

BIOPALMA DA AMAZÔNIA S.A. - REFLORESTAMENTO INDÚSTRIA E COMÉRCIO - CNPJ Nº 08.581.205/0001-10
Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017

assumidos, os fluxos de vencimentos dos recursos captados e de outras obrigações fazem parte das divulgações. A gestão dos investimentos financeiros tem foco em instrumentos de curto prazo, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos. A geração de caixa da Companhia e sua pouca volatilidade nos recebimentos e obrigações de pagamentos ao longo dos meses do ano, prestam à Companhia estabilidade nos seus fluxos, reduzindo o seu risco de liquidez. Adicionalmente, a dívida da Companhia é composta por 91% do saldo com sua Controladora que possui prazo e condições específicas. Para o restante do saldo a Companhia possui caixa suficiente para liquidar sua dívida, não existindo outras dívidas com terceiros de longo prazo. *d. Risco de variação de taxas de câmbio* - Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta das flutuações no câmbio. Parte do passivo financeiro da Companhia estão suscetíveis a variações cambiais, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre aqueles saldos atrelados a moedas estrangeiras. A Companhia contrata em certa extensão a aquisição de equipamentos e materiais de consumo através de importações denominadas em moeda estrangeira e a emissão de Debêntures indexada ao Dólar, ficando exposta ao risco de variação nas taxas de câmbio até a data dos pagamentos. Incluímos ainda mais dois cenários com o efeito inverso ao determinado na instrução para demonstrar os efeitos com a redução de 25% (Cenário IV) e 50% (Cenário V). A moeda utilizada na análise de sensibilidade e os seus respectivos cenários estão demonstrados a seguir:

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado a variação cambial (R\$ Mil)

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
Passivos financeiros						
Debêntures não conversíveis	USD	692.397	865.497	1.038.596	519.297	346.198
Impacto no resultado e patrimônio líquido		(173.100)	(346.199)	173.100	346.199	
Referência para passivos financeiros	Taxa em 31/12/18	25%	50%	-25%	-50%	
Dólar USD/R\$	3,87	4,84	5,81	2,90	1,94	

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado a variação cambial (R\$ Mil)

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
Passivos financeiros						
Debêntures não conversíveis	USD	784.628	980.785	1.176.942	588.471	392.314
Impacto no resultado e patrimônio líquido		(196.157)	(392.314)	196.157	392.314	
Referência para passivos financeiros	Taxa em 31/12/17	25%	50%	-25%	-50%	
Dólar USD/R\$	3,31	4,14	4,97	2,48	1,66	

e. Risco de mercado - Variação no preço da "commodity" - A Companhia estará sujeita às variações do preço do óleo de palma e do óleo de palmiste. Na medida do alcance da maturidade dos palmares, a avaliação desses ativos biológicos ao seu valor justo expõem a Companhia aos efeitos contábeis advindos da variação no preço da "commodity".
f. Risco de mercado - Variação nas taxas de juros - Os resultados da Companhia são afetados pela volatilidade das taxas de juros, especialmente em relação, a taxa libor e prefixada das debêntures. No que tange as aplicações financeiras, o risco é minimizado, tendo em vista a modalidade "CDI" utilizado pela Companhia.

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros (R\$ Mil)

Operação	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário				
		Provável	II +25%	Cenário III +50%	IV -25%	V -50%
Ativos financeiros						
Aplicações financeiras	CDI	13.881	13.881	14.103	14.325	13.659
Impacto no resultado e patrimônio líquido		888	222	444	(222)	(444)
Passivos Financeiros						
Debêntures	Libor	(692.397)	(692.397)	(695.513)	(698.698)	(689.281)
Impacto no resultado e patrimônio líquido		(12.532)	(3.116)	(6.301)	3.116	6.301
Efeito líquido no resultado		(11.644)	(2.894)	(5.857)	2.894	5.857
Referência para ativos e passivos financeiros	Taxa em 31/12/18	+25%	+50%	-25%	-50%	
CDI (% 12 meses)	6,40	8,00	9,60	4,80	3,20	
Libor (% 12 meses)	1,81	2,26	2,72	1,36	0,91	

g. Aspectos ambientais - As plantações da Companhia estão expostas aos riscos de produtividade decorrente de mudanças climáticas, doenças, incêndios acidentais e criminosos e outras forças da natureza. Existem processos voltados ao monitoramento e mitigação desses riscos.

15. Receita líquida de vendas: Aumento de receita proveniente da maior produção de cachos de fruto fresco (2018: 768 mil ton e 2017: 718 mil ton) e consequente maior produção e venda de óleo de palma.

