



PETROCOQUE S.A. - INDÚSTRIA E COMÉRCIO

C.N.P.J. 43.218.296/0001-24

Relatório de Administração 2020

Senhores Acionistas, Em atendimento às disposições estatutárias e em conformidade da lei das sociedades por ações, a Administração da **PETROCOQUE** apresenta a V.S.ª as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020. Indústria do ramo petroquímico líder na América do Sul, a Petrocoque atua há mais de 45 anos na produção e na comercialização de coque calcinado de petróleo (CCP), insumo básico utilizado na produção de alumínio, bem como na geração de energia térmica e elétrica. Beneficiada por uma logística eficaz, a Companhia está localizada no município de Cubatão, ao lado do seu principal fornecedor de matéria-prima, a Refinaria Presidente Bernardes - RPBC, 7 km distante do Terminal Portuário Usiminas, por onde a Companhia tem escoado suas exportações desde maio de 2018, e próximo ao complexo rodoviário do Sistema Anchieta - Imigrantes, interligado ao Rodovia Mário Covas. Com três unidades calcinadoras e uma unidade de coqueação de energia elétrica, a Petrocoque possui capacidade anual de produção de CCP de 550 mil toneladas, e uma potência instalada de geração de energia elétrica de 18,5 MWh. A Petrocoque, certificada nas normas internacionais ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e 45001:2018, baseia suas ações em seus Valores e Políticas, tendo como compromisso a busca do equilíbrio

no atendimento às necessidades de seus públicos de interesse e a prática do desenvolvimento sustentável, oferecendo produtos com qualidade internacional, bem como promovendo a proteção do meio ambiente, incluindo a prevenção da poluição ambiental, da saúde e da segurança ocupacional de seus colaboradores. Em 2020, a Petrocoque produziu 459 mil toneladas de CCP. Além disso, gerou 1.177 mil toneladas de energia térmica (vapor) e 63 MWh de energia elétrica. O volume de vendas de CCP foi de 455 mil toneladas, sendo 75% desse total exportado para nossos clientes na América do Norte, África, Europa e Oriente Médio. Vale ressaltar que o Ebtida e Lucro Líquido da Petrocoque no período, foram de R\$ 214 milhões e de R\$ 109 milhões, respectivamente. Desenvolvendo as atividades com um cenário de incertezas de mercado em função da Pandemia, o resultado realizado ficou acima do esperado, principalmente em função da taxa do dólar, do preço de venda do CCP, e do volume comercializado, que ficaram acima do orçamento para 2020. Buscando melhor aproveitamento dos recursos disponíveis, foram implementadas ações ao longo do exercício, como monitoramento crítico de custos e despesas visando uma melhor performance. Os Valores da Petrocoque foram sintetizados em quatro: Segurança, Respeito, Time e Excelência. E, nessa linha, o Código de Ética

e Conduta e a Política de Conformidade e Anticorrupção, revisados, ganharam uma linguagem mais direta e simplificada. No período, 100% dos funcionários receberam treinamento sobre conformidade e anticorrupção. Permanecemos trabalhando ativamente nas medidas de prevenção, para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (COVID-19), reforçando os protocolos de higiene, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial da Saúde (OMS), cancelando eventos internos presenciais e viagens, adotando meios eletrônicos de comunicação, flexibilizando rotinas de trabalho para evitar aglomerações, adesão de trabalho remoto para diversos grupos de profissionais. A Companhia mantém ativo seu Canal de Denúncias desde 2017. Imparcial, independente e totalmente confidencial, pode ser acessado por seus públicos interno e externo (24 horas por dia, sete dias por semana), para denúncias de violações, como corrupção ou qualquer outra conduta ou procedimento antiético. A Administração da Petrocoque agradece a seus acionistas, colaboradores, clientes, entidades governamentais, fornecedores, instituições financeiras e demais públicos de interesse o apoio e a confiança depositados. Cubatão, 22 de março de 2021. **A Administração.**

