

Demonstrações Contábeis

Betânia Lácteos S.A.

31 de dezembro de 2017
com Relatório do Auditor Independente

Betânia Lácteos S.A.

Demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis 1

Demonstrações contábeis auditadas

Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Ao
Conselho de Administração e Acionistas da
Betânia Lácteos S.A.
Fortaleza - Ceará

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Betânia Lácteos S.A.. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Betânia Lácteos S.A. em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras do exercício anterior

As demonstrações contábeis da Betânia Lácteos S.A. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 25 de abril de 2017, com opinião com modificação contendo ressalva sobre itens do imobilizado que foram registrados por custo atribuído fora do prazo permitido pela ICP 10 – Interpretação sobre aplicação inicial do ativo imobilizado e a propriedade para investimentos dos pronunciamentos técnicos CPC 27, 28, 37 e 43.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:


- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fortaleza, 27 de abril de 2018

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Carlos Santos Mota Filho
Contador CRC-PE020728/O-7-T-CE

Betânia Lácteos S.A

Balanço patrimonial
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2017	2016
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes à caixa	7	32.869	32.758
Aplicações financeiras	8	-	3.320
Contas a receber	9	66.439	66.112
Estoques	10	43.237	47.607
Impostos a recuperar	11	10.232	9.861
Adiantamentos	16	8.696	13.020
Instrumentos financeiros derivativos	32	86	157
Partes relacionadas	12	1.349	4.005
Outros créditos		3.064	504
Total do ativo circulante		165.972	177.344
Não circulante			
Contas a receber	9	72	2.703
Aplicações financeiras	8	1.105	4.685
Impostos a recuperar	11	60.876	49.657
Depósitos judiciais		1.211	1.037
Investimentos		300	241
Imobilizado	13	116.275	106.667
Intangível	14	33.870	14.527
Total do ativo não circulante		213.709	179.517
Total do ativo		379.681	356.861

	Notas	2017	2016
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	15	51.886	47.154
Empréstimos e financiamentos	17	45.959	51.612
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	18	8.871	9.817
Obrigações tributárias	19	4.632	7.436
Dividendos a pagar	24	-	9.415
Provisão para contingência	20	1.657	-
Financiamento com fornecedores	21	3.249	1.389
Outras contas a pagar	22	10.891	2.197
Total do passivo circulante		127.145	129.020
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	18	22.082	18.122
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23	4.120	4.433
Financiamento com fornecedores	21	18.401	5.256
Outras contas a pagar	22	-	3.151
Total do passivo não circulante		44.603	30.962
Patrimônio líquido	24		
Capital social		189.881	55.044
Reservas de capital		-	1.177
Reserva legal		458	6.320
Reserva de lucros		9.627	125.762
Ajuste de avaliação patrimonial		7.967	8.576
Total do patrimônio líquido		207.933	196.879
Total do passivo e patrimônio líquido		379.681	356.861

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2017	2016
Receita operacional líquida	25	707.559	678.093
Custos dos produtos vendidos e das mercadorias revendidas	26	(527.926)	(465.681)
Lucro bruto		179.633	212.412
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	27	(131.812)	(106.701)
Despesas administrativas e gerais	28	(25.216)	(25.284)
Despesas tributárias		(7.838)	(4.723)
Outras receitas (despesas) operacionais		1.163	1.186
Resultado de equivalência patrimonial		-	(13.558)
		(163.703)	(149.080)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		15.930	63.332
Receitas financeiras		5.448	9.442
Despesas financeiras		(12.215)	(15.151)
Resultado financeiro, líquido	29	(6.767)	(5.709)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		9.163	57.623
Imposto de renda e contribuição social correntes	30	-	(6.828)
Lucro do exercício		9.163	50.795
Lucro líquido por ação: básico e diluído		1,12	7,03

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

	2017	2016
Lucro líquido do exercício	9.163	50.795
Outros resultados abrangentes		
Ajuste de avaliação patrimonial	922	880
Total dos resultados abrangentes	10.085	51.675

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Dividendos adicionais	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	18.899	1.177	3.780	123.850	771	9.186	-	157.663
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	50.795	50.795
Constituição de reserva legal sobre os lucros de 2016	-	-	2.540	-	-	-	(2.540)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal IRPJ	-	-	-	8.910	-	-	(8.910)	-
Transferência de reserva de incentivo fiscal estadual	-	-	-	18.869	-	-	(18.869)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(771)	-	(11.077)	(11.848)
Realização ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(880)	880	-
Realização tributos sobre ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	300	(1)	299
Realização ajuste de avaliação patrimonial reflexo	-	-	-	-	-	(30)	-	(30)
Constituição de reserva para expansão sobre os lucros de 2014	-	-	-	10.278	-	-	(10.278)	-
Aumento de capital	36.145	-	-	(36.145)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2016	55.044	1.177	6.320	125.762	-	8.576	-	196.879
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	9.163	9.163
Constituição de reserva legal	-	-	458	-	-	-	(458)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal	-	-	-	9.627	-	-	(9.627)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(40.422)	-	-	-	(40.422)
Realização ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(609)	922	313
Aumento de capital	134.837	(1.177)	(6.320)	(85.340)	-	-	-	42.000
Saldos em 31 de dezembro de 2017	189.881	-	458	9.627	-	7.967	-	207.933

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

	2017	2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	9.163	50.795
Ajuste para reconciliar o lucro líquido		
Depreciação e amortização	12.146	8.969
Ajuste de avaliação patrimonial	313	269
Equivalência patrimonial	-	13.558
Juros, rendimentos e variação cambial	2.889	13.699
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.477	-
	26.988	87.290
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) de contas a receber de clientes	(173)	(11.355)
Redução (Aumento) de estoques	4.370	(8.944)
Redução de instrumentos financeiros	71	6.477
Redução de adiantamentos a fornecedores	4.324	549
(Aumento) redução de impostos a recuperar	(11.590)	980
Redução aplicações financeiras	6.900	4.736
(Aumento) dos depósitos judiciais	(174)	(5)
(Aumento) de outros créditos	(2.560)	(30)
Aumento de fornecedores	4.732	1.983
(Redução) aumento das obrigações trabalhistas e previdenciárias	(1.259)	3.547
(Redução) aumento das obrigações tributárias	(2.804)	2.520
Aumento dos financiamentos com fornecedores	15.005	-
Aumento das outras contas a pagar	5.543	1.592
Aumento das provisões para contingências	1.657	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(3.021)
	24.042	(971)
Caixa gerado nas operações	51.030	86.319
Juros pagos	(8.075)	(9.213)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	42.955	77.106
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de investimento	(59)	(2.260)
Empréstimo à partes relacionadas	2.656	(9.836)
Aquisição de imobilizado	(26.120)	(30.790)
Aquisição de intangível	(20.372)	(12.080)
Baixa de imobilizado	5.395	7.353
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(38.500)	(47.613)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captações de empréstimos e financiamentos	73.002	82.200
Amortização de empréstimos e financiamentos	(69.509)	(86.346)
Pagamento de dividendos	(49.837)	(7.462)
Aumento de capital	42.000	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(4.344)	(11.608)
Acréscimo no caixa e equivalente a caixa	111	17.885
Demonstração do acréscimo no caixa e equivalentes a caixa:		
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	32.758	14.873
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	32.869	32.758
Acréscimo no caixa e equivalente a caixa	111	17.885

