

Demonstrações Contábeis

Betânia Lácteos S.A.

31 de dezembro de 2018
com Relatório do Auditor Independente

Betânia Lácteos S.A.

Demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis 1

Demonstrações contábeis auditadas

Balanço patrimonial	5
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	10

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 2018 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 2018, 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Reconhecimento de receitas de vendas

A Companhia opera na comercialização de seus produtos em diversas unidades industriais e de centros de distribuição localizados nos Estados do Ceará, Bahia, Maranhão, Sergipe, Pernambuco, Rio Grande do Norte, Piauí e Paraíba.

Em decorrência do grande volume de transações de vendas e dos termos contratuais dos clientes, a Companhia possui controles específicos para definir a data de entrega de seus produtos com a finalidade de reconhecer sua receita de vendas na competência correta, utilizando-se assim de julgamento para determinar as estimativas dos prazos médios de entrega dos seus produtos. Consequentemente, o risco de reconhecimento de receita fora do período de competência e/ou uso de estimativas e premissas para definição do prazo médio de entrega demandou esforços da nossa auditoria para mitigar o risco de reconhecimento antecipado da receita, fazendo assim com que a equipe de auditoria considerasse o reconhecimento da receita como um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria tratou o assunto

Nossos procedimentos de auditoria, incluíram, entre outros: (i) entendimento do processo e controles internos relacionados ao reconhecimento de receita de venda dos produtos por classe de cliente; (ii) entendimento do processo de mensuração das vendas faturadas e não entregues ao final do exercício; (iii) análise e comparação dos prazos médios de entrega utilizados na estimativa do cálculo de vendas faturadas e não entregues preparada pela Companhia com o cálculo de prazo médio de entrega efetivo calculado em base amostral; (iv) análises das variações de receita de vendas de produtos durante o exercício a fim de avaliar variações contrárias às nossas expectativas definidas com base em nosso conhecimento no segmento do negócio e na Companhia; e (v) inspeção, em base amostral, de determinadas transações de vendas para analisar canhotos de entrega, nota fiscal, liquidação subsequente das faturas e relatório do retorno de entrega do caminhão.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que os critérios e premissas de reconhecimento de receita adotados pela Administração, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

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 da 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 às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.



Building a better
working world

- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Fortaleza, 08 de março de 2019

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 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2018	2017
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes à caixa	4	28.539	32.869
Contas a receber	6	79.150	66.439
Estoques	7	77.224	43.237
Impostos a recuperar	8	21.621	10.232
Adiantamentos	9	13.565	8.696
Instrumentos financeiros derivativos	29	770	86
Partes relacionadas	10	440	1.349
Outros créditos		4.775	3.064
Total do ativo circulante		226.084	165.972
Não circulante			
Contas a receber	6	1.277	72
Aplicações financeiras	5	5.313	1.105
Impostos a recuperar	8	47.647	60.876
Depósitos judiciais		1.398	1.211
Investimentos		306	300
Imobilizado	11	139.860	116.275
Intangível	12	33.675	33.870
Total do ativo não circulante		229.476	213.709
Total do ativo		455.560	379.681
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	13	55.282	51.886
Empréstimos e financiamentos	14	12.906	45.959
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	15	12.351	8.871
Obrigações tributárias	16	7.306	4.632
Debêntures	17	4.892	-
Provisão para contingência	18	1.038	1.657
Financiamento com fornecedores	19	2.030	3.249
Outras contas a pagar	20	12.133	10.891
Total do passivo circulante		107.938	127.145
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	19.194	22.082
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	3.807	4.120
Financiamento com fornecedores	19	14.833	18.401
Debêntures	17	53.810	-
Total do passivo não circulante		91.644	44.603
Patrimônio líquido			
Capital social	22	189.881	189.881
Reserva legal		2.845	458
Reserva de lucros		55.892	9.627
Ajuste de avaliação patrimonial		7.360	7.967
Total do patrimônio líquido		255.978	207.933
Total do passivo e patrimônio líquido		455.560	379.681

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2018	2017
Receita operacional líquida	23	777.276	707.559
Custos dos produtos vendidos e das mercadorias revendidas	24	(539.912)	(527.926)
Lucro bruto		237.364	179.633
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	25	(149.208)	(131.812)
Despesas administrativas e gerais	26	(26.397)	(25.216)
Despesas tributárias		(6.854)	(7.838)
Outras receitas (despesas) operacionais		1.060	1.163
		(181.399)	(163.703)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		55.965	15.930
Receitas financeiras		2.207	5.448
Despesas financeiras		(8.298)	(12.215)
Resultado financeiro, líquido	27	(6.091)	(6.767)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		49.874	9.163
Imposto de renda e contribuição social correntes	28	(2.142)	-
Lucro do exercício		47.732	9.163
Lucro líquido por ação: básico e diluído		5,83	1,12
Quantidade de ações		8.185	8.185

