

# **Demonstrações Contábeis**

## **Betânia Lácteos S.A.**

31 de dezembro de 2020  
com Relatório do Auditor Independente

# **Betânia Lácteos S.A.**

## Demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

### 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 .....	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 2020 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 do Betânia Lácteos S.A. em 31 de dezembro de 2020, 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.

### **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.
- Obtivemos 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.
- 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.



Building a better  
working world

- 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, 31 de março de 2021.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Sampaio Forte Leal'.

Ana Sampaio Forte Leal  
Contador CRC1CE 019456/O-7

## Betânia Lácteos S.A.

Balço patrimonial  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes à caixa	4	<b>64.354</b>	13.387
Contas a receber	6	<b>96.521</b>	92.450
Estoques	7	<b>130.720</b>	73.151
Impostos a recuperar	8	<b>15.422</b>	14.028
Adiantamentos	9	<b>25.526</b>	15.233
Partes relacionadas	10	<b>2.695</b>	1.134
Outros créditos		<b>5.740</b>	5.304
Total do ativo circulante		<b>340.978</b>	214.687
Não circulante			
Contas a receber	6	<b>1.648</b>	-
Aplicações financeiras	5	<b>5.501</b>	5.356
Impostos a recuperar	8	<b>56.740</b>	67.089
Depósitos judiciais		<b>3.003</b>	3.196
Investimentos		<b>306</b>	306
Imobilizado	11	<b>262.822</b>	194.866
Intangível	13	<b>33.849</b>	33.823
Direitos de uso	12	<b>39.544</b>	22.984
Total do ativo não circulante		<b>403.413</b>	327.620
Total do ativo		<b>744.391</b>	542.307

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	<b>125.433</b>	79.957
Passivo de arrendamento mercantil	12	<b>8.619</b>	2.364
Empréstimos e financiamentos	15	<b>17.602</b>	11.737
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	16	<b>19.171</b>	11.453
Obrigações tributárias	17	<b>7.705</b>	11.946
Debêntures	18	<b>19.288</b>	19.840
Provisão para contingência	19	<b>5.372</b>	2.740
Financiamento com fornecedores	20	<b>2.000</b>	2.000
Outras contas a pagar	21	<b>6.537</b>	7.547
Total do passivo circulante		<b>211.727</b>	149.584
Não circulante			
Passivo de arrendamento mercantil	12	<b>34.232</b>	22.775
Empréstimos e financiamentos	15	<b>108.422</b>	29.554
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	<b>3.362</b>	3.496
Financiamento com fornecedores	20	<b>10.833</b>	12.833
Debêntures	18	<b>14.721</b>	33.808
Parcelamento de impostos		<b>844</b>	-
Total do passivo não circulante		<b>172.412</b>	102.466
Patrimônio líquido	23		
Capital social		<b>189.881</b>	189.881
Reserva legal		<b>8.111</b>	4.543
Reserva de lucros		<b>155.764</b>	89.076
Ajuste de avaliação patrimonial		<b>6.496</b>	6.757
Total do patrimônio líquido		<b>360.252</b>	290.257
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>744.391</b>	542.307

## Betânia Lácteos S.A.

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Receita operacional líquida	24	<b>1.233.034</b>	873.660
Custos dos produtos vendidos e das mercadorias revendidas	25	<b>(910.676)</b>	(630.868)
Lucro bruto		<b>322.358</b>	242.792
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas com vendas	26	<b>(191.972)</b>	(178.880)
Despesas administrativas e gerais	27	<b>(38.064)</b>	(25.393)
Despesas tributárias		<b>(8.785)</b>	(6.625)
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>2.894</b>	9.795
		<b>(235.929)</b>	(201.103)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		<b>86.430</b>	41.689
Receitas financeiras		<b>2.101</b>	2.283
Despesas financeiras		<b>(11.481)</b>	(6.481)
Resultado financeiro, líquido	28	<b>(9.380)</b>	(4.198)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		<b>77.050</b>	37.491
Imposto de renda e contribuição social correntes	29	<b>(5.701)</b>	(3.523)
Lucro do exercício		<b>71.349</b>	33.968
Lucro líquido por ação: básico e diluído		<b>8,72</b>	4,15
Quantidade de ações		<b>8.185</b>	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 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	<b>71.349</b>	33.968
Outros resultados abrangentes		
Ajuste de avaliação patrimonial	<b>395</b>	920
Total dos resultados abrangentes	<b>71.744</b>	34.881