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Betânia Lácteos S.A. (“Companhia”), constituída em 1986, é uma sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil. Com sede na rua Carlos Câmara, 1454, bairro Jardim América, Fortaleza no estado do Ceará. A Companhia está envolvida primariamente no beneficiamento do leite, fabricação de laticínios em geral, fabricação de ração balanceada para animais, produção e comercialização de sucos, néctares, chás, bebidas mistas e produtos similares, bem como o comércio atacadista de leite e alimentos laticínios em geral.

Atualmente a Companhia opera com seis unidades industriais próprias, sendo cinco unidades industriais de processamento lácteo, uma unidade industrial de processamento de ração, seis centros de distribuição e três centrais de captação de leite distribuídos geograficamente pelos estados do Ceará, Bahia, Maranhão, Sergipe, Pernambuco, Rio Grande do Norte, Piauí e Paraíba.

Em fevereiro de 2018 a companhia mudou sua razão social, passando de CBL Alimentos S.A. para Betânia Lácteos S.A. com o objetivo de consolidar sua marca corporativa junto ao mercado, buscando uma maior representatividade da Companhia no mercado lácteos da região nordeste.

2. Base de preparação

Declaração de conformidade

As presentes demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada para emissão pela Diretoria da Companhia em 27 de abril de 2018.

Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando de outra forma indicado.

Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação--Continuação

Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as normas CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados futuros podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem valor residual e vida útil dos bens do ativo imobilizado, provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber, estoques, imobilizado e intangível, provisão para contingências e mensuração de instrumentos financeiros

3. Principais políticas contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram fundamentadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. Os instrumentos financeiros ativos e passivos estão registrados pelos seus valores justos ao resultado financeiro do exercício.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Conversão de moeda estrangeira

Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são contabilizadas utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data da respectiva transação. Os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas na demonstração do resultado quando incorridas.

3.2. Receitas

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia 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. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

Venda de produtos e mercadorias

A receita de venda de produtos e mercadorias é reconhecida quando os riscos e benefícios significativos da propriedade dos produtos e mercadorias forem transferidos ao comprador, o que geralmente ocorre na sua entrega.

As bonificações financeiras ou em produtos concedidas aos clientes são registradas por competência reduzindo as receitas de vendas.

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Impostos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço. Atualmente, as provisões para imposto de renda e contribuição social foram constituídas às alíquotas de 15%, mais adicional de 10%, e 9%, respectivamente, sobre o lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões admitidas.

Impostos diferidos

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. O imposto diferido da Companhia se refere a diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizados, somente na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que são esperadas a serem aplicáveis no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, baseado nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeita à mesma autoridade tributária.

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Impostos--Continuação

Imposto sobre vendas--Continuação

- Contas a receber e a pagar apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas.

O valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

3.4. Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida e lançado no resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo.

Quando a Companhia recebe benefícios não monetários, o bem e o benefício são registrados pelo valor nominal e refletidos na demonstração do resultado ao longo da vida útil esperada do bem, em prestações anuais iguais.

3.5. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir da data de sua contratação. Ocasão em que inicialmente são registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros em: (i) ativos e passivos financeiros mensurado ao valor justo por meio do resultado, (ii) mantido até o vencimento, (iii) empréstimos e recebíveis e (iv) disponível para venda.

Os instrumentos financeiros derivativos vigentes estão divulgados na nota 31.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, instrumentos financeiros derivativos e contas a receber de empresas ligadas.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.5. Instrumentos financeiros--Continuação

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: fornecedores, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos e financiamentos, obrigações com arrendamento mercantil, subvenções governamentais e contas a pagar a empresas associadas.

Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. O Grupo considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Aplicações financeiras

Foram classificados pela Companhia como disponíveis para venda, com base nas estratégias da Administração para esses instrumentos financeiros.

Os ativos financeiros classificados como disponíveis para venda, de acordo com os termos do CPC 38, são mensurados pelo seu valor justo com ganhos e perdas não realizados reconhecidos diretamente na reserva de disponíveis para venda dentro dos outros resultados abrangentes até a baixa do investimento, com exceção das perdas por redução ao valor recuperável, dos juros calculados utilizando o método de juros efetivos e dos ganhos ou perdas com variação cambial sobre ativos monetários que são reconhecidos diretamente no resultado do período.

Os valores contábeis das aplicações financeiras são semelhantes aos seus valores justos, considerando que seus rendimentos são pós-fixados em percentuais próximos à variação do CDI, conforme divulgado na nota 5.

Contas a receber

As contas a receber são registradas e mantidas nos balanços pelo custo amortizado dos títulos representativos desses créditos. A Administração da Companhia tem como política constituir provisão para perda em todos os títulos vencidos acima de 180 dias.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Imobilizado

O ativo imobilizado é apresentado ao custo, líquido de bonificações recebidas, depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado quando incorridos.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, as taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, estão demonstradas na nota 13.

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.

O valor residual, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

3.7. Arrendamentos mercantis

A caracterização de um contrato como arrendamento mercantil está baseada em aspectos substantivos relativos ao uso de um ativo ou ativos específicos ou, ainda, do direito de uso de um determinado ativo, na data do início da sua execução.

Arrendamentos mercantis financeiros que transferem à Companhia basicamente todos os riscos e benefícios relativos à propriedade do item arrendado, são capitalizados no início do arrendamento mercantil pelo valor justo do bem arrendado ou, se inferior, pelo valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento mercantil. Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação. Os pagamentos de arrendamento mercantil financeiro são alocados a encargos financeiros e reconhecidos na demonstração do resultado.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Arrendamentos mercantis--Continuação

Os bens arrendados são depreciados ao longo da sua vida útil. Contudo, quando não houver razoável certeza de que a Companhia obterá a propriedade ao final do prazo do arrendamento mercantil, o ativo é depreciado ao longo da sua vida útil estimada ou o prazo do arrendamento mercantil, dos dois o menor.

Os pagamentos de arrendamento mercantil operacional são reconhecidos como despesa na demonstração do resultado de forma linear ao longo do prazo do arrendamento mercantil.