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lucro líquido do exercício	47.732	9.163
Outros resultados abrangentes		
Ajuste de avaliação patrimonial	920	922
Total dos resultados abrangentes	<u>48.652</u>	<u>10.085</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
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
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	47.732	47.732
Constituição de reserva legal	-	-	2.387	-	-	(2.387)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal estadual	-	-	-	43.566	-	(43.566)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal IRPJ	-	-	-	2.699	-	(2.699)	-
Realização ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(607)	920	313
Saldos em 31 de dezembro de 2018	189.881	-	2.845	55.892	7.360	-	255.978

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Betânia Lácteos S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	47.732	9.163
Ajuste para reconciliar o lucro líquido		
Depreciação e amortização	14.620	12.953
Baixa de imobilizado	9.845	4.499
Ajuste de avaliação patrimonial	313	313
Juros, rendimentos e variação cambial	4.689	2.889
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	439	2.477
Faturados e não embarcados	(810)	(1.145)
	76.828	31.149
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução de contas a receber de clientes	(8.186)	3.647
Redução (Aumento) de estoques	(39.345)	1.695
Redução (Aumento) de instrumentos financeiros	(684)	71
Redução (Aumento) de adiantamentos a fornecedores	(4.868)	4.324
(Aumento) redução de impostos a recuperar	1.840	(11.590)
Redução (Aumento) de aplicações financeiras	-	3.320
(Aumento) dos depósitos judiciais	(186)	(174)
(Aumento) de outros créditos	(1.710)	(2.560)
Aumento de fornecedores	3.396	4.732
(Redução) aumento das obrigações trabalhistas e previdenciárias	3.480	(1.259)
(Redução) aumento das obrigações tributárias	2.360	(2.804)
Aumento (Redução) dos financiamentos com fornecedores	(4.786)	15.005
Aumento das outras contas a pagar	930	5.543
Aumento (Redução) das provisões para contingências	(619)	1.657
Aumento de mútuo com acionistas	310	-
	(48.068)	21.607
Caixa gerado pelas operações	28.760	52.756
Juros pagos	(8.274)	(8.075)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	20.486	44.681
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de investimento	(7)	(59)
Empréstimo à partes relacionadas	909	2.656
Aplicações financeiras	(4.208)	3.580
Aquisição de imobilizado	(46.831)	(26.120)
Aquisição de intangível	(82)	(20.372)
Venda de imobilizado	634	89
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(49.585)	(40.226)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captações de empréstimos e financiamentos	50.627	73.002
Captação de debêntures	58.702	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(84.560)	(69.509)
Pagamento de dividendos	-	(49.837)
Aumento de capital	-	42.000
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	24.769	(4.344)
Decréscimo/acrécimo do caixa e equivalentes a caixa	(4.330)	111
Demonstração do (decrécimo) acréscimo no caixa e equivalentes a caixa:		
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	32.869	32.758
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	28.539	32.869
Decréscimo/acrécimo do caixa e equivalentes a caixa	(4.330)	111

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2018 e 2017
(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, oito 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, Paraíba e Alagoas.

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

a) Declaração de conformidade (em relação às normas do CPC)

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Companhia adotou todos os pronunciamentos, revisados e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2018.

As demonstrações contábeis da Empresa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram autorizadas para emissão de acordo com a aprovação dos membros da diretoria em 08 de março de 2019.

b) Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas com valores em reais, que é a moeda funcional da Empresa. Em todas as demonstrações contábeis apresentadas em Reais os valores foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação--Continuação

d) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

A preparação das demonstrações contábeis em conformidade com os CPCs requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis. Dessa forma, os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são continuamente revistas, e tais revisões são reconhecidas nos períodos em que são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem: valor residual do ativo imobilizado, perdas para redução do valor recuperável de contas a receber e estoques, imposto de renda e contribuição social diferidos, provisão para contingências e depósitos judiciais e mensuração de instrumentos financeiros.

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Empresa estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados. Aquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações contábeis, são descritas a seguir.

Importa ressaltar que tais políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente em todos os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis.

3.1. Reconhecimento de receita

Venda de produtos

A receita de vendas é apresentada líquida dos impostos incidentes, descontos e abatimentos concedidos, sendo reconhecida quando todos os riscos e benefícios relevantes inerentes ao produto são transferidos ao comprador, na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e fruirão para a Empresa e quando possa ser medida de forma confiável, medida com base no valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Reconhecimento de receita--Continuação

Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, 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 em 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.

3.2. 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 e gera receita tributável. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto para os casos em que estiverem diretamente relacionados a itens registrados diretamente no patrimônio líquido ou na reserva de ajustes de avaliação patrimonial, reconhecidos líquidos desses efeitos fiscais.

