

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA**CNPJ Nº 24.152.209/0001-39****EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR**

Relatório da diretoria - Srs. acionistas. Em cumprimento às determinações legais e estatutárias submetemos ao exame de V. Sas.as demonstrações financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014. Desde já nos colocamos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balsas (MA), 24 de março de 2016. A diretoria.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ATIVO</u>			
	<u>Nota</u>		
CIRCULANTE		307.098	15.586.023
Disponível	<u>4</u>	71.733	15.585.850
Outros créditos	<u>5</u>	235.365	173
NÃO CIRCULANTE		10.223.842	21.508.789
Realizável a longo prazo	<u>6</u>	147.482	17.296
Imobilizado	<u>7</u>	10.076.360	21.491.493
TOTAL DO ATIVO		10.530.940	37.094.812

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>PASSIVO</u>			
	<u>Nota</u>		
CIRCULANTE		265.639	272.484
Fornecedores	<u>8</u>	53.330	77.204
Obrigações fiscais e sociais	<u>9</u>	199.821	174.563
Obrigações trabalhistas	<u>10</u>	12.488	20.717
NÃO CIRCULANTE		53.919.640	64.211.360
Empréstimos e Financiamentos	<u>11</u>	7.152.120	22.116.437
Debêntures	<u>12</u>	102.381	41.859.437
Obrigações Fiscais e Sociais	<u>13</u>	46.665.139	235.486
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		(43.654.339)	(45.311.031)
Capital social	<u>14</u>	10.280.106	10.280.106
Prejuízos acumulados		(53.934.445)	(55.591.137)
TOTAL DO PASSIVO		10.530.940	19.172.813

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
(-) Despesas administrativas	<u>15</u>	(2.440.895)	(2.001.192)
Resultado Antes do Resultado Financeiro		(2.440.895)	(2.001.192)
(-) Receitas Financeiras	<u>16</u>	2.082	773
(-) Despesas Financeiras	<u>16</u>	(6.733.700)	(7.628.730)
Resultado Líquido das Operações		(9.172.513)	(9.629.149)
(+) Ganho na Alienação de Imobilizados	<u>17</u>	11.250.910	-
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro		2.078.397	(9.629.149)
(-) Tributos sobre o Lucro	<u>18</u>	(472.889)	-
Resultado Líquido das Operações Continuadas		1.605.508	(9.629.149)
Resultado Líquido do Período		1.605.508	(9.629.149)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA

CNPJ Nº 24.152.209/0001-39

EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	CAPITAL SOCIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
Em 31/12/2013	10.280.106	(45.961.988)	(35.681.882)
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		-	-
Saldo Inicial em 31/12/2013 Ajustado	10.280.106	(45.961.988)	(35.681.882)
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(9.629.149)	(9.629.149)
Em 31/12/2014	10.280.106	(55.591.137)	(80.992.913)
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		17.338	17.338
Saldo Inicial em 31/12/2014 Ajustado	10.280.106	(55.573.799)	(45.293.693)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		1.605.508	1.605.508
COMPENSAÇÃO DE PREJUÍZO FISCAL LEI 12.996/2014		33.846	33.846
Em 31/12/2015	10.280.106	(53.934.445)	(43.654.339)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

	2015	2014
1. Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
1.1 Resultado Líquido do Exercício	1.605.508	(9.629.149)
Encargos de depreciação e amortização	1.626.697	1.677.019
Ajustes em prejuízos acumulados	51.184	-
Ganho na alienação de imobilizado	(11.250.910)	-
Resultado Líquido Ajustado	(7.967.521)	(7.952.130)
1.2 Fluxo de Caixa Proveniente das Atividades Operacionais		
Aumento dos tributos a compensar	(230.693)	(21)
Aumento dos créditos com instituições financeiras	(4.498)	-
Aumento dos depósitos em contencioso	(130.187)	-
Aumento nas contas a pagar à fornecedores	-	983
Diminuição nas contas a pagar à fornecedores	(23.874)	-
Aumento nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo	25.256	-
Diminuição nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo	-	(171.965)
Diminuição nas obrigações trabalhistas	(8.229)	(35.067)
Aumento nas obrigações fiscais e sociais de longo prazo	-	193.024
Diminuição nas obrigações fiscais e sociais de longo prazo	(133.105)	-
Total das variações de ativos e passivos	(505.330)	(13.046)
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	(8.472.851)	(7.965.176)
2. Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Construções em andamento	(24.705.092)	(5.862.530)
Aquisição de computadores e periféricos	(341)	-
Receita da alienação de imóveis	45.744.780	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	21.039.347	(5.862.530)

