

BIOPALMA DA AMAZÔNIA S.A. - REFLORESTAMENTO INDÚSTRIA E COMÉRCIO - CNPJ Nº 08.581.205/0001-10
Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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)
Impacto no resultado

Operação	Saldo em R\$ (exposição)	Cenário Provável	Cenário II +25%	Cenário III +50%	Cenário IV -25%	Cenário V -50%
Ativos financeiros						
Aplicações financeiras	CDI 55.957	55.957	56.601	57.244	55.313	54.670
Impacto no resultado e patrimônio líquido		2.568	644	1.287	(644)	(1.287)
Passivos Financeiros						
Debêntures	Libor (481.507)	(481.507)	(484.300)	(487.092)	(478.714)	(475.922)
Impacto no resultado e patrimônio líquido		(11.123)	(2.793)	(5.585)	2.793	5.585
Efeito líquido no resultado		(8.555)	(2.149)	(4.298)	2.149	4.298

Referência para ativos e passivos financeiros

	Taxa em 31/12/2019	+25%	+50%	-25%	-50%
CDI (% 12 meses)	4,59	5,74	6,89	3,44	2,30
Libor (% 12 meses)	2,31	2,89	3,47	1,73	1,16

Fonte: Banco Santander

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** - Redução de receita proveniente do menor volume de produção de cachos de fruto fresco (2019: 702 mil ton e 2018: 768 mil ton) e consequente menor produção e venda de óleo de palma.

	2019	2018
Receita bruta	339.234	390.516
Deduções da receita:		
(-) ICMS sobre vendas	(39.173)	(40.702)
Crédito Presumido de ICMS	36.865	38.405
(-) PIS sobre vendas	(180)	(20)
(-) COFINS sobre vendas	(831)	(93)
(-) Contribuição Previdenciária s/ Receita Bruta	(9.653)	(9.971)
(-) Devolução de vendas	(2.936)	(13.573)
PIS sobre devoluções de vendas	1	-
COFINS sobre devolução de vendas	3	-
ICMS sobre devoluções de vendas	346	241
Contribuição Previdenciária sobre devoluções de vendas	69	34
Total deduções da receita	(15.489)	(25.679)
Total	323.745	364.837

A receita da Companhia é oriunda da comercialização de Óleo de Palma Bruto e demais produtos (Amêndoa de Palmiste, Noz de Palma, CFF, Óleo de palmiste bruto e Efluente). Estas vendas são efetuadas para o mercado interno e também para o mercado externo. Em 2019, objetivando melhores preços, a Companhia concentrou as vendas no mercado interno e o volume mais representativo foi de Óleo de Palma Bruto com percentual de 95% do total das vendas (98% em 2018).

16. Custos dos produtos vendidos:

	2019	2018
	Reapresentado	
Pessoal	(111.864)	(115.041)
Depreciação	(71.967)	(67.643)
Utilidades e serviços	(99.397)	(72.478)
Matéria-prima, terceiros e insumos	(97.837)	(61.005)
Materiais de consumo	(59.496)	(54.036)
Parada de fábrica	(44.682)	(18.791)
Total	(485.243)	(388.994)

17. Despesas gerais, administrativas e vendas:

	2019	2018
Despesas gerais e administrativas		
Pessoal	(12.681)	(11.650)
Depreciação	(1.777)	(2.635)
Outras	(3.795)	(3.858)
Consultoria e assessoria	(17.686)	(1.966)
Impostos e taxas	(389)	(1.332)
Materiais de consumo	(184)	(188)
Viagens	(369)	(347)
Aluguel	(26)	(83)
Alimentação	(285)	(73)
Segurança Patrimonial	(60)	(173)
Transportes	(29)	(30)
Total	(37.281)	(22.335)

i) Em 2019 foi contratada consultoria Mckinsey para a implantação de projetos de iniciativas de transformação, visando a melhoria do desempenho financeiro da Companhia.