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 forem recuperáveis 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;
- Quando os valores a receber e a pagar apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e
- 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.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.3. Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas no resultado quando há segurança razoável de que a subvenção será recebida e que as condições estabelecidas para o benefício serão cumpridas pela Empresa.

Posteriormente, são destinadas para reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido.

A Empresa goza de benefícios concedidos:

- ICMS:
 - I. a Empresa possui incentivos fiscais concedidos pelo Governo do Estado do Ceará, através do FDI/PROVIN para a unidade industrial localizada na cidade de Morada Nova, cujo benefício possibilita o diferimento de 36 meses de 75% do valor do ICMS efetivamente recolhido pela Empresa em cada mês, até junho de 2024. Do total diferido, a Empresa tem direito a 95% de desconto quando o pagamento é feito sem atraso. O benefício também concede diferimento de 90% do ICMS a ser pago na importação de matéria – prima.
 - II. A companhia também possui incentivos fiscais concedidos pelo estado de Pernambuco, através do PRODEPE para a unidade industrial localizada na cidade de Pedra, cujo benefício gera um crédito presumido de 90% sobre o saldo devedor mensal de ICMS até junho de 2024.
 - III. Já no estado de Sergipe a Companhia também possui incentivos fiscais, concedidos pelo governo estadual, através do PSDI para sua unidade industrial localizada na cidade de Nossa Sra da Glória, cujo benefício gera uma redução de 93,8% no saldo devedor mensal de ICMS até agosto de 2032.
- IRPJ: a Empresa goza de benefícios fiscais concedidos pela Superintendência de desenvolvimento do Nordeste (SUDENE), de redução de 75% do imposto de renda sobre o lucro da exploração, e durante a utilização dos benefícios fica a Empresa obrigada a constituir reserva de incentivo fiscal pelo montante equivalente ao imposto de renda não recolhido.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Caixa e equivalentes a 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. A Empresa 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.

3.5. Contas a receber de clientes

São registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes das vendas de produtos. As perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa ("PECLD") possuem como base de constituição a análise individual dos valores a receber, considerando: (i) o conceito de perda incorrida e perda esperada, levando em conta eventos de inadimplência, (ii) Instrumentos financeiros que tiveram aumento significativo no risco de crédito, nas não apresentam evidência objetiva de impairment, e; (iii) ativos financeiros que já apresentam evidência objetiva de impairment em 31 de dezembro 2018.

O ajuste a valor presente do saldo de contas a receber de clientes não é relevante devido ao curto prazo de sua realização.

3.6. Estoques

Os estoques são avaliados com base no custo histórico de aquisição e produção, acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagem, impostos não recuperáveis e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso de produtos industrializados, em processo e acabados, o estoque inclui os gastos gerais de produção com base na capacidade normal de produção. Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido.

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.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Imobilizado

São apresentados ao custo, líquido de 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 Empresa 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. O valor presente do custo esperado da desativação do ativo após a sua utilização é incluído no custo do correspondente ativo se os critérios de reconhecimento para uma provisão forem satisfeitos.

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 11.

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 e 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.

3.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros-- Continuação

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

No final do exercício de 2018, a Administração da Empresa não identificou eventos ou mudanças nas circunstâncias internas e externas, que indiquem que o valor contábil dos ativos não financeiros sofreu perda no seu valor recuperável.

Os ativos da Empresa são novos e são periodicamente submetidos às revisões/manutenções com a finalidade de garantir o perfeito funcionamento e geração de receita decorrente de suas operações.

3.9. Provisões

Geral

Provisões são reconhecidas quando a Empresa 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 Empresa espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no 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.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Provisões--Continuação

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 seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.10. Normas, alterações e interpretações que entraram em vigor em 2018

Adoção CPC 48 / IFRS 9 – Instrumentos Financeiros

A Companhia adotou inicialmente o CPC 48 / IFRS 9 Instrumentos financeiros, a partir de 1º de janeiro de 2018.

i) Classificação e mensuração de Ativos financeiros

O CPC 48 / IFRS 9 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos de compra ou venda de itens não financeiros. Esta norma substitui o CPC 38 / IAS 39 Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

O CPC 48 / IFRS 9 retém em grande parte os requerimentos existentes no CPC 38 / IAS 39 para a classificação e mensuração de passivos financeiros. No entanto, ele elimina as antigas categorias do CPC 38 / IAS 39 para ativos financeiros: mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda. A adoção do CPC 48 / IFRS 9 não teve um efeito significativo nas políticas contábeis da Companhia relacionadas a passivos financeiros. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos.

