

**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 2020 e 2019. Desde já nos colocamos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balsas (MA), 31 de dezembro de 2020. A diretoria.

**BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO**

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>		<b>331.993</b>	<b>331.993</b>
Disponível	<u>4</u>	2.532	2.532
Outros créditos	<u>5</u>	329.461	329.461
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>1.957.811</b>	<b>2.014.485</b>
Realizável a longo prazo	<u>6</u>	478.911	465.161
Imobilizado	<u>7</u>	1.478.900	1.549.324
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>2.289.804</b>	<b>2.346.478</b>

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>		<b>159.733</b>	<b>126.234</b>
Obrigações fiscais e sociais	<u>8</u>	67.988	64.683
Obrigações trabalhistas	<u>9</u>	91.745	61.551
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>55.051.784</b>	<b>54.036.297</b>
Empréstimos e Financiamentos	<u>10</u>	8.304.328	7.288.841
Obrigações Fiscais e Sociais	<u>11</u>	82.317	82.317
Debêntures	<u>12</u>	46.665.139	46.665.139
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>(52.921.713)</b>	<b>(51.816.053)</b>
Capital social	<u>13</u>	10.280.106	10.280.106
Prejuízos acumulados		(63.201.819)	(62.096.159)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>2.289.804</b>	<b>2.346.478</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31 DE DEZEMBRO**

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
(-) Despesas administrativas	<u>14</u>	(304.859)	(583.273)
<b>Resultado Antes do Resultado Financeiro</b>		<b>(304.859)</b>	<b>(583.273)</b>
(-) Receitas Financeiras	<u>15</u>	35.900	17.482
(-) Despesas Financeiras	<u>15</u>	(845.794)	(875.016)
<b>Resultado Líquido das Operações Continuadas</b>		<b>(1.114.753)</b>	<b>(1.440.807)</b>
<b>Resultado Líquido do Período</b>		<b>(1.114.753)</b>	<b>(1.440.807)</b>

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
<b>Em 31/12/2018</b>	<b>10.280.106</b>	<b>(62.569.235)</b>	<b>(52.289.129)</b>
<b>AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES</b>		1.913.883	1.913.883
Saldo Inicial em 31/12/2018 Ajustado	10.280.106	(60.655.352)	(50.375.246)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		(1.440.807)	(1.440.807)
<b>Em 31/12/2019</b>	<b>10.280.106</b>	<b>(62.096.159)</b>	<b>(51.816.053)</b>
<b>AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES</b>		9.093	9.093
Saldo Inicial em 31/12/2019 Ajustado	10.280.106	(62.087.066)	(51.806.960)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		(1.114.753)	(1.114.753)
<b>Em 31/12/2020</b>	<b>10.280.106</b>	<b>(63.201.819)</b>	<b>(52.921.713)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>1. Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
<b>1.1 Resultado Líquido do Exercício</b>	(1.114.753)	(1.440.807)
Encargos de depreciação e amortização	70.424	70.459
Ajustes em prejuízos acumulados	9.094	1.913.883
Baixas de Ativo imobilizado	-	5.582.428
<b>Resultado Líquido Ajustado</b>	<b>(1.035.235)</b>	<b>6.125.963</b>
<b>1.2 Fluxo de Caixa Proveniente das Atividades Operacionais</b>		
Aumento dos tributos a compensar		(3)
Aumento dos créditos com fornecedores		(9.582)
Aumento no realizável a longo prazo	(13.750)	(313.462)
Redução nas contas a pagar a fornecedores	-	(3.249)
Aumento nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo	3.305	
Redução nas obrigações fiscais e sociais de curto prazo		(23.050)
Aumento nas obrigações trabalhistas	30.194	32.294
<b>Total das variações de ativos e passivos</b>	<b>19.749</b>	<b>(317.052)</b>
<b>Caixa líquido gerado das atividades operacionais</b>	<b>(1.015.486)</b>	<b>5.808.911</b>
<b>2. Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
<b>Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Recebimentos de empréstimos e financiamentos	171.799	805.362
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(30)	(7.486.280)
Juros dos empréstimos e financiamentos	843.717	872.593
<b>Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento</b>	<b>1.015.486</b>	<b>(5.808.325)</b>
<b>4. Resumo</b>		
1. Disponibilidades - saldo no início do período	2.532	1.946
2. Aumento (redução) das disponibilidades (1 + 2 + 3)	-	586
<b>5. Saldo Final das Disponibilidades</b>	<b>2.532</b>	<b>2.532</b>

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 2020 E 2019**

---

**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 2020 e 2019 estão sendo apresentadas em Reais (R\$) e foram aprovadas pela administração no dia 30 de junho de 2021. 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 benefícios ocorrerão no exercício seguinte e serão apropriadas de acordo com o regime de competência, à medida que as despesas forem sendo efetivamente incorridas.