3.8. Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda, quando aplicável, são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

3.9. Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento, não são capitalizados e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Os ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida útil definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Ativos intangíveis--Continuação

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

3.10. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos para trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques de produtos acabados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

3.11. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.12. Bonificações

As bonificações financeiras ou em produtos concedidas aos clientes são registradas por competência reduzindo as receitas de vendas.

3.13. Pronunciamentos e interpretações revisados emitidos e ainda não adotados

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRS novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

CPC 48 (IFRS 9) - Instrumentos financeiros

O pronunciamento contábil CPC 48 (IFRS 9) substituirá o CPC 38 (IAS 39) a partir de 1º de janeiro de 2018. Entre as alterações apresentadas, os maiores impactos são:

- Contabilização de hedge accounting;
- Classificação e mensuração de ativos financeiros e;
- Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos financeiros.

A Companhia está em fase de implantação de controles para cálculo dos possíveis efeitos.

CPC 47 (IFRS 15) - Receita de contrato com cliente

Implementa um modelo com base em princípios para o reconhecimento, mensuração e divulgação; um guia definido é dado em relação a quando a receita deve ser reconhecida e introduz novas divulgações.

A Betânia Lácteos S.A, como uma Companhia distribuidora de laticínios e derivados que atua em vendas, identificou que os critérios de reconhecimento e mensuração não sofreram alterações significativas. Com base nas avaliações realizadas, os resultados da Companhia não apresentarão impactos relevantes na adoção da norma a partir de 1º de janeiro de 2018.

CPC 06 (IFRS 16) - Operações de arrendamento mercantil

Em janeiro de 2016 o IASB emitiu a IFRS 16 – Leasing, com principal objetivo de redefinir o reconhecimento dos arrendamentos mercantis operacionais. O correspondente Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil foi emitido em 21 de dezembro de 2017. A revisão desse pronunciamento contábil terá vigência para exercícios sociais que se iniciarem a partir de 1º de janeiro de 2019.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Pronunciamentos e interpretações revisados emitidos e ainda não adotados-- Continuação

CPC 06 (IFRS 16) - Operações de arrendamento mercantil--Continuação

O novo pronunciamento exige, entre outros, que os arrendatários reconheçam os arrendamentos nos seus balanços patrimoniais, refletindo o seu direito de usar um ativo durante um determinado período e o passivo associado para refletir as obrigações. Os juros sobre o passivo de arrendamento e a amortização do ativo são reconhecidos na demonstração do resultado de acordo com sua respectiva vida útil.

CPC 06 (IFRS 16) - Operações de arrendamento mercantil--Continuação

A Companhia utiliza, em sua operação, bens arrendados de terceiros como prédios, máquinas, equipamentos e veículos. Considerando o grande volume de arrendamentos, a Companhia está em fase de implantação de um módulo em seu sistema contábil para auxiliar no controle e registro adequado dessas transações. Até a data da divulgação dessas demonstrações financeiras, os efeitos referentes a aplicação desse pronunciamento não foram razoavelmente estimados e por esse motivo os impactos não estão sendo divulgados.

CPC 32 (IFRIC 23) - Incerteza sobre o tratamento de impostos sobre o lucro

Em junho de 2017 o IASB emitiu a IFRIC 23 - Uncertainty over Income Tax Treatments, com o objetivo de clarificar a contabilização quando há incertezas dos impostos sobre o lucro regulamentados pelo IAS 12 - Income Taxes, sendo o correspondente pronunciamento técnico o CPC 32. Este pronunciamento contábil terá vigência para exercícios sociais que se iniciarem a partir de 1º de janeiro de 2019. Até o momento a Companhia está avaliando os impactos da adoção desta norma.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caixa e bancos	6.263	6.711
Aplicações financeiras (i)	26.606	26.047
	32.869	32.758

- (i) As aplicações financeiras em renda fixa referem-se exclusivamente a CDB - Certificados de Depósitos Bancários pós-fixados, remunerados à taxa média de 99% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário em 2017 e 2016 e estão destinadas à negociação imediata. O resgate antecipado não ocasiona perdas financeiras significativas.

5. Aplicações financeiras

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aplicações financeiras	1.105	8.005
Circulante	-	3.320
Não circulante	1.105	4.685

A Companhia possui aplicações financeiras vinculadas a operações de financiamentos bancários como forma de garantia. Tais aplicações referem-se exclusivamente a CDB - Certificados de Depósitos Bancários pós-fixados, remunerados à taxa média de 99% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário em 2017 e 2016. O resgate é condicionado a liquidação dos financiamentos bancários, sendo que a intenção e condições da Companhia é mantê-las até o vencimento

6. Contas a receber

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Duplicatas a receber	75.655	75.155
Duplicatas em cobrança	1.088	1.039
Outras contas a receber	-	119
	76.743	76.313
(-) Verbas contratuais	(3.335)	(1.740)
(-) Faturadas e não embarcadas	(4.420)	(5.758)
	68.988	68.815
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.477)	-
	66.511	68.815
Circulante	66.439	66.112
Não circulante	72	2.703

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

A Companhia tem como prática realizar a provisão para crédito de liquidação duvidosa para os saldos de contas a receber vencidos acima de 180 dias. No exercício de 2017 a Companhia reconheceu provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 2.477 (R\$ 0 em 2016) referente aos títulos em cobrança judicial, tendo em vista a expectativa de recebimento desses valores ser mínima.

Composição da carteira por idade de vencimento

	2017	2016
Duplicatas a vencer	62.437	59.585
Vencidas até 60 dias	3.295	6.197
Vencidas entre 61 a 120 dias	554	287
Vencidas entre 121 a 179 dias	208	449
Vencidas a partir de 180 dias	17	2.297
	66.511	68.815

7. Estoques

	2017	2016
Insumos e embalagens	16.515	17.177
Semiacabado	1.700	1.577
Produtos comercializáveis	332	502
Produto acabado	15.641	18.053
Faturados e não embarcados	2.675	4.224
Material de consumo e peças	6.374	6.074
	43.237	47.607

8. Impostos a recuperar

	2017	2016
ICMS	1.425	1.592
PIS	14.909	12.529
COFINS	45.967	37.128
IRPJ/CSLL	8.208	8.208
Outros	599	61
	71.108	59.518
Circulante	10.232	9.861
Não circulante	60.876	49.657

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Partes relacionadas

Remuneração pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017, a remuneração do pessoal-chave da Administração, (Presidência e Diretores), totalizou R\$ 1.066 (R\$ 507 em 2016), e contempla apenas a remuneração direta e pró-labore.

A Companhia não oferece ao seu pessoal-chave nenhum tipo de benefício pós-emprego ou outro que não seja de curto prazo, inclusive benefícios de aposentadoria e pensão.