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR

3. Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento

Recebimentos de empréstimos e financiamentos	30.807.501	6.665.650
Juros dos empréstimos e financiamentos	6.660.099	7.613.934
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(65.548.213)	-450.670
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	(28.080.613)	13.828.914

4. Resumo

1. Disponibilidades - saldo no início do período	15.585.850	15.584.642
2. Aumento (redução) das disponibilidades (1 + 2 + 3)	(15.514.117)	1.208

5. Saldo Final das Disponibilidades

71.733 15.585.850

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014

1. Contexto operacional

A sociedade, localizada no Estado do Maranhão, foi constituída em 1989, tendo como objetivo social a industrialização e a comercialização de óleos de soja, incluindo a exportação e importação, podendo ainda participar de outras atividades, quaisquer que sejam as suas formas jurídicas ou objeto social e abrir filiais em qualquer parte do território Nacional.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis inerentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 estão sendo apresentadas em Reais (R\$) e foram aprovadas pela administração no dia 24 de março de 2016. As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e foram elaboradas de acordo com as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis 11.638/07 e 11.941/09, complementadas pelos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovadas por Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC e de normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Os centavos foram eliminados em todas as demonstrações.

3. Políticas Contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

3.1. Caixa e Equivalentes de Caixa (Disponibilidades)

Os equivalentes a caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

A empresa considera equivalentes a caixa, uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, qualifica-se como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Os demais investimentos, com vencimentos superiores a 90 dias, são registrados em investimentos a curto prazo.

3.2. Tributos a Recuperar e Compensar

Referem-se aos tributos passíveis de recuperação ou compensação de acordo com a legislação vigente, assim como os valores de IRPJ e CSLL recolhidos pelo regime de estimativa mensal. Compõem-se substancialmente dos seguintes tributos:

Imposto de Renda Retido na Fonte: IRRF;

Imposto de Renda Pessoa Jurídica: IRPJ;

Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido: CSLL;

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR

Também podem fazer parte deste grupo tributos pagos em duplicidade ou a maior, além dos impostos recuperáveis decorrentes de operações descontinuadas, como, por exemplo, o IRRF, que incide nas aplicações financeiras de conversibilidade imediata.

3.3. Outros Créditos e Despesas Antecipadas

Representam os créditos concedidos aos funcionários, assim como adiantamentos concedidos aos sócios e fornecedores.

3.4. Imobilizado - CPC 27

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas, quando aplicável.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuível à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração.

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis estimadas para os períodos correntes são as seguintes:

Móveis e Utensílios - 10 anos

Máquinas e Equipamentos - 10 anos

Instalações Industriais - 10 anos

Computadores e Periféricos - 4 anos

Imóveis - 25 anos

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

3.5 Empréstimos e Financiamentos - CPC 20

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor presente acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos

3.6. Fornecedores - CPC 12

Os fornecedores representam as compras a prazo efetuadas pela empresa. Atendendo ao princípio da relevância contábil, os fornecedores que possuam exigibilidade dentro de até 12 meses foram considerados isentos de despesas de juros.

3.7. Obrigações Fiscais - Tributos sobre a Receita Bruta e Lucro - CPC 32

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é apurado pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para as bases que excederem R\$240 mil no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é apurada pela alíquota de 9%. As receitas tributáveis foram reconhecidas pelo regime de competência.

A empresa adota o regime de tributação do Lucro Real Anual e calcula as alíquotas de 15% e 9% sobre a receita bruta mensal ou o balancete de redução, levando em consideração a forma que acarrete a menor carga tributária para a empresa. Os valores recolhidos antecipadamente são considerados como antecipação de imposto, e no final do exercício será feita o ajuste anual comparando o imposto efetivamente devido sobre o lucro com o imposto recolhido durante o exercício.

As receitas de vendas e de serviços estão sujeitas à tributação pelo Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS na modalidade não-cumulativa para as receitas auferidas, às alíquotas de 1,65% e 7,6% respectivamente.