	2019	2018
Despesas com vendas		
Fretes Rodoviários	(34.307)	(35.286)

Despesas portuárias	(1.322)	(2.595)
Transportes	(62)	(18)
Total	(35.691)	(37.899)
Total despesas administrativas, gerais e vendas	(72.972)	(60.234)

18. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas:

	2019	2018
	Reapresentado	
Resultado do Impairment	(487.403)	(390.000)
Provisão p/ perda de créditos c/ terceiros	-	(49.575)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	208	(3.577)
Provisão p/ perda estoque MRO	(9.082)	(4.709)
Perdas no estoque de materiais	(1.641)	-
Provisão para perda recuperabilidade crédito	(18.496)	-
IRPJ/CSLL	-	-
Ajuste de inventário	(2.645)	(2.934)
Cont. civil/trabalhista/ambiental/tributária	(13.894)	(1.303)
Perdas no estoque de produtos	(7.957)	(164)
Impostos sem outras receitas não operacionais	(68)	(10)
Acordo judicial	(128.198)	-
Créditos de PIS/COFINS reconhecimento/reversão	(1.322)	(2.690)
Outras despesas operacionais	(51)	-
Vendas de sucatas	325	87
Lucro na baixa de imobilizado	563	1.396
Total	(669.661)	(453.479)

Em 22 de abril de 2019 foi assinado acordo no valor de R\$ 128.198 com o Estado do Pará nos autos da Ação Civil Pública ("ACP") 0820042-79.2019.8.14.0301 movida por este contra Biopalma da Amazônia S.A, Reflorestamento, Indústria e Comércio e outros. O acordo determinou o encerramento da Ação Civil Pública ("ACP") 0820042-79.2019.8.14.0301 movida pelo Estado contra a Companhia sem reconhecimento de dolo ou culpa por parte da Companhia.

19. Resultado financeiro, líquido:

	2019	2018
Receitas financeiras		
Variação cambial	107.984	124.134
Rendá de aplicação financeira	1.454	529
Descontos obtidos	67	39
Juros recebidos	89	153
Variação monetária ativa	-	461
Total	109.594	125.316
Despesas financeiras		
Despesas com juros	(19.539)	(26.012)
Variação cambial	(150.209)	(271.793)
Despesas bancárias e outros	(583)	(1.500)
Total	(170.331)	(299.305)
Resultado financeiro líquido	(60.737)	(173.989)

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%.

	31/12/2019	31/12/2018
	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	(964.868)	(964.868)
Alíquota fiscal	25%	9%
Adições:		
Provisão para contingências trabalhistas	(62.912)	(62.912)
Doações e Contribuições Indevidáveis	(273)	(318)
Multas e infrações não dedutíveis	(102)	(102)
Exclusões:		
Incentivo Fiscal ICMS - Resolução 011/2016	36.865	36.865
Provisão Impairment	(487.403)	(487.403)
Total	450.538	450.538

IRPJ e CSLL				
Compensação base negativa de CSLL	-	-	-	-
Incentivo PAT	-	-	-	-
IRPJ e CSLL no resultado do exercício	-	-	-	-

(i) No exercício de 2019 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. Tais créditos de IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 2.537.555 (R\$ 1.979.185 em 31 de dezembro de 2018), não possuem prazo de prescrição e não foram reconhecidos, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.

21. Eventos subsequentes - a. Adiantamentos para futuro aumento de capital (AFAC) - Foram realizados Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC) no montante de R\$ 236.678 pelo sócio majoritário Vale S.A. para quitação de parcela de contrato de debêntures, conforme liberações a seguir: 16 de janeiro de 2020 AFAC de R\$ 22.811, 4 de fevereiro de 2020 AFAC de R\$ 25.000, 17 de fevereiro de 2020 AFAC de R\$ 10.000, 16 de março de 2020 AFAC de R\$ 98.963, 07 de abril de 2020 AFAC de R\$ 5.000, 20 de julho de 2020 AFAC de R\$ 74.904. Adicionalmente, foi integralizado em fevereiro de 2020 um aumento de Capital Social da Companhia no montante de R\$ 149.000 pelo sócio majoritário Vale S.A. **b. Impactos da COVID-19** - Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O