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

Ativo	2020		2019		Passivo	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	53.728	39.716			Fornecedores de materiais e serviços	22.791	11.736		
Aplicações financeiras	24.695	4.385			Empréstimos e financiamentos	133.148	97.446		
Contas a receber de clientes	116.745	71.565			Salários e encargos sociais	8.816	6.046		
Estoques	39.426	25.520			Impostos e contribuições	1.630	4.624		
Impostos e contribuições a recuperar	1.792	454			Imposto de renda e contribuição social	21.640	7.080		
Outros contas a receber	3.451	5.493			Dividendos propostos	59.262	17.561		
Despesas antecipadas	1.755	1.635			Outras contas a pagar	187	128		
Repetição de indêbitos	-	1.797			Adiantamento de clientes	969	969		
Ativo não circulante mantido para venda	10.710	10.710			Total do passivo circulante	248.443	145.590		
Total do ativo circulante	252.302	161.275			Passivo não circulante				
Ativo não circulante					Empréstimos e financiamentos	49.361	61.482		
Realizável a longo prazo					Provisão atuarial	761	681		
Depósitos judiciais	261	310			Provisão para demandas judiciais	5.383	4.994		
Impostos e contribuições a recuperar	573	211			Tributos diferidos	20.271	26.201		
Repetição de indêbitos	1.797	-			Total do passivo não circulante	75.776	93.358		
Total do realizável a longo prazo	2.631	521			Patrimônio líquido				
Investimentos	3	3			Capital social	80.503	80.503		
Imobilizado	268.876	280.097			Reserva de lucros	60.919	60.919		
Intangível	148	192			Ajustes de avaliação patrimonial	8.533	9.035		
	269.027	280.292			Dividendos adicionais propostos	49.786	52.683		
Total do ativo não circulante	271.658	280.813			Total do patrimônio líquido	199.741	203.140		
Total do ativo	523.960	442.088			Total do passivo e patrimônio líquido	523.960	442.088		

Demonstrações do resultado para os exercícios

findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Receita operacional líquida	694.509	693.143		
Custo dos produtos vendidos	(430.002)	(505.316)		
Lucro bruto	264.507	187.827		
Despesas e receitas operacionais:				
Despesas gerais e administrativas	(19.118)	(18.806)		
Despesas com vendas	(52.676)	(54.086)		
Resultado de equivalência patrimonial	-	(5)		
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	1.009	718		
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos	193.722	115.648		
Receitas financeiras	71.784	50.760		
Despesas financeiras	(100.728)	(61.072)		
Despesas financeiras líquidas	(28.944)	(10.312)		
Resultado antes dos impostos	164.778	105.336		
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(62.086)	(34.017)		
Diferido	5.930	(1.964)		
Lucro líquido do exercício	108.622	69.355		

Demonstrações de resultado abrangente para os exercícios

findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Lucro do exercício	108.622	69.355		
Outros resultados abrangentes				
Ajuste avaliação patrimonial				
Perdas atuariais de plano de benefício pós-emprego	(76)	(557)		
Total outros resultados abrangentes				
Resultado abrangente total	108.546	68.798		

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto para os exercícios

findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais	108.622	69.355		
Lucro do exercício	108.622	69.355		
Ajustado para: Depreciação e amortização	20.160	21.584		
Imposto de renda e contribuição social diferido	(5.930)	1.964		
Provisão para demandas judiciais	389	216		
Provisão de juros atuarial	4	(24)		
Baixas de imobilizado	667	356		
Resultado de equivalência patrimonial	-	5		
Variáveis cambiais líquidas sobre empréstimos e financiamentos	46.580	787		
Encargos financeiros de empréstimos provisionados	7.836	9.929		
178.328	104.172			
Variáveis em: Contas a receber de clientes	(45.180)	59.649		
Estoques	(13.906)	55.494		
Impostos e contribuições a recuperar	(1.700)	598		
Outras contas a receber	2.042	5.241		
Despesas antecipadas	(120)	(527)		
Depósitos judiciais	49	40		
Fornecedores de materiais e serviços	11.055	(11.442)		
Salários e encargos sociais	2.770	(3.718)		
Impostos e contribuições sobre vendas	57.901	35.122		
Outras contas a pagar e adiantamento de clientes	58	(152)		
Caixa gerado pelas atividades operacionais	191.297	244.477		
Juros pagos	(7.362)	(9.461)		
Impostos pagos sobre o lucro	(46.335)	(50.305)		
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	137.600	184.711		
Fluxo de caixa de atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	(9.562)	(15.191)		
Aplicações financeiras (FIDC)	(20.310)	(4.385)		
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	(29.872)	(19.576)		
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Empréstimos captados de curto e longo prazo	319.136	475.341		
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(342.608)	(531.155)		
Dividendos pagos	(70.244)	(135.509)		
Caixa utilizado nas atividades de financiamento	(93.716)	(191.323)		
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	14.012	(26.188)		
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	39.716	65.904		
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	53.728	39.716		