Parte relacionada	Principal natureza das transações	
Jump Promoções Assessoria e Representações	Serviço de consultoria	
Laticínios Betânia S.A. Indústria Pecuária e Agricultura	Aluguel de imóveis	
Girão Agronegócios S.A	Compra de leite <i>in natura</i>	
Lebom Alimentos S/A.	Compra e venda de produtos industrializados	
	2017	2016
Empréstimos concedidos - Partes relacionadas		
Lebom Alimentos S/A.	1.349	4.005
Contas a receber de cliente		
Lebom Alimentos S/A.	-	739
Adiantamento a fornecedores		
Girão Agronegócios S.A	701	1.222
Laticínios Betânia S.A.	760	-
Total ativo	2.810	5.966
Fornecedores		
Girão Agronegócio S.A	717	1.160
Lebom Alimentos	-	1.412
Outras contas a pagar		
Lebom Alimentos S/A.	-	3.151
Total passivo	717	5.723
Vendas entre partes relacionadas		
Lebom Alimentos S/A vendeu para a Companhia	12.105	9.523
A Companhia vendeu para Lebom Alimentos S/A	1.343	20.941
Total vendas	13.448	30.464

Todos os saldos em aberto com estas partes relacionadas são oriundos de transações acordadas entre as partes e devem ser liquidados dentro de 3 meses da data do balanço. Nenhum dos saldos possui garantias. Nenhuma despesa foi reconhecida no ano ou no ano anterior para dívidas incobráveis ou de recuperação duvidosa em relação aos valores devidos por partes relacionadas.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Imobilizado

a. Composição dos saldos

	2016	Custo	Depreciação	2017
Terrenos	15.024	15.024	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	16.196	21.279	(5.801)	15.478
Instalações	2.369	5.854	(1.958)	3.896
Móveis e utensílios	354	1.126	(850)	277
Máquinas e equipamentos	46.292	85.092	(36.415)	48.677
Equipamentos informática - hardware	793	1.925	(1.184)	741
Veículos	1.097	4.573	(3.688)	885
Imobilizado em andamento	10.033	17.855	-	17.855
Adiantamento fornecedores imobilizado	1.516	1.372	-	1.372
Custo atribuído	12.993	15.937	(3.866)	12.071
	106.667	170.037	(53.762)	116.275

b. Movimentação do custo

	2016	Adições	Baixas	Transferências	2017
Terrenos	15.024	-	-	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	21.227	18	-	34	21.279
Instalações	3.413	288	-	2.153	5.854
Móveis e utensílios	975	127	(1)	25	1.126
Máquinas e equipamentos	74.869	2.245	(35)	8.013	85.092
Equipamentos informática - hardware	1.765	165	(5)	-	1.925
Veículos	4.553	68	(48)	-	4.573
Imobilizado em andamento	10.033	18.047	-	(10.225)	17.855
Adiantamento fornecedores imobilizado	1.516	5.162	(5.306)	-	1.372
Custo atribuído	15.937	-	-	-	15.937
Total	149.312	26.120	(5.395)	-	170.037

	2015	Adições	Baixas	Transferências	2016
Terrenos	14.824	400	(200)	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	19.053	2.114	-	60	21.227
Instalações	2.462	410	-	540	3.413
Móveis e utensílios	820	155	(1)	-	975
Máquinas e equipamentos	47.272	12.047	(134)	15.684	74.869
Equipamentos informática - hardware	1.076	689	-	-	1.765
Veículos	3.855	902	(203)	-	4.553
Imobilizado em andamento	3.308	23.009	-	(16.285)	10.033
Adiantamento fornecedores imobilizado	5.026	3.406	(6.915)	-	1.516
Custo atribuído	15.305	632	-	-	15.937
Total	113.001	43.764	(7.453)	-	149.312

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Imobilizado--Continuação

c. Movimentação da depreciação

	2016	Depreciação	Baixas	2017
Edifícios e benfeitorias	(5.032)	(769)	-	(5.801)
Instalações	(1.043)	(915)	-	(1.958)
Máquinas e equipamentos	(28.577)	(8.401)	563	(36.415)
Equipamentos informática - hardware	(972)	(216)	4	(1.184)
Móveis e utensílios	(621)	(422)	193	(850)
Veículos	(3.456)	(280)	48	(3.688)
Custo atribuído	(2.944)	(922)	-	(3.866)
Total	(42.645)	(11.925)	808	(53.762)

	2015	Depreciação	Baixas	2016
Edifícios e benfeitorias	(3.941)	(1.091)	-	(5.032)
Instalações	(410)	(633)	-	(1.043)
Máquinas e equipamentos	(19.507)	(9.114)	45	(28.577)
Equipamentos informática - hardware	(758)	(214)	-	(972)
Móveis e utensílios	(427)	(194)	-	(621)
Veículos	(2.955)	(640)	139	(3.456)
Custo atribuído	(1.926)	(1.019)	-	(2.944)
Total	(29.924)	(12.905)	184	(42.645)

A rubrica de imobilizado em andamento contempla os valores alocados a itens de imobilizado em construção ou em processo de montagem e instalação. A Companhia não possui ativos imobilizados retirados das operações e separados, como também não possui ativos temporariamente paralisados.

Em 2016, através da incorporação das empresas Betalac e Latimilk foram incorporados à Companhia o montante de R\$ 5.228 oriundos da Betalac e R\$823 oriundos da Latimilk referente a imobilizado.

Provisão para redução no valor recuperável

De acordo com o CPC 01 - Redução ao valor recuperável de ativos, a Companhia deve avaliar o valor recuperável sempre que tiver indicações de que o ativo possa ter sofrido desvalorização.

Não há indícios para registro de provisão para redução no valor recuperável em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

Em 2017 a Companhia capitalizou juros no montante de R\$ 999 (zero em 2016). A Companhia não possui bens como garantia em 31 de dezembro 2017 e 2016.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Imobilizado--Continuação

d. Revisão do custo atribuído e taxas de depreciação

A Companhia realizou no final do exercício de 2013 conforme laudo técnico, a revisão dos critérios de determinação da vida útil dos bens, por empresa especializada, para promover a revisão da vida útil e reavaliação do seu imobilizado (custo atribuído), quando registrou adição ao seu imobilizado no montante de R\$ 15.305, decorrente da atribuição de valor justo a determinados bens do seu ativo imobilizado. Com isso, foram registrados R\$ 10.101 como ajuste de avaliação patrimonial e R\$ 5.204 como passivo fiscal diferido. Os valores supracitados sofreram aumento em 2016 devido a incorporação da empresa Betalac, que também realizou o mesmo procedimento em 2013. Os valores incorporados desta empresa foram de R\$ 633 decorrente de atribuição de valor justo a determinados bens, R\$ 632 de ajuste de avaliação patrimonial e R\$ 1 de passivo fiscal diferido. Também foram estabelecidas novas taxas de depreciação, que levam em consideração os tempos de vida útil-econômica estimada dos bens, em conformidade com suas atuais condições de funcionamento, no que tange a forma de cálculo da depreciação, no que for aplicável.

