

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 2019 e 2018. Desde já nos colocamos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balsas (MA), 31 de dezembro de 2019. A diretoria.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ATIVO			
CIRCULANTE		331.993	321.822
Disponível	<u>4</u>	2.532	1.946
Outros créditos	<u>5</u>	329.461	319.876
NÃO CIRCULANTE		2.014.485	7.353.910
Realizável a longo prazo	<u>6</u>	465.161	151.699
Imobilizado	<u>7</u>	1.549.324	7.202.211
TOTAL DO ATIVO		2.346.478	7.675.732

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASSIVO			
CIRCULANTE		126.234	120.239
Fornecedores	<u>8</u>	-	3.249
Obrigações fiscais e sociais	<u>9</u>	64.683	87.733
Obrigações trabalhistas	<u>10</u>	61.551	29.257
NÃO CIRCULANTE		54.036.297	59.844.622
Empréstimos e Financiamentos	<u>11</u>	7.288.841	13.097.166
Obrigações Fiscais e Sociais	<u>12</u>	82.317	82.317
Debêntures	<u>13</u>	46.665.139	46.665.139
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		(51.816.053)	(52.289.129)
Capital social	<u>14</u>	10.280.106	10.280.106
Prejuízos acumulados		(62.096.159)	(62.569.235)
TOTAL DO PASSIVO		2.346.478	7.675.732

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31 DE DEZEMBRO

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
(-) Despesas administrativas	<u>15</u>	(583.273)	(846.219)
(+) Outras Receitas	<u>16</u>	-	84.146
Resultado Antes do Resultado Financeiro		(583.273)	(762.073)
(-) Receitas Financeiras	<u>17</u>	17.482	40
(-) Despesas Financeiras	<u>17</u>	(875.016)	(1.616.555)
Resultado Líquido das Operações Continuadas		(1.440.807)	(2.378.588)
Resultado Líquido do Período		(1.440.807)	(2.378.588)

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 31/12/2017	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)
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		1.913.883	1.913.883
Saldo Inicial em 31/12/2018 Ajustado	10.280.106	(60.655.352)	(50.375.246)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(1.440.807)	(1.440.807)
Em 31/12/2019	10.280.106	(62.096.159)	(51.816.053)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

	2019	2018
1. Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
1.1 Resultado Líquido do Exercício	(1.440.807)	(2.378.588)
Encargos de depreciação e amortização	70.459	429.045
Ajustes em prejuízos acumulados	1.913.883	10.870
Baixas de Ativo imobilizado	5.582.428	
Resultado Líquido Ajustado	6.125.963	(1.938.673)
1.2 Fluxo de Caixa Proveniente das Atividades Operacionais		
Aumento dos tributos a compensar	(3)	-
Redução dos tributos a compensar	-	5.024
Aumento dos créditos com fornecedores	(9.582)	(18.658)
Aumento no realizável a longo prazo	(313.462)	
Aumento nas contas a pagar a fornecedores	-	3.249
Redução nas contas a pagar a fornecedores	(3.249)	-
Redução nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo	(23.050)	(59.093)
Redução nas obrigações trabalhistas	32.294	4.038
Redução nas obrigações fiscais e sociais de longo prazo		(8.724)
Total das variações de ativos e passivos	(317.052)	(74.164)
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	5.808.911	(2.012.837)
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	805.362	728.978
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(7.486.280)	(243.000)
Juros dos empréstimos e financiamentos	872.593	1.528.658
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	(5.808.325)	2.014.636
4. Resumo		
1. Disponibilidades - saldo no início do período	1.946	147
2. Aumento (redução) das disponibilidades (1 + 2 + 3)	586	1.799
5. Saldo Final das Disponibilidades	2.532	1.946

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 2019 E 2018

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 2019 e 2018 estão sendo apresentadas em Reais (R\$) e foram aprovadas pela administração no dia 30 de agosto de 2020. 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 compensáveis decorrentes de investimentos em aplicações de renda fixa e variável, como, por exemplo, o IRRF

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 benefício 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 2019 e 2018 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 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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</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	2.531	1.945
	2.531	1.945
Total das disponibilidades:	2.532	1.946

