

**ESTALEIRO RIO MAGUARI S/A** – CNPJ 03.024.422/0001-95. **Relatório da Diretoria** – Senhores Acionistas! Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos a análise e apreciação de V. Sas., as Demonstrações Contábeis desta sociedade, pertinentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, ao mesmo tempo em que se coloca a inteira disposição de todos os interessados, para prestar-lhes quaisquer esclarecimentos que por ventura julgarem necessários. Belém-Pa, 07 de abril de 2021.

**Balanco Patrimonial dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019 (em Reais)**

| ATIVO                     | Nota | 31/12/2020           | 31/12/2019           | PASSIVO E                                                    | Nota    | 31/12/2020          | 31/12/2019          | Notas Explicativas às De-            |
|---------------------------|------|----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|--------------------------------------|
| Explic.                   |      |                      |                      | PATRIM. LÍQ.                                                 | Explic. |                     |                     | monstrações Financeiras              |
| <b>Circulante</b>         |      |                      |                      | <b>Circulante</b>                                            |         |                     |                     | dos Exercícios Findos em 31          |
| Cxa e equiv. de cxa       | 4    | 29.973.759,79        | 10.199.944,91        | Fornecedores                                                 |         | 4.708.385,92        | 2.203.454,14        | de dezembro de 2020 e de             |
| Embarc. em construção     |      | 7.760.152,24         | 23.049.866,32        | Adiantam. de clientes                                        |         | 60.950.332,66       | 82.668.601,67       | 2019 (Em reais). <b>1 - Contexto</b> |
| Estoques                  |      | 26.212.357,18        | 45.908.562,00        | Obrigações tributárias                                       | 8       | 7.608.484,58        | 5.496.416,97        | <b>Operacional.</b> A empresa tem    |
| Adiant. a fornecedores    |      | 3.413.033,85         | 2.954.711,59         | Obrigações sociais e trab.                                   | 9       | 4.690.089,76        | 3.428.791,05        | como atividade preponderante         |
| Adiant. p/cta de lucros   |      | 76.162.495,74        | 70.898.701,12        | Demais contas a pagar                                        |         | <u>3.633.294,41</u> | <u>3.712.794,41</u> | a prestação de serviços de           |
| Import. em andamento      |      | 1.055.006,07         | 8.050.201,33         | Total do passivo circulante                                  |         | 81.590.587,33       | 97.510.058,24       | administração, engenharia            |
| Imp. e contrib. a recup.  | 5    | 1.116.789,01         | 727.852,76           | <b>Não Circulante</b>                                        |         |                     |                     | elétrica, mecânica, naval, civil     |
| Demais contas a receber   |      | <u>3.274.780,16</u>  | <u>2.739.669,40</u>  | Partes relacionadas                                          |         | <u>911.318,25</u>   | <u>927.144,93</u>   | e urbanismo, construção e            |
| Total do ativo circulante |      | 148.968.374,04       | 164.529.509,43       | Total do passivo não circ.                                   |         | 911.318,25          | 927.144,93          | reparos navais. <b>2 - Base de</b>   |
| <b>Não Circulante</b>     |      |                      |                      | <b>Patrimônio Líquido</b>                                    |         |                     |                     | <b>preparação. a. Declaração</b>     |
| Realizável a longo prazo  |      | 908.360,89           | 891.136,63           | Capital social                                               | 10      | 84.486.650,94       | 84.486.650,94       | <b>de conformidade às normas</b>     |
| Partes relacionadas       |      | 43.323,21            | 26.098,95            | Reservas de Lucros                                           |         | 142.345.694,52      | 134.901.889,89      | <b>contábeis.</b> As demonstrações   |
| Depósitos judiciais       |      | 865.037,68           | 865.037,68           | Total do patrimônio líq.                                     |         | 226.832.345,46      | 219.388.540,83      | financeiras foram preparadas         |
| Investimentos             | 6    | 140.542.708,86       | 131.816.173,85       | <b>Total dos Pass. e Patr. Líq.</b>                          |         | 309.334.251,04      | 317.825.744,00      | de acordo com as práticas            |
| Imobilizado               | 7    | <u>18.914.807,25</u> | <u>20.588.924,09</u> | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações |         |                     |                     | contábeis adotadas no Brasil,        |
| Total do ativo não circ.  |      | 160.365.877,00       | 153.296.234,57       |                                                              |         |                     |                     | as quais abrangem a Legislação       |
| <b>Total do Ativo</b>     |      | 309.334.251,04       | 317.825.744,00       |                                                              |         |                     |                     | Societária, os Pronunciamentos,      |

