 1.554 do contrato de empréstimo para ser utilizado para pré-pagamentos de exportação de mercadorias com vencimento em 26/07/2021. Taxa 4,00% a.a. (iii) Alfa Part. Adm. Rep. Ltda.: Ref. empréstimo R\$ 44.880 do contrato de mútuo com vencimento em 28/09/2021. Taxa 4,00% a.a. (iv) Alfa Part. Internacional Ltda.: Ref. empréstimo R\$ 46.072 do contrato de mútuo com vencimento em 28/09/2021. Taxa 4,00% a.a. (v) Deltapar Adm. Part.: Ref. empréstimo R\$ 59.046 do contrato de mútuo com vencimento em 28/09/2021. Taxa 4,00% a.a. (vi) Companhia Refinadora da Amazônia: Ref. empréstimo R\$ 118.364 do contrato de mútuo a vencer nas datas 30/12/2021, 30/12/2022 e 30/12/2023. Atualização base IPCA.

	2020	2019
e) Remuneração da administração:		
Remuneração salarial	930	534
Encargos	266	151
Gratificação	283	42
	1.479	727

A Empresa apresenta passivo circulante com partes relacionadas em contas a pagar (R\$ 81.228) e mútuo (R\$ 32.817) que deduzido, apresenta capital circulante líquido de R\$ 55.507 positivo. **19. Patrimônio líquido:**

a) Capital social: O capital social subscrito e integralizado, no valor de R\$ 354.645, em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 e está representado por 286.869.942 ações ordinárias e nominativas e 351.486.478 ações preferenciais, todas nominativas sem valor nominal. A seguir, a composição acionária em 2020 e 2019:

Acionistas	2020		2019	
	Ações	%	R\$	R\$
Nova América Holdings Ltda.	535.456.017	83,88	297.477.865	296.523.965
Alfapar Securities Inc.	83.324.225	13,05	46.291.594	46.291.594
Banco da Amazônia S.A. (FINAM)	6.652.103	1,04	3.695.641	5.945.785
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	7.759.296	1,22	4.310.753	3.014.509
Alfa Participações	2.918.864	0,46	1.621.604	1.621.604
Alfa Participações Internacionais Ltda.	593.318	0,09	329.624	329.624
Águas Prata Ltda.	576.739	0,09	320.413	320.413
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	565.355	0,09	314.089	314.089
Companhia Transamérica de Hotéis SP	378.526	0,06	210.294	210.294
Alfa Participações Comerciais Ltda.	131.977	0,02	73.321	73.321
Total	638.356.420	100	354.645.197	354.645.197

do capital social e tem como finalidade garantir a continuidade da distribuição anual de dividendos. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia calculou a reserva de dividendos no montante de R\$ 768 (0 em 2019). **g) 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 2020, 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\$ 28.772. Em 31 de dezembro de 2020, foi constituída reserva deste valor, ficando com o saldo de R\$ 42.953.

	2020	2019
R\$		
Lucro no exercício	39.555.681,87	(53.140.647,85)
Receita com subvenção (reserva de incentivos fiscais)	28.771.664,78	(53.140.647,85)
Lucro disponível para distribuição	10.784.106,09	-
Destinação		
5% Reserva legal	539.200,80	-
25% Reserva para dividendos (Mínimo Obrigatório)	2.561.203,82	-
Lucro a distribuir	7.683.611,46	-
90% Reserva para aumento de Capital	6.915.250,32	-
10% Reserva para dividendos	768.361,15	-

continua ☆