CPC 48 /

Conforme o CPC 48 / IFRS 9, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: a custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); ou ao valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48 / IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Normas, alterações e interpretações que entraram em vigor em 2018-- Continuação

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um instrumento patrimonial a escolha é feita investimento por investimento. Se mantido para negociação será mensurado como VJR, ou, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou VJORA, conforme descrito acima, são classificados como VJR. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requerimentos para ser mensurado ao custo amortizado ou como VJORA como VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria (opção de valor justo disponível no CPC 48 / IFRS 9). Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo que seja inicialmente mensurado pelo preço da transação) é inicialmente mensurado pelo valor justo, acrescido para um item não mensurado a VJR, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição. As seguintes políticas contábeis aplicam-se à mensuração subsequente dos ativos financeiros:

- Ativos financeiros mensurados a VJR: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do Resultado (VJR). O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Normas, alterações e interpretações que entraram em vigor em 2018-- Continuação

- Ativos financeiros a custo amortizado: Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivo. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, possíveis ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
- Ativos financeiros mensurados ao VJORA: Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA). No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

A tabela a seguir e as notas explicativas abaixo explicam as categorias de mensuração originais no CPC 38 / IAS 39 e as novas categorias de mensuração do CPC 48 / IFRS 9 para cada classe de ativos financeiros da Companhia em 1º de janeiro de 2018:

Instrumento financeiro	Classificação		
	CPC 38 / IAS 39	CPC 48 / IFRS 9	Mudança Valorização
Caixa e equivalentes de caixa	Custo Amortizado	Custo Amortizado	Não
Aplicações financeiras	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado / Valor justo por meio do resultado	Não
Contas a receber	Empréstimos e recebíveis	Custo Amortizado	Não
Fornecedores	Outros passivos financeiros	Custo Amortizado	Não

Adoção CPC 47 / IFRS 15 – Receitas de Contratos com Clientes

O CPC 47 / IFRS 15 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se, quando, e por quanto a receita é reconhecida. A receita é reconhecida quando um cliente obtém o controle dos bens ou serviços. Determinar o momento da transferência de controle - em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo - requer julgamento.

Substituí o CPC 30 / IAS 18 Receitas, o CPC 17 / IAS 11 Contratos de Construção e interpretações relacionadas.

A adoção do CPC 47 / IFRS 15 não teve um efeito significativo nas políticas contábeis da Companhia relacionadas às suas demonstrações contábeis.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.11. Normas emitidas mas ainda não vigentes

As normas e interpretações emitidas, mas ainda não vigentes, até a data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia são divulgadas abaixo. A Empresa pretende adotar essas normas, se for o caso, quando elas entrarem em vigor.

Adicionalmente, não se espera que as seguintes novas normas ou modificações possam ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia:

- *Alterações à IFRS 10 e à IAS 28: Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua associada ou empreendimento controlado em conjunto (joint venture);*
- *Alterações ao CPC 33 (R1): Alterações, reduções ou liquidação de planos;*
- *CPC 06 (R2) / IFRS 16- Operações de arrendamento mercantil;*
- *IFRS 17 Contratos de seguro;*
- *CPC 48: Recursos de pagamento antecipado com compensação negativa;*
- *Melhorias anuais do Ciclo 2015-2017 (emitido em dezembro de 2017):*
- *Alterações no CPC 18 (R2): Investimento em coligada, em controlada e em empreendimento controlado em conjunto;*
- *Aplicação da IFRS 9 Instrumentos Financeiros juntamente com a IFRS 4 Contratos de Seguro – Alterações à IFRS 4;e*
- *Interpretação IFRIC 23 Incerteza sobre o tratamento dos tributos sobre a renda.*

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis ainda não emitiu pronunciamento contábil ou alteração nos pronunciamentos vigentes correspondentes a todas as novas IFRS. Portanto, a adoção antecipada dessas IFRS não é permitida para entidades que divulgam as suas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caixa e bancos	6.140	6.263
Aplicações financeiras (i)	22.399	26.606
	<u>28.539</u>	<u>32.869</u>

(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 2018 e 2017 e estão destinadas à negociação imediata. O resgate antecipado não ocasiona perdas financeiras significativas.

5. Aplicações financeiras vinculadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aplicações financeiras	5.313	1.105

A Companhia possuía aplicações financeiras vinculadas a operações de financiamentos bancários como forma de garantia em 2017. Já saldo aplicado em 2018 está vinculado à obrigação com debêntures. Essa aplicação deverá ser mantida por 365 dias da data de emissão das debêntures. 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 2018 e 2017.

6. Contas a receber

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Duplicatas a receber	95.186	75.655
Duplicatas em cobrança	2.124	1.088
	97.310	76.743
(-) Verbas contratuais	(6.855)	(3.335)
(-) Faturadas e não embarcados	(7.112)	(4.420)
	83.343	68.988
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(2.916)	(2.477)
	<u>80.427</u>	<u>66.511</u>
Circulante	79.150	66.439
Não circulante	1.277	72

Abaixo a Companhia apresenta a movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa:

	<u>2017</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2018</u>
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(2.477)	(439)	-	<u>(2.916)</u>

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Contas a receber--Continuação

A Companhia tem como prática realizar a perda estimada em crédito de liquidação duvidosa para os saldos de contas a receber vencidos acima de 180 dias. No exercício de 2018 a Companhia reconheceu perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 439 (R\$ 2.477 em 2017) referente aos títulos em cobrança judicial e duplicatas em cobrança, tendo em vista a expectativa de recebimento desses valores ser mínima.

