

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
NIRE: 21300009574

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 2017 e 2016. Desde já nos colocamos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balsas (MA), 31 de dezembro de 2017. A diretoria.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

	<u>Nota</u>	2017	2016
<u>ATIVO</u>			
CIRCULANTE		306.389	284.091
Disponível	<u>4</u>	147	883
Outros créditos	<u>5</u>	306.242	283.208
NÃO CIRCULANTE		7.782.955	8.871.526
Realizável a longo prazo	<u>6</u>	151.699	147.483
Imobilizado	<u>7</u>	7.631.256	8.724.043
TOTAL DO ATIVO		8.089.344	9.155.617

	<u>Nota</u>	2017	2016
<u>PASSIVO</u>			
CIRCULANTE		172.045	180.966
Fornecedores	<u>8</u>	-	797
Obrigações fiscais e sociais	<u>9</u>	146.826	155.102
Obrigações trabalhistas	<u>10</u>	25.219	25.067
NÃO CIRCULANTE		57.838.710	55.880.031
Empréstimos e Financiamentos	<u>11</u>	11.082.530	9.095.710
Obrigações Fiscais e Sociais	<u>12</u>	91.041	119.182
Debêntures	<u>13</u>	46.665.139	46.665.139
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		(49.921.411)	(46.905.380)
Capital social	<u>14</u>	10.280.106	10.280.106
Prejuízos acumulados		(60.201.517)	(57.185.486)
TOTAL DO PASSIVO		8.089.344	9.155.617

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31 DE DEZEMBRO

		2017	2016
(-) Despesas administrativas	<u>15</u>	(1.698.699)	(2.131.192)
Resultado Antes do Resultado Financeiro		(1.698.699)	(2.131.192)
(-) Receitas Financeiras	<u>16</u>	68	209
(-) Despesas Financeiras	<u>16</u>	(1.331.388)	(1.127.746)
Resultado Líquido das Operações		(3.030.019)	(3.258.729)
Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro		(3.030.019)	(3.258.729)
Resultado Líquido das Operações Continuadas		(3.030.019)	(3.258.729)
Resultado Líquido do Período		(3.030.019)	(3.258.729)

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
NIRE: 21300009574

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	CAPITAL SOCIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
Em 31/12/2015	10.280.106	(53.934.445)	(43.654.339)
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		7.688	7.688
Saldo Inicial em 31/12/2015 Ajustado	10.280.106	(53.926.757)	(43.646.651)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(3.258.729)	(3.258.729)
Em 31/12/2016	10.280.106	(57.185.486)	(46.905.380)
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		13.988	13.988
Saldo Inicial em 31/12/2016 Ajustado	10.280.106	(57.171.498)	(46.891.392)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(3.030.019)	(3.030.019)
Em 31/12/2017	10.280.106	(60.201.517)	(49.921.411)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

	2017	2016
1. Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
1.1 Resultado Líquido do Exercício	(3.030.019)	(3.258.729)
Encargos de depreciação e amortização	1.092.787	1.448.134
Ajustes em prejuízos acumulados	13.988	7.688
Resultado Líquido Ajustado	(1.923.244)	(1.802.907)
1.2 Fluxo de Caixa Proveniente das Atividades Operacionais		
Aumento dos tributos a compensar	(5.032)	(25)
Aumento dos créditos com fornecedores	(18.002)	(47.818)
Aumento dos depósitos em contencioso	(4.216)	
Diminuição nas contas a pagar à fornecedores	(797)	(52.533)
Diminuição nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo	(8.276)	(44.720)
Aumento nas obrigações trabalhistas	153	12.579
Diminuição nas obrigações trabalhistas	-	
Aumento nas obrigações fiscais e sociais de longo prazo	-	16.802
Diminuição nas obrigações fiscais e sociais de longo prazo	(28.142)	
Total das variações de ativos e passivos	(64.312)	(115.715)
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	(1.987.556)	(1.918.622)
2. Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Construções em andamento	-	(95.817)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	-	(95.817)
3. Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimentos de empréstimos e financiamentos	1.603.550	3.066.778
Juros dos empréstimos e financiamentos	1.319.698	1.086.237
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(936.428)	(2.209.426)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	1.986.820	1.943.589
4. Resumo		
1. Disponibilidades - saldo no início do período	883	71.733
2. Aumento (redução) das disponibilidades (1 + 2 + 3)	(736)	(70.850)
5. Saldo Final das Disponibilidades	147	883