14. Intangível

a) Composição

	2017			2016		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Marcas e patentes	23.202	-	23.202	3.202	-	3.202
Fundo de comércio	9.869	-	9.869	9.869	-	9.869
Software	5.468	(4.669)	799	5.096	(3.640)	1.456
	38.539	(4.669)	33.870	18.167	(3.640)	14.527

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

14. Intangível--Continuação

b) Movimentação do custo

	2016	Adições	Baixas	Transferências	2017
Marcas e patentes	3.202	20.000	-	-	23.202
Fundo do comércio	9869	-	-	-	9.869
Software	5.096	372	-	-	5.468
Total	18.167	20.372	-	-	38.539

	2015	Adições	Baixas	Transferências	2016
Marcas e patentes	1.102	2.100	-	-	3.202
Fundo do comércio	-	9.869	-	-	9.869
Software	4.985	111	-	-	5.096
Total	6.087	12.080	-	-	18.167

No exercício de 2017 a Companhia adquiriu intangíveis da Laticínios Betania S.A no montante de R\$20.000 correspondente às principais marcas de comercialização da Companhia que até então eram usufruídas por meio de pagamento de royalties à empresa citada.

No exercício de 2016 a Companhia adquiriu intangíveis da Lebom Alimentos S.A. com o objetivo de ampliar sua gama de produtos e marcas, além aumentar sua carteira de clientes e ampliar sua participação no mercado da Paraíba. Os bens foram avaliados por valor justo conforme laudo de avaliação emitido por especialistas. De acordo com o orçamento da Companhia existe uma expectativa de realização desses ativos em até 10 anos. Os valores de aquisição são discriminados abaixo:

	Valor
Marcas e Patentes	2.100
Fundo de Comércio	9.869
Total	11.969

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

15. Fornecedores

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fornecedores nacionais	33.769	28.221
Fornecedores produtores	18.117	18.933
	51.886	47.154

Os fornecedores produtores, são os fornecedores de leite *in natura* para a Companhia, e como se trata da principal matéria prima para o seu negócio optou-se por destacá-lo.

16. Adiantamentos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tetra Pak	2.106	2.350
Cosulati	1.430	2.207
Icorfort	617	115
Produtores	2.312	3.860
Outros	2.231	4.488
	8.696	13.020

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos

Moeda Nacional	TX de juros 2017	TX de juros 2016	Ano de vencimento	2017	2016
Capital de giro	1,20 % a.m.	1,20 % a.m.	2017	-	11.176
Financiamento rural	8,5 % a.a	11,25 % a.a	2018/2019	40.460	23.278
BNDES	Cesta de moedas	Cesta de moedas	2019	2.004	3.992
Finame	TJLP + spread	TJLP + spread	2020	6.805	5.821
Finimp	Libor+ variação cambial+spread	Libor+ variação cambial+spread	2017	-	1.599
Capital de giro - operações no exterior	Libor+ variação cambial+spread	Libor+ variação cambial+spread	2019	15.989	22.424
Leasing a pagar	1,0% a.m.	1,6% a.m.	2018/2020	1.660	478
Financiamentos de tributos	TJLP + 12% a.a.	TJLP + 12% a.a.	2019	1.123	966
				68.041	69.734
				45.959	51.612
Circulante				22.082	18.122
Não circulante					

Movimentação do saldo

Moeda Nacional	2016	Adições	Apropriação		Pagamentos		2017
			Juros	Principal	Juros		
Capital de giro	11.176	-	28	(10.649)	(555)	-	
Financiamento rural	23.278	54.200	1.940	(37.000)	(1.958)	40.460	
BNDES	3.992	-	-	(1.232)	(756)	2.004	
Finame	5.821	2.283	79	(907)	(471)	6.805	
Finimp	1.599	-	-	(1.420)	(179)	-	
Capital de giro – operações no exterior	22.424	15.000	459	(17.828)	(4.066)	15.989	
Leasing a pagar	478	1.010	338	(116)	(50)	1.660	
Financiamentos de tributos	966	509	45	(357)	(40)	1.123	
Total	69.734	73.002	2.889	(69.509)	(8.075)	68.041	
Circulante	51.612	73.002	2.889	(69.509)	(8.075)	45.959	
Não circulante	18.122	-	-	-	-	22.082	

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante de empréstimos e financiamentos têm o seguinte cronograma de pagamento:

	<u>2017</u>
2019	17.931
2020	3.421
	<u>21.352</u>
	<u>2016</u>
2018	10.374
2019	7.119
	<u>17.493</u>

b) Garantias e cláusulas restritivas (covenants)

As seguintes garantias foram dadas para os contratos de empréstimos e financiamentos em aberto, feitos pela Companhia:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Duplicatas do contas a receber de clientes	16.935	20.114
Aplicações financeiras	-	7.934
	<u>16.935</u>	<u>28.048</u>

A Companhia não possui *covenants* em seus contratos de empréstimos, apenas a necessidade de manutenção de aplicações financeiras vinculadas a empréstimos, como mencionado na nota explicativa nº 8.

c) Financiamento de tributos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FDI/Provin	1.124	966
Circulante	394	337
Não circulante	730	629

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

c) Financiamento de tributos--Continuação

SUDENE

A Companhia é beneficiária de subvenções federais obtidas por conta da realização de investimentos na implantação de novas unidades industriais sediadas na área de atuação da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste (Sudene). O valor das subvenções para investimento recebidas da União é determinado a partir do lucro da exploração gerado por unidades industriais incentivadas. Tais unidades são as construídas e implantadas nos termos de projetos de investimento de novos empreendimentos econômicos apresentados e aprovados pela Sudene, no âmbito da política nacional de fomento ao desenvolvimento regional.

O valor a ser recebido da União durante o prazo certo de sua concessão consiste em montante equivalente ao resultado da aplicação de até 75% sobre uma base de cálculo legalmente denominada lucro da exploração. A quitação se realiza pela dedução do benefício sobre o valor devido de imposto de renda, com base na apuração do lucro real.

Banco Bradesco FDI/PROVIN

O Governo do Estado do Ceará, dentro das políticas públicas estaduais voltadas à promoção do desenvolvimento industrial, decidiu alocar recursos destinados ao capital de giro em moeda nacional, geridos pelo Banco Bradesco S.A., sucessor do Banco do Estado do Ceará - BEC, referentes ao incentivo fiscal concedido pelo Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará - FDI, às empresas beneficiárias do Programa de Incentivo ao Desenvolvimento Industrial - PROVIN.