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
5. Outros Créditos		
Adiantamento a Fornecedores - Conta 110302		
Consórcios	98.559	88.976
	98.559	88.976
Tributos a Compensar - 110305		
IRPJ - Saldo Negativo	171.940	171.940
CSLL - Saldo Negativo	58.927	58.927
IRPJ Retido na Fonte	35	33
	230.902	230.900
Total dos outros créditos	329.461	319.876

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
6. Realizável a Longo Prazo		
Depósitos Judiciais - Conta 120107		
Processo Recursal	151.699	151.699
	151.699	151.699
De Partes Ligadas - conta 4161		
Jarbas Guimarães Junior	313.462	-
	313.462	-
Total do Realizável a Longo Prazo	465.161	151.699

7. Imobilizado

Bens Móveis e Imóveis - Conta 120301 a 120305

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS	31.12.2019			31.12.2018	
	TAXAS MÉDIAS ANUAIS DE DEPRECIÇÃO	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO
Edificações	4%	1.760.595	(211.271)	1.549.324	7.197.294
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	(340)	-	35
TOTAL		14.474.022	(12.924.698)	1.549.324	7.202.211

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
8. Fornecedores		
Fornecedores Nacionais - Conta 210201		
Mercadorias	-	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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
9. Obrigações Fiscais e Sociais		
Obrigações fiscais - Conta 210301		
Pis a Recolher	129	
Cofins a Recolher	794	
IRRF a Recolher	810	670
Parcelamento Lei 12.996/2014	-	27.114
	1.733	27.784
Obrigações sociais - Conta 210302		
INSS a recolher	11.603	10.952
FGTS a recolher	43.741	34.772
INSS - Parcelamento	7.606	14.225
	62.950	59.949
Total das obrigações fiscais e sociais:	64.683	87.733
10. Obrigações Trabalhistas		
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Salários a Pagar	40.823	7.959
Férias a Pagar	4.043	6.402
13º Salário a Pagar	6.337	4.632
	51.203	18.993
Obrigações com Pessoal - Conta 210402		
Provisão de Férias	9.348	9.272
Provisão de INSS S/ Férias	252	250
Provisão de FGTS S/ Férias	748	742
	10.348	10.264
Total das obrigações trabalhistas:	61.551	29.257
11. Empréstimos e Financiamentos		
Débitos com Partes Ligadas - Conta 220106		
Cometa Agroindustrial S/A	166.035	-
Chapada da Prata S/A	150.140	-
Concretudo Construções Ltda	6.972.666	10.423.822
Delta Mecanização Agrícola Ltda		2.673.344
	7.288.841	13.097.166
12. Obrigações Fiscais e Sociais		
Obrigações Fiscais - Conta 220301		
Parcelamento Lei 13496 - PERT	82.317	82.317
	82.317	82.317
13. Títulos de Dívida		
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 domiciliados no país, na seguinte distribuição:

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	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Despesas Gerais Administrativas - Conta 4302		
Despesas com Pessoal	(362.221)	(241.700)
Serviços Terceirizados	(69.823)	(28.757)
Despesas Tributárias	(7.255)	(49)
Despesas Gerais	(143.974)	(575.713)
	<u>(583.273)</u>	<u>(846.219)</u>

16. Outras Receitas Operacionais	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Outras Receitas não Classificadas Anteriormente - Conta 310504		
Tributos Prescritos		37.910
Redução de Juros, Multas e Encargos - PERT		46.236
	<u>-</u>	<u>84.146</u>

17. Resultado Financeiro	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Receitas Financeiras - Conta 3103		
Juros Ativos	17.462 -	
Descontos obtidos	-	30
Rendimentos de Aplicações Financeiras	20	10
	<u>17.482</u>	<u>40</u>
Despesas Financeiras - Conta 430301		
Juros Passivos	(874.127)	(1.615.923)
Despesas Bancárias	(883)	(629)
IOF	(6)	(3)
	<u>(875.016)</u>	<u>(1.616.555)</u>
Resultado Financeiro Líquido	<u>(857.534)</u>	<u>(1.616.515)</u>

JARBAS GUIMARÃES JUNIOR
DIRETOR

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