Composição da carteira por idade de vencimento

	2018	2017
Duplicatas a vencer	78.068	62.437
Vencidas até 60 dias	1.424	3.295
Vencidas entre 61 a 120 dias	582	554
Vencidas entre 121 a 179 dias	353	208
Vencidas a partir de 180 dias	-	17
	80.427	66.511

7. Estoques

	2018	2017
Insumos e embalagens	24.519	16.515
Semiacabado	2.846	1.700
Produtos comercializáveis	243	332
Produto acabado	34.324	15.641
Faturados e não embarcados	5.358	2.675
Material de consumo e peças	9.934	6.374
	77.224	43.237

8. Impostos a recuperar

	2018	2017
ICMS	5.108	1.425
PIS	13.248	14.909
COFINS	41.818	45.967
IRPJ/CSLL	9.087	8.208
Outros	7	599
	69.268	71.108
Circulante	21.621	10.232
Não circulante	47.647	60.876

9. Adiantamentos

	2018	2017
Produtores	3.887	2.312
Lat. Betânia	3.547	760
Tetra Pak	1.393	2.106
Cosulati	994	1.430
Icorfort	443	617
Outros	3.301	1.471
	13.565	8.696

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Partes relacionadas

Remuneração pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a remuneração do pessoal-chave da Administração, (Presidência e Diretores), totalizou R\$ 1.731 (R\$ 1.066 em 2017), 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

Jump Promoções Assessoria e Representações
Laticínios Betânia S.A. Indústria Pecuária e Agricultura
Girão Agronegócios S.A.
Lebom Alimentos S/A.

Principal natureza das transações

Serviço de consultoria
Aluguel de imóveis
Compra de leite *in natura*
Compra e venda de produtos industrializados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empréstimos concedidos - Partes relacionadas		
Lebom Alimentos S/A.	440	1.349
Girão Agronegócios S.A	1.566	701
Laticínios Betânia S.A.	3.547	760
Total ativo	<u>5.553</u>	<u>2.810</u>
Fornecedores		
Girão Agronegocio S.A	993	717
Outras contas a pagar		
Mútuo com acionistas	9.971	9.660
Total passivo	<u>10.964</u>	<u>10.377</u>
Vendas entre partes relacionadas		
Lebom Alimentos S/A vendeu para a Companhia	419	12.105
A Companhia vendeu para Lebom Alimentos S/A	9	1.343
Total vendas	<u>428</u>	<u>13.448</u>

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 contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Imobilizado

a. Composição dos saldos

	2017	Custo	Depreciação	2018
Terrenos	15.024	15.024	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	15.478	21.279	(6.654)	14.625
Instalações	3.896	7.265	(3.351)	3.914
Móveis e utensílios	277	1.270	(967)	303
Máquinas e equipamentos	48.677	97.858	(45.912)	51.946
Equipamentos informática - hardware	741	2.442	(1.465)	977
Veículos	885	4.564	(3.916)	648
Imobilizado em andamento	17.855	38.293	-	38.293
Adiantamento fornecedores imobilizado	1.372	2.979	-	2.979
Custo atribuído	12.071	15.937	(4.786)	11.151
	116.275	206.911	(67.051)	139.860

b. Movimentação do custo

	2017	Adições	Baixas	Transferências	2018
Terrenos	15.024	-	-	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	21.279	-	-	-	21.279
Instalações	5.854	253	-	1.158	7.265
Móveis e utensílios	1.126	108	(5)	41	1.270
Máquinas e equipamentos	85.092	3.468	(504)	9.801	97.857
Equipamentos informática - hardware	1.925	517	-	-	2.442
Veículos	4.573	84	(93)	-	4.564
Imobilizado em andamento	17.855	31.470	(32)	(11.000)	38.293
Adiantamento fornecedores imobilizado	1.372	10.931	(9.323)	-	2.980
Custo atribuído	15.937	-	-	-	15.937
Total	170.037	46.831	(9.957)	-	206.911

	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

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Imobilizado--Continuação

c. Movimentação da depreciação

	2017	Depreciação	Baixas	2018
Edifícios e benfeitorias	(5.801)	(853)	-	(6.654)
Instalações	(1.958)	(1.392)	-	(3.350)
Máquinas e equipamentos	(36.415)	(10.502)	1.004	(45.913)
Equipamentos informática - hardware	(1.184)	(281)	-	(1.465)
Móveis e utensílios	(850)	(118)	1	(967)
Veículos	(3.688)	(277)	49	(3.916)
Custo atribuído	(3.866)	(920)	-	(4.786)
Total	(53.762)	(14.343)	1.054	(67.051)

	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)

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.