Com base na Resolução nº 148/2005 do Conselho Estadual de Desenvolvimento Industrial - CEDIN, emitido em 20 de outubro de 2005, foi firmado Termo de Acordo concedendo o diferimento do ICMS. O Termo de Acordo CEDIN nº 02/2005 concede a dilação do prazo de pagamento de parcela do saldo mensal de ICMS, com diferimento de 75% do ICMS recolhido mensalmente excedente e dentro do prazo legal pela sociedade empresária acordante beneficiária do PROVIN/FDI, incidente sobre operações resultantes de seu processo industrial, com base na média dos valores em UC/FDI a ser determinada pelo Banco Bradesco, durante 96 meses, no período de dezembro de 2004 até novembro de 2012, nos termos da Resolução nº 148/2005 do Conselho Estadual de Desenvolvimento Industrial - CEDIN, renovado por mais 120 meses, no período de dezembro de 2012 até novembro de 2022, conforme ofício CEDIN nº 605/2012 do Conselho Estadual de Desenvolvimento Econômico - CEDE.

O equivalente a 25% da parcela do ICMS diferido, com as atualizações previstas na legislação do FDI, será liquidado em uma só vez, no último dia útil do mês de vencimento, ao término do período de carência de 36 meses, contados a partir do desembolso.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

c) Financiamento de tributos--Continuação

Banco Bradesco FDI/PROVIN--Continuação

Medidas como: emissão do termo de declaração de ICMS Diferido, pagamento do ICMS porventura devido, manter em dia todas as obrigações de natureza tributária, trabalhista e previdenciária, inclusive o recolhimento das parcelas devidas ao PIS/PASEP, e cumprir as cláusulas atinentes ao protocolo de intenções e a resolução do CEDIN, e pagar as taxas e despesas decorrentes da fruição do benefício FDI/PROVIN.

A Companhia registra em seu passivo somente o valor correspondente a 25%, relativo ao ICMS incentivado, por entender que todos os requisitos para a obtenção dos incentivos foram atingidos e que as obrigações de natureza tributária, trabalhista e previdenciária, bem como o recolhimento dos valores remanescentes serão realizadas nos prazos estabelecidos.

Os valores reconhecidos nos resultados dos exercícios de acordo com o parágrafo podem ser identificados conforme segue:

<u>Exercício</u>	<u>R\$</u>
2012	1.792
2013	3.551
2014	5.663
2015	5.170
2016	5.570
2017	9.854
<u>Total</u>	<u>31.600</u>

O valor reconhecido no resultado referente aos benefícios fiscais é excluído no cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios, portanto não são distribuídos na forma de dividendos.

Em 2016 foi implementado nos estados do Ceará e Pernambuco o Fundo Estadual de Equilíbrio Fiscal (FEEF), onde as Companhias que gozam de benefício fiscal estadual precisam apresentar um crescimento de 10% no saldo de ICMS a recolher mensalmente, em comparativo ao mesmo mês do ano anterior. Tal tributo tem como finalidade viabilizar a manutenção do equilíbrio das finanças públicas dos Estados.

O cálculo do FEEF é feito pela diferença entre o crescimento percentual no saldo devedor de ICMS do mês em comparativo com o mesmo mês do ano anterior. Caso a Companhia não atinja o crescimento de 10% estabelecido pela legislação, a diferença percentual deve ser aplicada sobre o valor do benefício fiscal estadual do mês corrente para apurar-se o valor a ser recolhido ao fundo. Em 2016 a Companhia efetuou pagamento de R\$ 382 referente à esse tributo.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

18. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INSS e FGTS	4.024	3.487
Provisão férias e 13º salário	4.828	4.022
Provisão participação nos lucros e resultados	-	2.289
Outras obrigações trabalhistas e previdenciárias	19	19
Total	<u>8.871</u>	<u>9.817</u>

19. Obrigações tributárias

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ICMS a recolher	3.762	4.052
IRRF sobre JCP	-	1.662
INSS retido sobre serviços tomados	854	922
IRRF sobre folha a recolher	328	250
Impostos sobre as vendas faturadas e não embarcadas	(600)	-
Outros impostos/contribuições a recolher	288	550
Total	<u>4.632</u>	<u>7.436</u>

20. Provisão para contingências

	<u>2016</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2017</u>
Cíveis	-	368	-	368
Trabalhistas	-	1.289	-	1.289
Total	-	<u>1.657</u>	-	<u>1.657</u>

Com base em informações dos assessores jurídicos sobre causas de natureza tributária, trabalhista ou civil e seguindo critérios de reconhecimento de provisões estabelecidos pelo CPC 25 - Provisão e Passivo e Ativo Contingentes, em 31 de dezembro de 2017 a Companhia possui um montante de R\$ 1.657 provisionado para questionamentos judiciais com probabilidade de perda provável, já em 2016 a Companhia não possuía nenhum valor provisionado à esse título pois não havia questionamentos judiciais com essa classificação.

Causas com probabilidade de perda possível, que devem ser divulgadas, totalizam R\$ 22.829 (R\$ 27.682 em 2016), sendo R\$ 6.957 referente a causas de natureza trabalhista, R\$ 9.974 referente a causas de natureza cível e R\$ 5.898 referente a causas de natureza tributária.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

21. Financiamento de fornecedores

A Companhia possui passivos referente à compra de máquinas e marcas financiadas diretamente com os fornecedores, como segue abaixo:

Financiamento com fornecedores	Natureza	2017	2016
Tetra Pak	Compra de máquinas	2.556	5.794
Cilpe	Compra de marcas	260	592
Laticínios Jaguaribe	Compra de máquinas	-	259
Laticínios Betânia	Compra de marcas	18.834	-
Total		21.650	6.645
Circulante		3.249	1.389
Não circulante		18.401	5.256

22. Outras contas a pagar

	2017	2016
Mútuo com acionistas	9.660	-
Outras contas a pagar	1.231	5.348
Total	10.891	5.348
Circulante	10.891	2.197
Não circulante	-	3.151

No exercício de 2017 a Companhia celebrou contratos de mútuo junto aos seus acionistas com prazo de 12 meses, podendo ser prorrogados. Os passivos registrados estão sujeitos à atualização monetária, sendo os juros remuneratórios calculados mensalmente à taxa de 120% do CDI.

23. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	2017	2016
Imposto de renda e contribuição diferidos sobre diferenças temporárias:		
Custo atribuído do imobilizado	4.120	4.433
	4.120	4.433

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

23. Impostos de renda e contribuição social diferidos--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de passivos e o seu respectivo valor contábil. Em 2017 e 2016 a Companhia apresentou diferenças temporárias apenas para o custo atribuídos do imobilizado.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 a Companhia, fundamentada no cálculo do custo atribuído, aplicou a alíquota de 34%, referente a IRPJ e CSLL, sendo o diferido realizado à medida que a vida útil dos bens são incorridas.

