

ÓLEOS FINOS DE BALSAS S/A. - OLFIBA
CNPJ Nº 24.152.209/0001-39
EMPRESA BENEFICIÁRIA DOS INCENTIVOS FISCAIS DO NORDESTE - FINOR
NIRE: 2130009574

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 2018 e 2017. Desde já nos colocamos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balsas (MA), 31 de dezembro de 2018. A diretoria.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

	<u>Nota</u>	2018	2017
<u>ATIVO</u>			
CIRCULANTE		321.822	306.389
Disponível	<u>4</u>	1.946	147
Outros créditos	<u>5</u>	319.876	306.242
NÃO CIRCULANTE		7.353.910	7.782.955
Realizável a longo prazo	<u>6</u>	151.699	151.699
Imobilizado	<u>7</u>	7.202.211	7.631.256
TOTAL DO ATIVO		7.675.732	8.089.344

	<u>Nota</u>	2018	2017
<u>PASSIVO</u>			
CIRCULANTE		120.239	172.045
Fornecedores	<u>8</u>	3.249	-
Obrigações fiscais e sociais	<u>9</u>	87.733	146.826
Obrigações trabalhistas	<u>10</u>	29.257	25.219
NÃO CIRCULANTE		59.844.622	57.838.710
Empréstimos e Financiamentos	<u>11</u>	13.097.166	11.082.530
Obrigações Fiscais e Sociais	<u>12</u>	82.317	91.041
Debêntures	<u>13</u>	46.665.139	46.665.139
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		(52.289.129)	(49.921.411)
Capital social	<u>14</u>	10.280.106	10.280.106
Prejuízos acumulados		(62.569.235)	(60.201.517)
TOTAL DO PASSIVO		7.675.732	8.089.344

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31 DE DEZEMBRO

		2018	2017
(-) Despesas administrativas	<u>15</u>	(846.219)	(1.698.699)
(+) Outras receitas Operacionais	<u>16</u>	84.146	(1.698.699)
Resultado Antes do Resultado Financeiro		(762.073)	68
(-) Receitas Financeiras	<u>17</u>	40	(1.331.388)
(-) Despesas Financeiras	<u>17</u>	(1.616.555)	(3.030.019)
(-) Outras Despesas			(3.030.019)
Resultado Líquido das Operações Continuadas		(2.378.588)	(3.030.019)
Resultado Líquido do Período		(2.378.588)	(3.030.019)

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: 2130009574

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	CAPITAL SOCIAL	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
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)
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		10.870	10.870
Saldo Inicial em 31/12/2017 Ajustado	10.280.106	(60.190.647)	(49.910.541)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(2.378.588)	(2.378.588)
Em 31/12/2018	10.280.106	(62.569.235)	(52.289.129)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

	2018	2017
1. Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
1.1 Resultado Líquido do Exercício	(2.378.588)	(3.030.019)
Encargos de depreciação e amortização	429.045	1.092.787
Ajustes em prejuízos acumulados	10.870	13.988
Resultado Líquido Ajustado	(1.938.673)	(1.923.244)
1.2 Fluxo de Caixa Proveniente das Atividades Operacionais		
Aumento dos tributos a compensar		(5.032)
Aumento dos créditos com fornecedores	(18.658)	(18.002)
Redução dos tributos a compensar	5.024	
Aumento dos depósitos em contencioso		(4.216)
Aumento nas contas a pagar à fornecedores	3.249	
Diminuição nas contas a pagar à fornecedores		(797)
Diminuição nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo	(59.093)	(8.276)
Aumento nas obrigações trabalhistas	4.038	153
Diminuição nas obrigações fiscais e sociais de longo prazo	(8.724)	(28.142)
Total das variações de ativos e passivos	(74.164)	(64.312)
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	(2.012.837)	(1.987.556)
2. Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	-	-
3. Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimentos de empréstimos e financiamentos	728.978	1.603.550
Juros dos empréstimos e financiamentos	1.528.658	1.319.698
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(243.000)	(936.428)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	2.014.636	1.986.820
4. Resumo		
1. Disponibilidades - saldo no início do período	147	883
2. Aumento (redução) das disponibilidades (1 + 2 + 3)	1.799	(736)
5. Saldo Final das Disponibilidades	1.946	147