**Demonstr. das Mutações do Patrim. Líquido Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Em reais)**

|                         |               | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Subvenções | Reserva de Retenção de Lucr. | Lucros Acumulados | Total           |
|-------------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|------------------------------|-------------------|-----------------|
| Sld em 31/12/2018       | 84.486.650,94 | 6.196.173,72   | 14.003.080,21 | 122.572.244,78        | (30.000.000,00)              | -                 | 227.257.149,65  |
| Dividendos distrib.     |               |                |               |                       |                              |                   | (30.000.000,00) |
| Lucro líq. do exercício |               |                |               |                       |                              | 22.131.391,18     | 22.131.391,18   |
| Res. de subvenções      |               |                |               | 10.324.597,03         |                              | (10.324.597,03)   | -               |
| Dest. prop.p/o exerc.   |               |                |               |                       |                              |                   | -               |
| Reserva legal           |               | 1.107.774,00   |               |                       |                              | (1.107.774,00)    | -               |
| Res.de ret.de lucros    |               |                |               |                       | 10.699.020,15                | (10.699.020,15)   | -               |
| Sld em 31/12/2019       | 84.486.650,94 | 7.303.947,72   | 24.327.677,24 | 103.271.264,93        |                              | -                 | 219.388.540,83  |
| Lucro líq. do exerc.    |               |                |               |                       |                              | 7.443.804,63      | 7.443.804,63    |
| Res. de subvenções      |               |                |               | 1.697.295,72          |                              | (1.697.295,72)    | -               |
| Dest.prop.p/o exerc.    |               |                |               |                       |                              |                   | -               |
| Reserva legal           |               | 287.325,45     |               |                       |                              | (287.325,45)      | -               |
| Res. de ret. de lucros  |               |                |               |                       | 5.459.183,46                 | (5.459.183,46)    | -               |
| Sld em 31/12/2020       | 84.486.650,94 | 7.591.273,17   | 26.024.972,96 | 108.730.448,39        |                              | -                 | 226.832.345,46  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