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

A participação dos acionistas no patrimônio da Companhia está assim distribuída em 31 de dezembro de 2017:

Composição (em R\$):

Acionistas	Quantidade	%	Valor	%
Vitor Bruno Machado Girão	3.652.689	44,6%	84.734.583	44,6%
Jorge Parente Frota Júnior	818.529	10,0%	18.988.125	10,0%
David Machado Girão	859.455	10,5%	19.937.520	10,5%
Stella Machado Girão	859.454	10,5%	19.937.497	10,5%
Antonio Arinilo Macena Maia	358.106	4,4%	8.307.294	4,4%
Arlon Food NE Participações S.A.	1.637.058	20,0%	37.976.249	20,0%
Total	8.185.291	100%	189.881.268	100%

Aumento de capital

Por meio de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de maio de 2017 houve aumento de capital de R\$ 92.837 sem diluição das participações acima, se utilizando de recursos das reservas de lucros. Posteriormente, também por meio de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de julho de 2017 houve aumento de capital de R\$ 42.000 por meio de integralização de capital da Arlon Food NE Participações S.A.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

24. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Reserva de incentivos fiscais

Em 2017 não foi constituída reserva de Incentivo Fiscal de IRPJ (SUDENE), tendo em vista a Companhia não ter apresentado débitos desse tributo (R\$ 8.910 em 2016). Foi constituída reserva de Incentivos Fiscais no montante de R\$ 9.627, sendo esse o valor total remanescente do lucro do exercício após destinação da reserva legal.

c) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado o período, ajustado na forma da lei.

No exercício de 2017 não foi definido dividendo a ser distribuído, tendo e vista o lucro restante ser destinado à reserva de incentivos fiscais.

Os dividendos a pagar foram calculados conforme segue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado do exercício	9.163	50.795
(-) Reserva legal	(458)	(2.540)
(-) Incentivo fiscal - Sudene	-	(8.910)
(-) Incentivo fiscal - Estadual	(9.627)	(18.868)
Base de cálculo para os dividendos mínimos	-	20.476
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	-	5.119
Dividendos propostos %	-	54%
Dividendos propostos	-	11.077

Durante o exercício de 2017 foram pagos R\$ 40.421 de dividendos, sendo este originado da reserva de lucros, conforme definido em ata de Reunião do Conselho com data de 01 de junho de 2017.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

25. Receita operacional líquida

	2017	2016
Receita bruta mercado interno	891.125	839.997
Dedução da receita		
(-) Devoluções, abatimentos e cancelamentos	(53.500)	(46.401)
(-) Imposto sobre venda	(130.066)	(115.503)
	(183.566)	(161.904)
	707.559	678.093

26. Custos dos produtos vendidos e das mercadorias revendidas

	2017	2016
Consumo de materiais	(459.024)	(407.336)
Pessoal	(22.275)	(16.247)
Gastos gerais de fabricação	(80.830)	(60.967)
Subvenções para investimento	34.203	18.869
	(527.926)	(465.681)

27. Despesas de vendas

	2017	2016
Pessoal	(40.380)	(31.639)
Fretes	(55.901)	(48.916)
Comissões	(5.012)	(4.366)
Despesas marketing e vendas	(28.042)	(21.780)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.477)	-
	(131.812)	(106.701)

28. Despesas administrativas e gerais

	2017	2016
Despesa com pessoal	(12.092)	(12.135)
Depreciação e amortização	(2.117)	(2.156)
Locações diversas	(521)	(325)
Serviços profissionais contratados	(3.859)	(5.454)
Despesas com viagens e estadias	(120)	(180)
Outras despesas administrativas	(6.507)	(5.034)
	(25.216)	(25.284)

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

29. Resultado financeiro líquido

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Despesas financeiras		
Variações cambiais passivas	(3.110)	(4.344)
Juros sobre empréstimo	(8.034)	(9.417)
Outras despesas financeiras	(1.071)	(1.390)
	(12.215)	(15.151)
Receitas financeiras		
Juros recebidos	1.262	1.076
Rendimento de aplicações financeiras	1.760	4.105
Variação cambial ativa	1.810	4.257
Outras receitas financeira	616	4
	5.448	9.442
Resultado financeiras líquido	(6.767)	(5.709)

30. Imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa do imposto de renda e contribuição social corrente no resultado da Companhia é demonstrada abaixo:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	9.163	57.623
Imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas fiscais combinadas de 25% e 9%	3.115	19.591
<i>Adições temporárias e permanentes</i>		
Multas Indedutíveis	332	227
Provisão de despesas com pessoal	629	916
Perdas com clientes	58	171
Provisões descontos comerciais	1.134	794
Provisão de despesas com aluguel	1.434	487
Resultado negativo de equivalência patrimonial	-	4.610
Depreciação pela vida útil	313	299
Outras adições	647	279
	4.547	7.783

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

30. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

<i>Exclusões temporárias e permanentes</i>		
Subvenções para investimento	(11.629)	(6.415)
Estorno de provisão de despesas com aluguel	(1.260)	(487)
Estorno de provisão de despesas com pessoal	(612)	(40)
Estorno Provisões descontos comerciais	(794)	(582)
JCP imputado aos dividendos	-	(3.766)
Outras exclusões	(159)	(39)
	(14.454)	(11.329)
Incentivo fiscal IRPJ - lucro da exploração	-	(8.910)
Isonção do incentivo do PAT	-	(283)
Outros	-	(24)
	-	(9.217)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	-	6.828
Alíquota efetiva	0,00%	11,85%

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

31.1. Gerenciamento dos riscos financeiros

Visão geral

No curso normal de seus negócios, a Companhia está exposta a diversos riscos financeiros, de mercado (relacionados à flutuação das taxas de juros e variações cambiais), de crédito (oriundo de suas vendas a prazo) e de liquidez.

O programa de gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, através da utilização de instrumentos de proteção.

A Companhia possui e segue política de gerenciamento de riscos que visa a contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a Companhia possa atingir suas metas estratégicas

A Companhia utiliza instrumentos financeiros, integralmente reconhecidos em sua contabilidade, sem caráter especulativo e cuja administração é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

31.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros por categoria	2017	2016
Empréstimos e recebíveis		
Caixa e equivalentes de caixa	32.869	32.758
Contas a receber de clientes	66.439	66.112
Outros créditos	3.064	504
Empréstimos concedidos - partes relacionadas	1.349	4.005
Total	103.721	103.379
Ativos financeiros mantidos até o vencimento		
Aplicações vinculadas	1.105	8.005
Total	1.105	8.005
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Fornecedores	51.886	47.154
Empréstimos e financiamentos	68.041	69.734
Financiamento com fornecedores	21.650	6.645
Outras contas a pagar	10.891	5.348
Total	152.468	128.881
Instrumentos mensurados a valor justo		
Instrumentos financeiros derivativos - swap	86	157
Total	86	157

Riscos de crédito

A Companhia está exposta à riscos de crédito, principalmente de clientes e de instituições financeiras, decorrente de suas operações comerciais e da administração de seu caixa. Tais riscos consistem na possibilidade de não recebimento de vendas efetuadas e de valores aplicados, depositados ou garantidos por instituições financeiras.