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 2018 e 2017.

Em 2018 a Companhia capitalizou juros no montante de R\$ 1.577 (R\$ 999 em 2017). A Companhia não possui bens como garantia em 31 de dezembro 2018 e 2017.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

11. 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.

12. Intangível

a) Composição

	2018			2017		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Marcas e patentes	23.202	-	23.202	23.202	-	23.202
Fundo de comércio	9.869	-	9.869	9.869	-	9.869
Software	5.550	(4.946)	604	5.468	(4.669)	799
	38.621	(4.946)	33.675	38.539	(4.669)	33.870

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Intangível--Continuação

b) Movimentação do custo

	2017	Adições	Baixas	Transferências	2018
Marcas e patentes	23.202	-	-	-	23.202
Fundo do comércio	9.869	-	-	-	9.869
Software	5.468	82	-	-	5.550
Total	38.539	82	-	-	38.621

	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

c) Movimentação da amortização

	2017	Adições	Baixas	2018
Software	(4.669)	(277)	-	(4.946)
Total	(4.669)	(277)	-	(4.946)

	2016	Adições	Baixas	2017
Software	(3.641)	(1.028)	-	(4.669)
Total	(3.641)	(1.028)	-	(4.669)

13. Fornecedores

	2018	2017
Fornecedores nacionais	32.756	33.769
Fornecedores produtores	22.526	18.117
	55.282	51.886

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.

Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores expressos em milhares de reais)

14. Empréstimos e financiamentos

Moeda Nacional	TX de juros 2018	TX de juros 2017	Ano de vencimento	2018	2017
Financiamento rural	-	8,5 % a.a	2018/2019	-	40.460
BNDES	Cesta de moedas	Cesta de moedas	2019/2024	21.395	2.004
Finame	TJLP + spread	TJLP + spread	2020	526	6.805
Capital de giro - operações no exterior	Libor+ variação cambial+spread	Libor+ variação cambial+spread	2019	7.765	15.989
Leasing a pagar	1,19% a.m.	1,0% a.m.	2018/2020	910	1.660
Financiamentos de tributos	TJLP + 12% a.a.	TJLP + 12% a.a.	2020	1.504	1.123
				32.100	68.041
Circulante				12.906	45.959
Não circulante				19.194	22.082

Movimentação do saldo

Moeda Nacional	2017	Adições	Apropriação Juros	Apropriação Variação Cambial	Pagamentos Principal	Juros	2018
Financiamento rural	40.460	23.600	3.889	-	(62.505)	(5.444)	-
BNDES	2.004	19.673	2	-	(284)	-	21.395
Finame	6.805	-	636	-	(6.042)	(873)	526
Capital de giro – operações no exterior	15.989	6.618	926	771	(14.623)	(1.916)	7.765
Leasing a pagar	1.660	-	4	-	(754)	-	910
Financiamentos de tributos	1.123	736	38	-	(352)	(41)	1.504
Total	68.041	50.627	5.495	771	(84.560)	(8.274)	32.100
Circulante	45.959						12.906
Não circulante	22.082						19.194

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

14. 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>2018</u>
2020	4.741
2021	747
2022	5.541
2023	5.132
2024	3.033
	<u>19.194</u>
	<u>2017</u>
2019	17.931
2020	4.151
	<u>22.082</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>2018</u>	<u>2017</u>
Duplicatas do contas a receber de clientes	25.000	16.935
Aplicações financeiras	5.313	-
	<u>30.313</u>	<u>16.935</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 5.

c) Subvenções governamentais

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FDI/Provin	1.504	1.124
Circulante	38	394
Não circulante	1.466	730

14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

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 contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

14. 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
2018	13.988
<u>Total</u>	<u>45.588</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.

15. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INSS e FGTS	4.472	4.024
Provisão férias e 13º salário	5.452	4.828
Provisão participação nos lucros e resultados	2.377	-
Outras obrigações trabalhistas e previdenciárias	50	19
<u>Total</u>	<u>12.351</u>	<u>8.871</u>

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

16. Obrigações tributárias

	2018	2017
ICMS a recolher	6.661	3.762
INSS retido sobre serviços tomados	707	854
IRRF sobre folha a recolher	401	328
Impostos sobre as vendas faturadas e não embarcadas	(944)	(600)
Outros impostos/contribuições a recolher	481	288
Total	7.306	4.632

17. Debêntures

No exercício de 2018 a Companhia fez emissão de debêntures conforme características descritas abaixo:

Características da oferta

Debêntures	1ª. Emissão
Tipo	Simple, nominativas escriturais, não conversíveis em ações
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	60.000
Remuneração	Taxa DI + 1,85% a.a.
Vencimento	19/09/2022

A 1ª emissão de debêntures possui cláusulas restritivas (“*covenants*”) equivalente à:

- Manutenção da relação “Dívida líquida/EBITDA menor ou igual a 2,5 vezes em 2018 e 2 vezes em 2019 e até o vencimento;
- Distribuição de dividendos limitada a 25% do lucro líquido ajustado; e
- Manutenção de auditoria de 1ª linha.