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
NIRE: 21300009574

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016

1. Contexto

A sociedade 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. Está sediada na Avenida Governador Luiz Rocha, nº 400, anexo B - bairro Santo Amaro - Balsas, Estado do Maranhão - CEP 65.800-000

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis inerentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 estão sendo apresentadas em Reais (R\$) e foram aprovadas pela administração no dia 06 de abril de 2018. 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. Todos os centavos foram eliminados das 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) - CPC 03

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos de até três meses (90 dias) e com risco insignificante de mudança de valor, e são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos em outros fins. 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. Os tributos a recuperar são aqueles que são recuperáveis conforme o princípio da não-cumulatividade. Já os tributos a compensar são aqueles que foram retidos na venda ou na prestação de serviços e podem ser abatidos do valor a recolher, assim como os valores de IRPJ e CSLL recolhidos pelo regime da estimativa mensal. Compõem-se substancialmente dos seguintes tributos:

IRPJ (Imposto de Renda); CSLL (Contribuição Social); Pis/Pasep; Cofins; ICMS; IPI;

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. Os adiantamentos a fornecedores representam pagamentos efetuados antecipadamente ao recebimento das mercadorias e que representam direitos que findam mediante a entrega da mercadoria. Em caso contrário, tais direitos se convertem em créditos financeiros a serem ressarcidos pelo fornecedor. As despesas antecipadas são aplicações em recursos cujo benefícios ocorrerão no exercício seguinte e serão apropriadas de acordo com o regime de competência, à medida que as despesas forem sendo efetivamente incorridas.

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
NIRE: 21300009574

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 atribuíveis 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: Terrenos - Sem vida útil definida; Construções e Edificações - 25 anos; Veículos - 5 anos; Móveis e Utensílios - 10 anos; Máquinas e Equipamentos - 10 anos; Computadores e Periféricos - 4 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 são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação (ou seja, pelo valor a pagar incluindo os custos da transação) e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado. As despesas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva e incluídas em despesas financeiras. Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a entidade tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

3.6. Fornecedores - CPC 12

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Atendendo o 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 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, de acordo com o que for mais vantajoso 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.

3.8. Obrigações sociais e previdenciárias - INSS e FGTS

A empresa contribui com o INSS usando o código FPAS 604, nas alíquotas de 0% (INSS Patronal), 0% (INSS Gilrat x FAP) e 2,7% (Contribuições a terceiros), conforme Art. 109-B da Instrução Normativa RFB nº 971/2009. A alíquota de FGTS recolhida pela empresa é de 8%, vigente no país.

3.9. Obrigações Trabalhistas

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.

3.10. Capital Social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2017 e 2016 é de R\$10.280.106,17 (10 milhões, duzentos e oitenta mil, cento e seis reais e dezessete centavos)

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
NIRE: 21300009574

3.11. 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.

3.12 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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
4. Disponível		
Bancos com Movimento - Conta 110102		
Banco Bradesco S/A - Ag. 0782	1	1
	1	1
Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Conta 110103		
Banco Bradesco S/A - Ag. 0782 - CDB	146	882
	146	882
Total das disponibilidades:	147	883
5. Outros Créditos		
Adiantamento a Fornecedores - Conta 110302		
Consórcios	70.318	52.316
	70.318	52.316
Tributos a Compensar - 110305		
IRPJ - Saldo Negativo	171.940	171.940
CSLL - Saldo Negativo	58.927	58.927
IRPJ Retido na Fonte	31	25
Programa Especial de Recuperação tributária - PERT	5.026	
	235.924	230.892
Total dos outros créditos	306.242	283.208
6. Realizável a Longo Prazo		
Depósitos Judiciais - Conta 120107		
Processo Recursal	151.699	147.483
	151.699	147.483