A Companhia possui uma política de crédito que tem por objetivo estabelecer procedimentos na concessão de crédito em operações comerciais compatíveis com o nível de qualidade, agilidade e segurança exigidos.

A determinação do limite ocorre por meio de análise de crédito, considerando: (i) informações cadastrais; (ii) informações econômico-financeiras; (iii) histórico de compras e pagamentos; (iv) informações restritivas de mercado; e (v) garantias.

A diversificação de sua carteira de recebíveis, a realização de análise técnica rigorosa na concessão de crédito e estabelecimento de limites de crédito aos clientes, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de vendas e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seus recebíveis.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

31.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Riscos de crédito--Continuação

A Companhia apresenta sua carteira de recebíveis pulverizada, não havendo, portanto, concentração de valores.

A Companhia também está sujeita ao risco de crédito oriundo de suas aplicações financeiras e, para mitigar tais riscos, diversifica sua exposição entre instituições financeiras de primeira linha.

Riscos de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

As principais necessidades de recursos financeiros da Companhia advêm da aquisição de matéria-prima, amortização do seu endividamento, pagamento de tributos e outros desembolsos operacionais.

As principais fontes de recursos financeiros utilizadas pela Companhia residem no próprio volume de recursos advindos da comercialização dos seus produtos e de empréstimos captados junto a bancos locais. Somam-se a este montante os rendimentos de aplicações advindas das disponibilidades de caixa.

A Companhia financia o capital de giro assumindo dívidas de curto e longo prazos, normalmente relacionadas ao fluxo comercial.

Os cronogramas de pagamento das parcelas de longo prazo dos empréstimos e financiamentos estão apresentados na Nota Explicativa nº 18.

Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado referente ao leite no mercado interno, acrescidos das taxas de juros e preços das matérias-primas utilizadas no processo produtivo e dos demais insumos utilizados na produção.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

31.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Risco cambial

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações significativas em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre ativos e passivos atrelados a moedas estrangeiras, principalmente do dólar norte-americano, decorrentes de recebíveis, importações de mercadorias e financiamentos bancários.

A exposição da Companhia ao risco de moeda estrangeira foi a seguinte - base em valores nominais:

	2017-US\$	2016-US\$
Passivos empréstimos e financiamentos	4.833	7.082
Total de passivos	4.833	7.082
Exposição líquida	4.833	7.082

Contratos de swap

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado com base nas taxas futuras nas datas dos balanços, com o valor resultante descontado ao valor presente. Tais informações também são confrontadas com aquelas prestadas pelas instituições envolvidas.

Análise da sensibilidade

A Companhia possui passivos atrelados à moeda estrangeira em 31 de dezembro de 2017, principalmente em dólar. Para a taxa provável, foi considerado a taxa de dólar de fechamento em 31 de dezembro de 2017 acrescido de 8% e para a taxa remota foi utilizado um acréscimo de 20% em relação a taxa de fechamento em 31 de dezembro de 2017.

Operação	Saldo em 2016	Risco	Atual	Provável	Remoto		
			taxa	taxa	Perda	Taxa	Perda
Exposição em moeda estrangeira	23.081	Alta dólar	3,2591	3,5198	1.846	3,9109	4.616
Exposição em moeda estrangeira	15.989	Alta dólar	3,3080	3,5726	1.279	3,9696	3.198

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

31.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Riscos da taxa de juros

Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes nas aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos captados no mercado e indexados a taxas de juros variáveis (CDI e TJLP).

A Administração da Companhia entende que, além de irrelevante, o risco de grandes variações nestas taxas para o próximo exercício é moderado, levando em consideração o atual cenário econômico nacional e internacional.

Gestão de capital

Os objetivos da Administração na gestão do capital da Companhia são os de salvaguardar a capacidade de retorno ao acionista e manter uma sólida base de capital para ampliar a confiança do investidor, do credor e do mercado e possibilitar o desenvolvimento do negócio.

A Administração monitora o capital através da análise de sua situação financeira, por entender que este indicador reflete de forma mais adequada o nível de endividamento da Companhia e da capacidade de pagamento.

A dívida da Companhia para relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	2017	2016
Total do passivo	171.748	159.982
(-) Caixa e equivalentes de caixa	32.869	32.758
Dívida Líquida	138.879	127.224
Total do patrimônio líquido	207.933	196.879
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (%)	67%	65%

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

31.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

a. Valor justo versus valor contábil

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

	2017		2016	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Caixa e equivalentes de caixa	32.869	32.869	32.758	32.758
Aplicações vinculadas	1.105	1.105	8.004	8.004
Contas a receber de clientes	66.439	66.439	66.112	66.112
Outros créditos	3.064	3.064	504	504
Empréstimos concedidos - partes relacionadas	1.349	1.349	4.005	4.005
Total	104.826	104.826	111.383	111.383
Fornecedores	51.886	51.886	47.154	47.154
Empréstimos e financiamentos	68.041	68.041	69.734	69.734
Financiamentos com fornecedores	21.650	21.650	6.645	6.645
Outros contas a pagar	10.891	10.891	5.348	5.348
Total	152.468	152.468	128.881	128.881

32. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 92.000 (R\$ 90.000 em 2016) para danos materiais das plantas industriais, R\$ 3.600 (R\$ 3.000 em 2016) para responsabilidade civil e R\$ 1.650 (R\$ 1.650 em 2016) para cargas em transporte, sendo R\$ 250 para mercadorias industrializadas, R\$ 400 para insumos e R\$ 1.000 para máquinas e equipamentos. Não fez parte do escopo dos auditores independentes, a suficiência dessa cobertura.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

Composição do Conselho de Administração

Presidente: Vitor Bruno Machado Girão

Conselheiros: Vitor Bruno Machado Girão
Jorge Parente Frota Júnior
Bruno Martins Silva

Composição da Diretoria

Diretor Presidente: Vitor Bruno Machado Girão
Diretor Financeiro: Vinicius de Castro Alves Sampaio
Diretor: Antonio Arinilo Macena Maia

Contador: Felipe Albuquerque Brasil
(CRC - 022880/O-6 CE)