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia estava adimplente às cláusulas restritivas (“*covenants*”) descritas acima.

As debêntures emitidas são da espécie com garantia real e contam com garantia fidejussória adicional nos termos da escritura de emissão de debêntures.

	2018	2017
Debêntures	58.702	-
Circulante	4.892	-
Não circulante	53.810	-

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores expressos em milhares de reais)

17. Debêntures--Continuação

O prazo de vencimento das debêntures é de 4 anos, com amortização mensal e carência de 12 meses. As parcelas classificadas no longo prazo possuem o seguinte cronograma de amortização:

	<u>2018</u>
2020	19.567
2021	19.567
2022	14.676
	<u><u>53.810</u></u>

18. Provisão para contingências

	<u>2017</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2018</u>
Cíveis	368	7	(95)	280
Trabalhistas	1.289	220	(785)	724
Tributários	-	34	-	34
Total	<u>1.657</u>	<u>261</u>	<u>(880)</u>	<u>1.038</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 2018 a Companhia possui um montante de R\$ 1.038 (R\$ 1.657 em 2017) provisionado para questionamentos judiciais com probabilidade de perda provável.

Causas com probabilidade de perda possível, que devem ser divulgadas, totalizam R\$ 82.036 (R\$ 22.829 em 2017), sendo R\$ 4.528 referente a causas de natureza trabalhista, R\$ 70.195 referente a causas de natureza cível e R\$ 7.313 referente a causas de natureza tributária.

19. 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	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tetra Pak	Compra de máquinas	-	2.556
Cilpe	Compra de marcas	30	260
Laticínios Betânia	Compra de marcas	16.833	18.834
Total		<u>16.863</u>	<u>21.650</u>
Circulante		2.030	3.249
Não circulante		14.833	18.401

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

20. Outras contas a pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mútuo com acionistas	9.971	9.660
Outras contas a pagar	2.162	1.231
Total	<u>12.133</u>	<u>10.891</u>

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.

21. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imposto de renda e contribuição diferidos sobre diferenças temporárias:		
Custo atribuído do imobilizado	3.807	4.120
	<u>3.807</u>	<u>4.120</u>

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 2018 e 2017 a Companhia apresentou diferenças temporárias apenas para o custo atribuídos do imobilizado.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 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.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

A participação dos acionistas no patrimônio da Companhia está assim distribuída em 31 de dezembro de 2018:

Composição (em R\$):

Acionistas	Quantidade	%	Valor – Em reais	%
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%

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 2018 foi constituída Reserva de Incentivo Fiscal de IRPJ (SUDENE) no montante de R\$ 2.699 (não foi constituída em 2017). Foi constituída reserva de Incentivos Fiscais Estaduais no montante de R\$ 43.566 (R\$ 9.627 em 2017), sendo R\$ 24.576 referente à recomposição da reserva de incentivo fiscal estadual do exercício de 2017 que não foi constituída na sua totalidade e R\$ R\$ 18.990 referente ao total remanescente do lucro do exercício de 2018 após destinação da reserva legal e da reserva de incentivo fiscal de IRPJ. Ficou pendente de constituição no exercício de 2018 o montante de R\$ 23.798 referente à reserva de incentivo fiscal estadual, que será reconstituído em exercícios posteriores.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

22. Patrimônio líquido--Continuação

c) Dividendos

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

No exercício de 2018 não foi definido dividendo a ser distribuído, tendo em vista o lucro restante ser destinado à reserva de incentivos fiscais.

Os dividendos a pagar foram calculados conforme segue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado do exercício	47.732	9.163
Ajuste de avaliação patrimonial	920	922
(-) Reserva legal	(2.387)	(458)
(-) Incentivo fiscal - Sudene	(2.699)	-
(-) Incentivo fiscal - Estadual	(43.566)	(9.627)
Base de cálculo para os dividendos mínimos	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	-	-
Dividendos propostos %	-	-
Dividendos propostos	-	-

Durante o exercício de 2018 não foram pagos dividendos.