7. Imobilizado

Bens Móveis e Imóveis - Conta 120301 a 120305

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	<u>31.12.2017</u>		<u>31.12.2016</u>		
	TAXAS MÉDIAS ANUAIS DE	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIACÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO
Terrenos	0%	4.882	-	4.882	4.882
Edificações	4%	10.723.992	(3.097.739)	7.626.253	3.696.115
Móveis e Utensílios	10%	3.098	(3.098)	-	190
Máquinas e Equipamentos	10%	11.152.879	(11.152.879)	-	663.553
Instalações Industriais	10%	1.557.110	(1.557.110)	-	-
Computadores e Periféricos	25%	341	(220)	121	206
TOTAL		23.442.302	(15.811.046)	7.631.256	4.364.946

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
NIRE: 21300009574

Construções em Andamento - Conta 120306

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	CUSTO HISTÓRICO	CUSTO HISTÓRICO
Imóvel Silvanópolis	-	1.233.592
Imóvel Rio Coco	-	319.618
Imóvel Pé de Galinha	-	1.045.292
Imóvel Balsas	-	1.760.595
TOTAL	-	4.359.097

8. Fornecedores	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Fornecedores Nacionais - Conta 210201		
Mercadorias	-	797
	-	797
9. Obrigações Fiscais e Sociais	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Obrigações fiscais - Conta 210301		
ICMS a recolher	16.319	16.319
ISS a recolher	14.731	14.731
IRRF a Recolher	3.534	1.230
Parcelamento Lei 11.941/2009	-	5.274
Parcelamento Lei 12.996/2014	40.316	61.811
	74.900	99.365
Obrigações sociais - Conta 210302		
INSS a recolher	17.736	2.239
FGTS a recolher	47.329	47.066
Contribuição Sindical a recolher	6.861	6.432
	71.926	55.737
Total das obrigações fiscais e sociais:	146.826	155.102
10. Obrigações Trabalhistas	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Salários a Pagar	9.020	11.079
13º Salário a Pagar	5.329	
	14.349	11.079
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Provisão de Férias	9.819	12.636
Provisão de INSS S/ Férias	265	341
Provisão de FGTS S/ Férias	786	1.011
	10.870	13.988
Total das obrigações trabalhistas:	25.219	25.067
11. Empréstimos e Financiamentos	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Débitos com Partes Ligadas - Conta 220106		
Concretudo Construções Ltda	8.727.766	7.029.835
Delta Mecanização Agrícola Ltda	2.354.764	2.065.875
	11.082.530	9.095.710
12. Obrigações Fiscais e Sociais	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Obrigações Fiscais - Conta 220301		
Parcelamento Lei 11.941/2009	-	9.230
Parcelamento Lei 12.996/2014	27.772	109.952
Parcelamento Lei 13496 - PERT	63.269	
	91.041	119.182

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
NIRE: 21300009574

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
13. Títulos de Dívida		
Debêntures Conversíveis - Conta 220401		
Conversíveis	32.329.155	32.329.155
	<u>32.329.155</u>	<u>32.329.155</u>
Debêntures Não-Conversíveis - Conta 220402		
Não-Conversíveis (Simples)	14.335.984	14.335.984
	<u>14.335.984</u>	<u>14.335.984</u>
Total das debêntures:	<u>46.665.139</u>	<u>46.665.139</u>

14. Capital Social

O capital subscrito e integralizado é representado por 8.541 ações escriturais, sem valor nominal, pertencentes a acionistas

Tipo de Ações	Quantidade	% Total
Ordinárias		
Total de ações ordinárias	<u>3.348</u>	<u>39,20%</u>
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.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
15. Despesas administrativas		
Despesas Gerais Administrativas - Conta 4302		
Despesas com Pessoal	(250.547)	(270.645)
Serviços Terceirizados	(82.985)	(58.085)
Despesas Tributárias	(50.911)	(14.980)
Despesas Gerais	(1.314.256)	(1.787.482)
	<u>(1.698.699)</u>	<u>(2.131.192)</u>

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
16. Resultado Financeiro		
Receitas Financeiras - Conta 310301 a 310304		
Rendimentos de Aplicações Financeiras	68	209
	<u>68</u>	<u>209</u>
Despesas Financeiras - Conta 430301		
Juros Passivos	(1.330.046)	(1.126.575)
Despesas Bancárias	(1.297)	(1.051)
IOF	(45)	(120)
	<u>(1.331.388)</u>	<u>(1.127.746)</u>
Resultado Financeiro Líquido	<u>(1.331.320)</u>	<u>(1.127.537)</u>

JARBAS GUIMARÃES JUNIOR
DIRETOR

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