Parecer do Conselho Fiscal: O Conselho Fiscal da Petrocoque S.A Indústria e Comércio, no exercício de suas funções legais e estatutárias, examinou, os seguintes documentos apresentados pela Administração da Companhia relativos ao Exercício Social findo em 31 de dezembro de 2020: I - Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras emitido com opinião sem Ressalvas; II - Demonstrações Financeiras Auditadas, compreendendo: Balanço patrimonial, Demonstração dos resultados, Demonstração dos resultados abrangentes, Demonstração das movimentações do patrimônio líquido, Demonstração do fluxo de caixa e Notas explicativas; III - Carta de controle emitida pelos Auditores Independentes; IV - Relatório da Administração; e V - Proposta de destinação do resultado. Com base nos exames efetuados, considerando as práticas contábeis adotadas pela Companhia, assim como, o relatório sem ressalva da KPMG Auditores independentes, de 22/03/2021, bem como, os esclarecimentos, prestados pela Administração e pelos Auditores Independentes, o Conselho Fiscal opina que os documentos apresentados estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração e pela Assembleia Geral Ordinária da Petrocoque S.A. Cubatão, 08 de abril de 2021. **Pedro Albuquerque Zappa** - Presidente do Conselho Fiscal; **Cesar Leandro Rebordoes Carauta** - Conselheiro Fiscal; **Ana Cristina Mendes** - Conselheira Fiscal; **Eduardo Calderon Rezargli** - Conselheiro Fiscal.

As demonstrações financeiras completas, acompanhadas das Notas Explicativas, Parecer dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal, encontram-se à disposição dos Senhores acionistas e interessados na sede social da Empresa.

Diretoria: **Guilherme Luiz de Carvalho Klingelfuss** - Diretor Presidente; **Gustavo Adolfo de Castro França** - Diretor Comercial

Responsabilidade Técnica: **Milton Longarai de Souza Júnior** - Gerente Corporativo; **Antonio Valentim Perdiz Varella** - Contador-CRC/SP1SP185864/O-0

Eren Terra Santa Participações S.A. e Controladas

CNPJ: 27.483.573/0001-70

Demonstrações Financeiras - Exercícios Findos em 31 de Dezembro (Valores expressos em milhares de Reais)

Balanço Patrimonial	Controladora		Consolidado		Balanço Patrimonial	Controladora		Consolidado		Demonstração do Resultado	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019
Ativo					Passivo									
Circulante	443	102	123.496	77.338	Circulante	5	2	101.511	2.833					
Caixa e equivalentes de caixa	430	93	56.345	7.942	Empréstimos e financiamentos	-	-	97.416	-					
Contas a receber de clientes	-	-	-	16	Fornecedores	5	-	3.540	2.584					
Impostos a recuperar	13	9	16	9	Obrigações tributárias	-	2	173	207					
Adiantamento a fornecedores	-	-	66.991	69.371	Transações com partes relacionadas	-	-	259	41					
Créditos diversos	-	-	144	-	Outras contas a pagar	-	-	123	1					
Não circulante	172.972	97.165	237.526	22.761	Não circulante	-	-	86.101	-					
Investimentos	172.462	96.665	-	-	Empréstimos e financiamentos	-	-	86.101	-					
Imobilizado líquido	-	-	236.995	22.261	Patrimônio Líquido	173.410	97.266	173.410	97.266					
Intangível	10	-	31	-	Capital social	175.934	98.316	175.934	98.316					
Ágio	500	500	500	500	Resultado acumulado	(2.524)	(1.050)	(2.524)	(1.050)					
Total Ativo	173.415	97.268	361.022	100.099	Total do passivo e patrimônio líquido	173.415	97.268	361.022	100.099					
Fluxo de caixa das atividades operacionais					Fluxo de caixa de atividades de investimento									
Prejuízo do Exercício	(1.474)	(1.039)	(1.475)	(1.039)	Mútuo com partes relacionadas	-	396	-	-					
Ajustes para:					Aquisição de controladas	-	(97.291)	-	-					
Resultado de equivalência patrimonial	1.115	627	-	-	Aumento de capital em controladas	(76.911)	-	-	-					
Varição nos ativos e passivos					Aquisição/baixa de imobilizado	(10)	51	(214.734)	(21.798)					
Redução (aumento) no contas a receber	-	-	16	(16)	Aquisição de intangível	-	-	(31)	-					
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	(4)	(9)	(7)	(9)	Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimento	(76.921)	(96.844)	(214.765)	(21.798)					
Redução (aumento) nos créditos diversos	-	-	(143)	-	Fluxo de caixa de atividades de financiamento									
Redução (aumento) em adiantamento a fornecedores	-	54	2.380	(69.317)	Aumento de capital	-	96.941	-	98.316					
Aumento (redução) em fornecedores	5	-	956	2.568	AFAC	-	-	-	(1.374)					
Aumento (redução) em transações com partes relacionadas	-	-	218	-	Pagamento de Capital	77.618	-	77.618	-					
Aumento (redução) em obrigações tributárias	(2)	-	(34)	205	Empréstimos	-	-	183.517	-					
Aumento (redução) em outras obrigações	-	-	121	43	Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de investimento	77.618	96.941	261.135	96.942					
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(360)	(367)	2.033	(67.565)	Aumento do caixa e equivalentes de caixa	337	(270)							