23. Receita operacional líquida

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Receita bruta mercado interno	972.730	891.125
Dedução da receita		
(-) Devoluções, abatimentos e cancelamentos	(51.865)	(53.500)
(-) Imposto sobre venda	(143.589)	(130.066)
	<u>(195.454)</u>	<u>(183.566)</u>
	<u>777.276</u>	<u>707.559</u>

24. Custos dos produtos vendidos e das mercadorias revendidas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consumo de materiais	(478.028)	(459.024)
Pessoal	(24.851)	(22.275)
Gastos gerais de fabricação	(79.822)	(80.830)
Subvenções para investimento	42.789	34.203
	<u>(539.912)</u>	<u>(527.926)</u>

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores expressos em milhares de reais)

25. Despesas de vendas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pessoal	(43.395)	(40.380)
Fretes	(63.915)	(55.901)
Comissões	(6.109)	(5.012)
Despesas marketing e vendas	(35.351)	(28.042)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(438)	(2.477)
	<u>(149.208)</u>	<u>(131.812)</u>

26. Despesas administrativas e gerais

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Despesa com pessoal	(14.749)	(12.092)
Depreciação e amortização	(763)	(2.117)
Locações diversas	(830)	(521)
Serviços profissionais contratados	(5.344)	(3.859)
Despesas com viagens e estadias	(216)	(120)
Outras despesas administrativas	(4.495)	(6.507)
	<u>(26.397)</u>	<u>(25.216)</u>

27. Resultado financeiro líquido

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Despesas financeiras		
Variações cambiais passivas	(331)	(3.110)
Juros sobre empréstimo	(6.397)	(8.034)
Outras despesas financeiras	(1.570)	(1.071)
	<u>(8.298)</u>	<u>(12.215)</u>
Receitas financeiras		
Juros recebidos	1.249	1.262
Rendimento de aplicações financeiras	790	1.760
Variação cambial ativa	168	1.810
Outras receitas financeira	-	616
	<u>2.207</u>	<u>5.448</u>
Resultado financeiras líquido	<u>(6.091)</u>	<u>(6.767)</u>

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores expressos em milhares de reais)

28. 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:

	2018	2017
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	49.874	9.163
Imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas fiscais combinadas de 25% e 9%	16.957	3.115
<i>Adições temporárias e permanentes</i>		
Multas Indedutíveis	192	332
Provisão de despesas com pessoal	882	629
Perdas com clientes	21	58
Provisões descontos comerciais	19.996	1.134
çProvisão de despesas com aluguel	1.388	1.434
Depreciação pela vida útil	313	313
Outras adições	884	647
	23.676	4.547
<i>Exclusões temporárias e permanentes</i>		
Subvenções para investimento	(14.548)	(11.629)
Estorno de provisão de despesas com aluguel	(1.286)	(1.260)
Estorno de provisão de despesas com pessoal	(13)	(612)
Estorno de provisões de descontos comerciais	(18.782)	(794)
Compensação de prejuízos fiscais	(1.574)	-
Outras exclusões	(756)	(159)
	(36.959)	(14.454)
Incentivo fiscal IRPJ - lucro da exploração	(2.354)	-
Isonção do incentivo do PAT	(65)	-
Outros	887	-
	(1.532)	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado	2.142	-
Alíquota efetiva	4,30%	0,00%

29. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

29.1. 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.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

29. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

29.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Visão geral--Continuação

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.

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.

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.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

29. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

29.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

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 14.

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.

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:

	<u>2018-US\$</u>	<u>2017-US\$</u>
Passivos empréstimos e financiamentos	2.004	4.833
Total de passivos	2.004	4.833
Exposição líquida	<u>2.004</u>	<u>4.833</u>

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

29. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

29.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

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 2018, principalmente em dólar. Para a taxa provável, foi considerado a taxa de dólar de fechamento em 31 de dezembro de 2018 acrescidos de 8% e para a taxa remota foi utilizado um acréscimo de 20% em relação a taxa de fechamento em 31 de dezembro de 2018.

Operação	Saldo em 2017	Risco	Atual	Provável	Remoto		
			taxa	taxa	Perda	Taxa	Perda
Exposição em moeda estrangeira	15.989	Alta dólar	3,8742	3,5726	1.279	3,9696	3.198

Operação	Saldo em 2018	Risco	Atual	Provável	Remoto		
			taxa	taxa	Perda	Taxa	Perda
Exposição em moeda estrangeira	7.765	Alta dólar	3,8742	4,1841	621	4,6490	1.553

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.

Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Valores expressos em milhares de reais)

29. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

29.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

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

	2018	2017
Total do passivo	199.582	171.748
(-) Caixa e equivalentes de caixa	28.539	32.869
Dívida líquida	171.043	138.879
Total do patrimônio líquido	255.978	207.933
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (%)	67%	67%

30. 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 2018 e 2017, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 112.000 (R\$ 92.000 em 2017) para danos materiais das plantas industriais, R\$ 3.000 (R\$ 3.600 em 2017) para responsabilidade civil e R\$ 2.150 (R\$ 1.650 em 2017) para cargas em transporte, sendo R\$ 250 para mercadorias industrializadas, R\$ 400 para insumos e R\$ 1.500 para máquinas e equipamentos. Não fez parte do escopo dos auditores independentes, a suficiência dessa cobertura.

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)