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR

3.8. Obrigações Trabalhistas e Sociais

A empresa remunera mensalmente seus funcionários e diretores, e provisiona os valores relativos às férias, 13º salário, licença remunerada, e demais encargos, conforme previsto nos códigos legais e trabalhistas vigentes no País.

3.9. Capital Social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2015 é de R\$10.280.106,17 (10 milhões, duzentos e oitenta mil, cento e seis reais e dezessete centavos)

3.10. Receitas - CPC 30

A receita de vendas da empresa é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a empresa e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

3.11 Receitas e Despesas Financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre fundos, de adiantamentos concedidos e de recebimento de juros decorrente de vendas à prazo. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
4. Disponível		
Caixa Geral - Conta 110101		
Caixa Matriz	-	15.584.642
	<hr/>	<hr/>
	-	15.584.642
Bancos com Movimento - Conta 110102		
Banco Bradesco S/A - Ag. 0782	4	247
	<hr/>	<hr/>
	4	247
Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Conta 110103		
Banco Bradesco S/A - Ag. 0782	71.729	961
	<hr/>	<hr/>
	71.729	961
Total das disponibilidades:	<hr/> 71.733	<hr/> 15.585.850
5. Outros Créditos		
Tributos a Compensar - 110302		
IRPJ Pago por Estimativa	1.880	-
IRRF S/ Aplicações Financeiras	636	173
	<hr/>	<hr/>
	2.516	173
Crédito com Instituições Financeiras - Conta 110304		
Consórcios	4.498	-
	<hr/>	<hr/>
	4.498	-
Total dos outros créditos	<hr/> 7.014	<hr/> 173
6. Realizável a Longo Prazo		
Depósitos Judiciais - Conta 120108		
Processo Recursal	147.482	17.296
	<hr/>	<hr/>
	147.482	17.296

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA

CNPJ Nº 24.152.209/0001-39

EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR

7. Imobilizado

Bens Imóveis - Conta 120301

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	TAXAS MÉDIAS ANUAIS DE	31.12.2015		31.12.2014	
		CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO
Terrenos	0%	4.882	-	4.882	4.882
Edificações	4%	6.364.894	(2.414.184)	3.950.710	4.205.306
TOTAL		6.369.776	(2.414.184)	3.955.592	4.210.188

Bens Móveis - Conta 120301

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	TAXAS MÉDIAS ANUAIS DE	31.12.2015		31.12.2014	
		CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO
Móveis e Utensílios	10%	3.098	(2.598)	500	809
Máquinas e Equipamentos	10%	11.152.879	(9.374.038)	1.778.841	3.854.033
Instalações Industriais	10%	1.557.110	(1.479.255)	77.855	233.566
Computadores e Periféricos	25%	341	(50)	291	-
TOTAL		12.713.428	(10.855.941)	1.857.487	4.088.408

Construções em Andamento - Conta 120303

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	31.12.2015	31.12.2014
	CUSTO HISTÓRICO	CUSTO HISTÓRICO
Construções Diversas	-	9.348.065
Imóvel Silvanópolis	1.182.519	844.832
Imóvel Rio Coco	315.409	300.000
Imóvel Pé de Galinha	1.031.620	1.000.000
Imóvel Balsas	1.733.733	1.700.000
TOTAL	4.263.281	13.192.897

8. Fornecedores

Fornecedores Nacionais - Conta 210201

Mercadorias	<u>53.330</u>	<u>77.204</u>
	53.330	77.204

9. Obrigações Fiscais e Sociais

Obrigações fiscais - Conta 210301

ICMS a recolher	16.319	16.319
ISS a recolher	14.731	14.731
IRRF a Recolher	372	649
Parcelamento Lei 11.941/2009	4.873	4.499
Parcelamento Lei 12.996/2014	<u>111.881</u>	<u>36.997</u>
	148.176	73.195

Obrigações sociais - Conta 210302

INSS a recolher	1.887	51.225
FGTS a recolher	43.751	44.682
Contribuição Sindical a recolher	<u>6.007</u>	<u>5.461</u>
	51.645	101.368

Total das obrigações fiscais e sociais:

199.821 174.563

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR

10. Obrigações Trabalhistas	31.12.2015	31.12.2014
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Salários a Pagar	12.488	13.218
13º Salário a Pagar		5.999
Férias a Pagar		1.500
	12.488	20.717
11. Empréstimos e Financiamentos	31.12.2015	31.12.2014
Empréstimos e Financiamentos com Terceiros - Conta 220101		
ABC Comércio	-	22.116.437
	-	22.116.437
Créditos de Terceiros - Conta 220402		
Concretudo Construções Ltda	5.346.441	16.324.002
Delta Mecanização Agrícola Ltda	1.805.679	1.597.997
	7.152.120	17.921.999
Total das debêntures:	7.152.120	40.038.436

A companhia registrou no ano de 2013 a obtenção de um empréstimo no montante de R\$15.584.642,35 (U\$7.626.445,97) (junto a ABC Industria e Comércio S/A para a construção de imóveis nos municípios de Balsas, Alto Parnaíba e São Domingos, previstos para serem entregues em Ago/2015. Esse empréstimo foi atualizado pela TJLP do ano + variação cambial do período (dólar PTAX de venda), nos termos do contrato de empréstimo. As atualizações monetárias desse empréstimo, com base na variação cambial, foram alocadas nas contas próprias de Construções em Andamento nos termos do CPC 27.

12. Debêntures	31.12.2015	31.12.2014
Conversíveis - Conta 220201		
Conversíveis	32.329.155	28.939.556
	32.329.155	28.939.556
Não-Convertíveis - Conta 220202		
Não-Convertíveis (Simples)	14.335.984	12.919.881
	14.335.984	12.919.881
Total das debêntures:	46.665.139	41.859.437
<i>As debêntures são atualizadas pela TJLP + 4% ao ano.</i>		

13. Obrigações Fiscais e Sociais	31.12.2015	31.12.2014
Obrigações Fiscais - Conta 250101		
Parcelamento Lei 11.941/2009	13.401	16.870
Parcelamento Lei 12.996/2014	88.980	218.616
	102.381	235.486

14. Capital Social

O capital subscrito e integralizado é representado por 8.541 ações escriturais, sem valor nominal, pertencentes a acionistas domiciliados no país, na seguinte distribuição:

Tipo de Ações	Quantidade	% Total
Ordinárias		
Total de ações ordinárias	3.348	39,20%

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR

Preferenciais		
Classe A	21	0,25%
Classe B	5.172	60,55%
Total de ações preferenciais	<u>5.193</u>	<u>60,80%</u>
TOTAL	<u>8.541</u>	<u>100,00%</u>

As ações preferenciais não têm direito a voto, mas, gozam de outros direitos legais e estatutários.

15. Despesas administrativas	31.12.2015	31.12.2014
Despesas Gerais Administrativas - Conta 4302		
Despesas com Pessoal	(277.921)	(115.239)
Serviços Terceirizados	(128.653)	(20.684)
Despesas Tributárias	(181.696)	(3.407)
Despesas Gerais	(1.845.013)	(1.861.862)
	<u>(2.433.283)</u>	<u>(2.001.192)</u>

	31.12.2015	31.12.2014
16. Resultado Financeiro		
Receitas Financeiras - Conta 430301		
Rendimentos de Aplicações Financeiras	2.082	773
	<u>2.082</u>	<u>773</u>
Despesas Financeiras - Conta 430302		
Juros Passivos	(6.732.088)	(7.622.417)
Despesas Bancárias	(1.612)	(6.313)
	<u>(6.733.700)</u>	<u>(7.628.730)</u>
Resultado Financeiro Líquido	<u>(6.731.618)</u>	<u>(7.627.957)</u>

17. Outras Receitas	31.12.2015	31.12.2014
Ganho da Alienação de Imobilizado - Conta 440101		
Receita na Alienação do Imobilizado	45.744.780	-
(-) Custo na Alienação do Imobilizado	(34.493.870)	-
	<u>11.250.910</u>	<u>-</u>

18. Tributos sobre o Lucro	31.12.2015	31.12.2014
Imposto de Renda e Contribuição Social - Conta 4501		
CSLL	(192.522)	
IRPJ	(510.784)	
	<u>(703.306)</u>	<u>-</u>

JARBAS GUIMARÃES JUNIOR
DIRETOR

FRANCISCO FERREIRA PAZ
CONTADOR - CRC 76.905 - SP - T/PE - "S" MA