| Demonstração dos Fluxos de Caixa                      |                     |                       |  | Demonstrações dos Resultados                       |            |                  |                 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|--|----------------------------------------------------|------------|------------------|-----------------|
| Exercícios Findo em 31 de Dez. de 2020 e de 2018      |                     |                       |  | Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 |            |                  |                 |
| (Valores expressos em reais)                          |                     |                       |  | (Valores expressos em reais)                       |            |                  |                 |
| Fluxo de Cxa das Ativ. Oper.                          | 31/12/2020          | 31/12/2019            |  | Nota                                               | 31/12/2020 | 31/12/2019       |                 |
| Lucro líq. do exercício                               | 7.443.804,63        | 22.131.391,18         |  | Explic.                                            |            |                  |                 |
| <b>Ajust. p/Reconc. o Result. do Exerc.</b>           |                     |                       |  | Receita Operac. Líq.                               | 11         | 149.874.902,64   | 53.086.340,46   |
| Deprec. e amortização                                 | 2.233.862,57        | 2.317.907,02          |  | Custos das Vendas                                  |            | (133.414.978,62) | (20.770.296,27) |
| Valor resid.de imob. baix.                            | -                   | (412.175,03)          |  | Lucro bruto                                        |            | 16.459.924,02    | 32.316.044,19   |
| Lucro Líq. do Exerc. Ajust.                           | 9.677.667,20        | 24.037.123,17         |  | Rec.(Desp.) Operac.                                |            | (6.633.858,34)   | (2.109.286,14)  |
| <b>(Aum.) Red. nas Contas do Ativo</b>                |                     |                       |  | Despesas c/ Vendas                                 |            | (531.640,86)     | (8.100.725,07)  |
| Adiant. a fornecedores                                | (458.322,26)        | 465.735,84            |  | Desp. gerais e administ.                           |            | (7.896.272,46)   | 5.460.634,67    |
| Impostos a recuperar                                  | (388.936,25)        | (402.155,72)          |  | Receitas de subvenções                             |            | 1.697.295,72     | 530.804,26      |
| Embarc. em construção                                 | 15.289.714,08       | (20.363.918,88)       |  | Outras rec.(desp.)operac.                          |            | 96.759,26        |                 |
| Estoques                                              | 19.696.204,82       | (37.648.044,61)       |  | Lcr Oper.ant/do Res.Financ.                        |            | 9.826.065,68     | 30.206.758,05   |
| Import. em andamento                                  | 6.995.195,26        | (2.555.828,47)        |  | Resultado Financeiro                               |            | 722.085,85       | 1.907.449,75    |
| Adiant. p/conta de lucros                             | (5.263.794,62)      | (1.653.923,48)        |  | Receitas financeiras                               | 12         | 761.788,21       | 1.954.975,58    |
| Demais contas a receber                               | <u>(535.110,76)</u> | <u>(1.778.766,35)</u> |  | Despesas financeiras                               | 13         | (39.702,36)      | (47.525,83)     |
|                                                       | 35.334.950,27       | (63.936.901,67)       |  | Lucro Operac. ant/do Imp.                          |            |                  |                 |
| <b>Aum.(Red.) nas Ctas do Passivo</b>                 |                     |                       |  | de Renda e da Contr.Soc.                           |            | 10.548.151,53    | 32.114.207,80   |
| Fornecedores                                          | 2.504.931,78        | (675.974,65)          |  | I.R. e contribuição social                         |            | (3.104.346,90)   | (9.982.816,62)  |
| Adiantamentos de clientes                             | (21.718.269,01)     | 29.863.572,88         |  | Lucro Líq. do Exercício                            |            | 7.443.804,63     | 22.131.391,18   |
| Obrigações tributárias                                | 2.112.067,61        | 4.407.585,82          |  | Lucro Líq. do Exerc.p/Ação                         |            | 0,0881           | 0,2620          |
| Obrigaç. soc. e trabalhistas                          | 1.261.298,71        | 247.508,52            |  |                                                    |            |                  |                 |
| Demais contas a pagar                                 | <u>(79.500,00)</u>  | <u>(823.296,08)</u>   |  |                                                    |            |                  |                 |
|                                                       | (15.919.470,91)     | 33.019.396,49         |  |                                                    |            |                  |                 |
| Rec.Líq.das Ativ.Operac.                              | 29.093.146,56       | (6.880.382,01)        |  |                                                    |            |                  |                 |
| <b>Fluxo de Caixa das Ativ. de Investimentos</b>      |                     |                       |  |                                                    |            |                  |                 |
| Partes relacionadas                                   | (17.224,26)         | (20.582,24)           |  |                                                    |            |                  |                 |
| Aquisição de investimentos                            | (8.726.535,01)      | (10.172.223,26)       |  |                                                    |            |                  |                 |
| Aquis. de bens do ativ. imob.                         | (559.745,73)        | (1.183.073,73)        |  |                                                    |            |                  |                 |
| Outros                                                | -                   | 12.945,30             |  |                                                    |            |                  |                 |
| Rec.Líq. das Ativ.de Invest.                          | (9.303.505,00)      | (11.362.933,93)       |  |                                                    |            |                  |                 |
| <b>Fluxo de Caixa das Ativ. de Financiamentos</b>     |                     |                       |  |                                                    |            |                  |                 |
| Dividendos distribuídos                               | -                   | (30.000.000,00)       |  |                                                    |            |                  |                 |
| Emprést. e financiamentos                             | -                   | (4.496.220,00)        |  |                                                    |            |                  |                 |
| Partes relacionadas                                   | <u>(15.826,68)</u>  | <u>864.993,38</u>     |  |                                                    |            |                  |                 |
| Rec.Líq.das Ativ.de Financ.                           | (15.826,68)         | (33.631.226,62)       |  |                                                    |            |                  |                 |
| <b>Red.de Cxa e Equiv.de Cxa</b>                      | 19.773.814,88       | (51.874.542,56)       |  |                                                    |            |                  |                 |
| Cxa e equiv. de cxa no início do exercício            | 10.199.944,91       | 62.074.487,47         |  |                                                    |            |                  |                 |
| Cxa e equiv. de cxa no fim do exercício               | 29.973.759,79       | 10.199.944,91         |  |                                                    |            |                  |                 |
| <b>(=) Aum./(red.) de cxa e equivalentes de caixa</b> | 19.773.814,88       | (51.874.542,56)       |  |                                                    |            |                  |                 |

recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados.

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor histórico acrescido de quaisquer custos e transações atribuíveis. O caixa e equivalentes de caixa incluem numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelo valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. **3.2. Estoques.** São avaliados ao custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição dos referidos estoques, aos quais são adicionados custos de produção, transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso de estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal. **3.3. Imobilizado e Depreciação.** Estão registrados ao custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação acumulada. A depreciação é calculada sobre o custo, pelo método linear, com base nas taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil estimada dos bens. **3.4. Capital social.** Constituído de ações ordinárias e preferenciais. Os dividendos mínimos obrigatórios, quando existentes, conforme definidos em estatuto são reconhecidos como passivo. **3.5. Receita operacional.** A receita operacional no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber e reconhecida com a transferência dos