	2018	2017
Receita bruta	390.516	328.176
Deduções da receita:		
(-) ICMS sobre vendas	(40.702)	(17.133)
Crédito Presumido de ICMS	38.405	15.750
(-) PIS sobre vendas	(20)	(67)
(-) COFINS sobre vendas	(93)	(308)
(-) Contribuição Previdenciária s/ Receita Bruta	(9.971)	(5.392)
(-) Devolução de vendas	(13.573)	(35.540)
COFINS sobre devolução de vendas	-	1
ICMS sobre devoluções de vendas	241	365
Contribuição Previdenciária sobre devoluções de vendas	34	89
Frete sobre vendas	-	(9.986)
Total deduções da receita	(25.679)	(52.221)
Total	364.837	275.955

A receita da Companhia é oriunda pela comercialização de Óleo de Palma Bruto e demais produtos (Amêndoa de Palmiste, Noz de Palma e Efluente). Estas vendas são efetuadas para o mercado interno e também para o mercado externo. Em 2018 iniciou a comercialização de óleo de palmiste bruto, produto extraído da amêndoa de palma, que passou a integrar o portfólio de produtos da Companhia gerando receita de R\$ 2.594. Em 2018, objetivando melhores preços, a Companhia reduziu as vendas para o mercado externo que representaram o percentual de 11 % de Óleo de Palma Bruto (46% em 2017) e aumentou a vendas no mercado interno que representou o percentual de 89 % do volume total de vendas de Óleo de Palma Bruto (54% em 2017).

16. Custos dos produtos vendidos:

	2018	2017
Pessoal	(115.041)	(102.184)
Depreciação	(11.686)	(57.771)
Utilidades e serviços	(72.478)	(56.371)
Matéria-prima, terceiros e insumos	(61.005)	(51.669)
Materiais de consumo	(54.036)	(49.932)
Parada de fábrica	(18.791)	(25.643)
Total	(333.037)	(343.570)

17. Despesas gerais, administrativas e vendas:

	2018	2017
Despesas gerais e administrativas		
Pessoal	(11.650)	(11.351)
Depreciação	(2.635)	(2.437)
Outras	(3.858)	(2.135)
Consultoria e assessoria	(1.966)	(1.868)
Impostos e taxas	(1.332)	(768)
Materiais de consumo	(188)	(362)
Viagens	(347)	(304)
Aluguel	(83)	(162)
Alimentação	(73)	(109)
Segurança Patrimonial	(173)	(80)
Transportes	(30)	(24)
Total	(22.335)	(19.600)
Despesas com vendas		
Frete Rodoviários	(35.286)	(5.951)
Despesas portuárias	(2.595)	(4.534)
Transportes	(18)	(54)
Total	(37.899)	(10.539)
Total despesas administrativas, gerais e vendas	(60.234)	(30.139)

18. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas:

	2018	2017
Resultado do Impairment	(381.282)	-
Provisão p/ perda de créditos c/ terceiros	(49.575)	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(3.577)	(434)
Provisão p/ perda estoque MRO	(4.709)	9
Ajuste de inventário	(2.934)	(4.371)
Cont. civil/trabalhista/ambiental/tributária	(1.303)	(9.723)
Perdas no estoque de produtos	(164)	(57)
Impostos s/ outras receitas não operacionais	(10)	(9)
Receitas de exercícios anteriores	-	1.277
Créditos de PIS/COFINS - Reconhecimento/Reversão	(2.690)	17.941
Vendas de sucatas	87	371
Lucro/prejuízo na baixa imobilizado	1.396	(980)
Total	(444.761)	4.024

19. Resultado financeiro, líquido:

	2018	2017
Receitas financeiras		
Variação cambial	124.134	92.401
Renda de aplicação financeira	529	1.004
Descontos obtidos	39	593
Juros recebidos	153	577
Variação monetária ativa	461	1.347
Total	125.316	95.922
Despesas financeiras		
Despesas com juros	(26.012)	(37.914)
Variação cambial	(271.793)	(116.358)
Despesas bancárias e outros	(1.500)	(2.250)
Total	(299.305)	(156.522)
Resultado financeiro líquido	(173.989)	(60.600)

20. Imposto de renda e contribuição social: a. Imposto de renda e contribuição social correntes - O imposto de renda e a contribuição social foram calculados com base nos lucros tributáveis ajustados pela legislação específica. A alíquota do imposto de renda é 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro tributável anual que exceder R\$ 240. A contribuição social é calculada sobre o lucro tributável à alíquota de 9%. A taxa combinada é 34%.

	31/12/2018	31/12/2017
	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	(647.184)	(647.184)
Alíquota fiscal	25%	9%
Adições:		
Provisão para contingências trabalhistas	(59.147)	(59.147)
Doações e Contribuições Inadmissíveis	(318)	(318)
Ajuste a valor presente	-	(92)
Reversão de Provisão	-	(490)
Exclusões:		
Incentivo Fiscal ICMS - Resolução 017/2016	38.046	38.406
IRPJ e CSLL	38.406	15.750
Compensação base negativa de CSLL	-	-
Incentivo PAT	-	-
IRPJ e CSLL no resultado do exercício (i)	-	-
(i) No exercício de 2018 não houve imposto de renda e contribuição social corrente.		

b. Imposto de renda e contribuição social diferido - Os créditos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais não possuem prazo de prescrição e os seus efeitos financeiros ocorrerão no momento da sua realização. A Companhia possui prejuízos fiscais e base negativa de CSLL não reconhecidos em seu ativo em 31 de dezembro de 2018, por não atender às condições previstas no CPC 32 - Tributos sobre o lucro e na Deliberação CVM nº 371/2002. Tais créditos de IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 1.979.185 (R\$ 1.679.176 em 31 de dezembro de 2017),