**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.

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

**3.5 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. Partes Relacionadas - CPC 05**

A empresa reconhece como parte relacionada as suas entidades controladoras e coligadas, ou empresas que possuam significativo poder de voto, assim como as operações envolvendo seus sócios. As operações financeiras com partes relacionadas são feitas conforme contrato de mútuo e atualizadas monetariamente conforme os termos do contrato.

**3.11. Capital Social**

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é de R\$10.280.106,17 (10 milhões, duzentos e oitenta mil, cento e seis reais e dezessete centavos)

**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.

**4. Disponível**

**Bancos com Movimento - Conta 110102**

Banco Bradesco S/A - Ag. 0782

**31.12.2020**

**31.12.2019**

1

1

1

1

**Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Conta 110103**

Banco Bradesco S/A - Ag. 0782 - CDB

2.531

2.531

**2.531**

**2.531**

**Total das disponibilidades:**

**2.532**

**2.532**

**5. Outros Créditos**

**Adiantamento a Fornecedores - Conta 110302**

Consórcios

**31.12.2020**

**31.12.2019**

98.559

98.559

**98.559**

**98.559**

**Tributos a Compensar - 110305**

IRPJ - Saldo Negativo

171.940

171.940

CSLL - Saldo Negativo

58.927

58.927

IRPJ Retido na Fonte

35

35

**230.902**

**230.902**

**Total dos outros créditos**

**329.461**

**329.461**



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

<b>11. Obrigações Fiscais e Sociais</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Obrigações Fiscais - Conta 220301</b>		
Parcelamento Lei 13496 - PERT	82.317	82.317
	<b>82.317</b>	<b>82.317</b>
<b>12. Títulos de Dívida</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Debêntures Conversíveis - Conta 220401</b>		
Conversíveis	32.329.155	32.329.155
	<b>32.329.155</b>	<b>32.329.155</b>
<b>Debêntures Não-Convertíveis - Conta 220402</b>		
Não-Convertíveis (Simples)	14.335.984	14.335.984
	<b>14.335.984</b>	<b>14.335.984</b>
<b>Total das debêntures:</b>	<b>46.665.139</b>	<b>46.665.139</b>
<b>13. Capital Social</b>		
O capital subscrito e integralizado é representado por 8.541 ações escriturais, sem valor nominal, pertencentes a acionistas domiciliados no país, na seguinte distribuição:		
	<b>Quantidade</b>	<b>% Total</b>
<b>Tipo de Ações</b>		
<b>Ordinárias</b>		
<b>Total de ações ordinárias</b>	<b>3.348</b>	<b>39,20%</b>
<b>Preferenciais</b>		
Classe A	21	0,25%
Classe B	5.172	60,55%
<b>Total de ações preferenciais</b>	<b>5.193</b>	<b>60,80%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8.541</b>	<b>100,00%</b>
<i>As ações preferenciais não têm direito a voto, mas, gozam de outros direitos legais e estatutários.</i>		
<b>14. Despesas administrativas</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Despesas Gerais Administrativas - Conta 4302</b>		
Despesas com Pessoal	(170.850)	(362.221)
Serviços Terceirizados	(12.750)	(69.823)
Despesas Tributárias	(1.766)	(7.255)
Despesas Gerais	(119.493)	(143.974)
	<b>(304.859)</b>	<b>(583.273)</b>
<b>15. Resultado Financeiro</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Receitas Financeiras - Conta 3103</b>		
Juros Ativos	35.900	17.462
Rendimentos de Aplicações Financeiras	-	20
	<b>35.900</b>	<b>17.482</b>
<b>Despesas Financeiras - Conta 430301</b>		
Juros Passivos	(845.794)	(874.127)
Despesas Bancárias	-	(883)
IOF	-	(6)
	<b>(845.794)</b>	<b>(875.016)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(809.894)</b>	<b>(857.534)</b>

JARBAS GUIMARÃES JUNIOR  
DIRETOR

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