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 2018 E 2017

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 2018 e 2017 estão sendo apresentadas em Reais (R\$) e foram aprovadas pela administração no dia 17 de abril de 2019. 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 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: 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 2018 e 2017 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>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</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	1.945	146
	1.945	146
Total das disponibilidades:	1.946	147
5. Outros Créditos		
Adiantamento a Fornecedores - Conta 110302		
Consórcios	88.976	70.318
	88.976	70.318
Tributos a Compensar - 110305		
IRPJ - Saldo Negativo	171.940	171.940
CSLL - Saldo Negativo	58.927	58.927
IRPJ Retido na Fonte	33	31
Programa Especial de Recuperação tributária - PERT	-	5.026
	230.900	235.924
Total dos outros créditos	319.876	306.242
6. Realizável a Longo Prazo		
Depósitos Judiciais - Conta 120107		
Processo Recursal	151.699	151.699
	151.699	151.699

7. Imobilizado

Bens Móveis e Imóveis - Conta 120301 a 120305

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	31.12.2018			31.12.2017	
	TAXAS MÉDIAS ANUAIS DE	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO
		4.882		4.882	4.882
Edificações	4%	10.723.992	(3.526.698)	7.197.294	7.626.253
Móveis e Utensílios	10%	3.098	(3.098)	-	-
Máquinas e Equipamentos	10%	11.152.879	(11.152.879)	-	-
Instalações Industriais	10%	1.557.110	(1.557.110)	-	-
Computadores e Periféricos	25%	340	(305)	35	121
TOTAL		23.442.301	(16.240.090)	7.202.211	7.631.256

8. Fornecedores

Fornecedores Nacionais - Conta 210201

Mercadorias

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	3.249	-
	3.249	-

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>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
9. Obrigações Fiscais e Sociais		
Obrigações fiscais - Conta 210301		
ICMS a recolher	-	16.319
ISS a recolher	-	14.731
IRRF a Recolher	670	3.534
Parcelamento Lei 11.941/2009	-	-
Parcelamento Lei 12.996/2014	27.114	40.316
	27.784	74.900
Obrigações sociais - Conta 210302		
INSS a recolher	10.952	17.736
FGTS a recolher	34.772	47.329
INSS - Parcelamento	14.225	-
Contribuição Sindical a recolher	-	6.861
	59.949	71.926
Total das obrigações fiscais e sociais:	87.733	146.826
10. Obrigações Trabalhistas	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Salários a Pagar	7.959	9.020
Férias a Pagar	6.402	
13º Salário a Pagar	4.632	5.329
	18.993	14.349
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Provisão de Férias	9.272	9.819
Provisão de INSS S/ Férias	250	265
Provisão de FGTS S/ Férias	742	786
	10.264	10.870
Total das obrigações trabalhistas:	29.257	25.219
11. Empréstimos e Financiamentos	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Débitos com Partes Ligadas - Conta 220106		
Concretudo Construções Ltda	10.423.822	8.727.766
Delta Mecanização Agrícola Ltda	2.673.344	2.354.764
	13.097.166	11.082.530
12. Obrigações Fiscais e Sociais	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Obrigações Fiscais - Conta 220301		
Parcelamento Lei 12.996/2014	-	27.772
Parcelamento Lei 13496 - PERT	82.317	63.269
	82.317	91.041
13. Títulos de Dívida	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Debêntures Conversíveis - Conta 220401		
Conversíveis	32.329.155	32.329.155
	32.329.155	32.329.155
Debêntures Não-Convertíveis - Conta 220402		
Não-Convertíveis (Simples)	14.335.984	14.335.984
	14.335.984	14.335.984
Total das debêntures:	46.665.139	46.665.139

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

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.

15. Despesas administrativas

Despesas Gerais Administrativas - Conta 4302

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Despesas com Pessoal	(241.700)	(250.547)
Serviços Terceirizados	(28.757)	(82.985)
Despesas Tributárias	(49)	(50.911)
Despesas Gerais	(575.713)	(1.314.256)
	<u>(846.219)</u>	<u>(1.698.699)</u>

16. Outras Receitas Operacionais

Outras Receitas não Classificadas Anteriormente - Conta

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Tributos Prescritos	37.910	
Redução de Juros, Multas e Encargos - PERT	46.236	-
	<u>84.146</u>	<u>-</u>

17. Resultado Financeiro

Receitas Financeiras - Conta 310301 a 310304

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Descontos Obtidos	30	30
Rendimentos de Aplicações Financeiras	10	68
	<u>40</u>	<u>68</u>

Despesas Financeiras - Conta 430301

Juros Passivos	(1.615.923)	(1.330.046)
Despesas Bancárias	(629)	(1.297)
IOF	(3)	(45)
	<u>(1.616.555)</u>	<u>(1.331.388)</u>

Resultado Financeiro Líquido	<u>(1.616.515)</u>	<u>(1.331.320)</u>
-------------------------------------	---------------------------	---------------------------

JARBAS GUIMARÃES JUNIOR
DIRETOR

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