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 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de lucros</b>	<b>Ajuste de avaliação patrimonial</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	189.881	2.845	55.892	7.360	-	255.978
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	33.968	33.968
Constituição de reserva legal	-	1.698	-	-	(1.698)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal estadual	-	-	32.269	-	(32.269)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal IRPJ	-	-	915	-	(915)	-
Realização ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	(603)	914	311
Saldos em 31 de dezembro de 2019	189.881	4.543	89.076	6.757	-	290.257
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	71.349	71.349
Constituição de reserva legal	-	3.568	-	-	(3.568)	-
Constituição de reserva de incentivo fiscal estadual	-	-	62.088	-	(63.576)	(1.488)
Constituição de reserva de incentivo fiscal IRPJ	-	-	4.600	-	(4.600)	-
Realização ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	(261)	395	134
Saldos em 31 de dezembro de 2020	189.881	8.111	155.764	6.496	-	360.252

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Betânia Lácteos S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais)

	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	71.349	33.968
Ajuste para reconciliar o lucro líquido		
Depreciação e amortização	16.425	14.239
Depreciação direitos de uso	6.958	5.056
Baixa de imobilizado	24.839	19.064
Juros, rendimentos e variação cambial	14.889	9.972
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.122	1.450
Provisão para obsolescência	(2.502)	4.989
Provisão para contingência	4.078	-
Faturado e não embarcado	1.788	-
Rendimento aplicações financeiras	(541)	-
	<b>138.405</b>	<b>88.738</b>
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) de contas a receber de clientes	(20.961)	(13.473)
(Aumento) de estoques	(44.799)	(916)
(Aumento) de adiantamentos a fornecedores	(10.293)	(1.668)
(Aumento) redução de impostos a recuperar	11.017	(11.849)
(Aumento) redução dos depósitos judiciais	193	(1.798)
(Aumento) redução de outros créditos	(435)	241
Aumento de fornecedores	45.476	24.675
(Redução) aumento das obrigações trabalhistas e previdenciárias	7.718	(898)
(Redução) aumento das obrigações tributárias	(5.729)	4.640
Aumento (Redução) dos financiamentos com fornecedores	(2.000)	(2.030)
Aumento das outras contas a pagar	260	676
Aumento (Redução) das contingências	(1.446)	1.702
(Redução) de mútuo com acionistas	(1.329)	(5.262)
Aumento de parcelamento de tributos	844	-
	<b>(21.425)</b>	<b>(5.960)</b>
Caixa gerado nas operações	<b>116.980</b>	<b>171.516</b>
Juros pagos	<b>(9.080)</b>	<b>(5.960)</b>
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<b>107.900</b>	<b>75.369</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Empréstimo à partes relacionadas	(1.561)	(694)
(Aumento) redução de aplicações financeiras	396	(43)
Aquisição/baixa de imobilizado	(108.943)	(88.031)
(Aquisição) de direitos de uso	(23.518)	-
Aquisição de intangível	(302)	(426)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(133.928)</b>	<b>(89.194)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captações de empréstimos e financiamentos	175.109	21.018
Captação de debêntures	-	-
Amortização de debêntures	(20.000)	(5.054)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(92.695)	(12.395)
Amortização passivo de arrendamento	14.581	(4.896)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	76.995	1.327
Acréscimo (redução) no caixa e equivalente a caixa	<b>50.967</b>	<b>(15.152)</b>
Demonstração da variação no caixa e equivalentes a caixa:		
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	13.387	28.539
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	<b>64.354</b>	<b>13.387</b>
Aumento (redução) no caixa e equivalente a caixa	<b>50.967</b>	<b>(15.152)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **Betânia Lácteos S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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 sete unidades industriais próprias, sendo seis unidades industriais de processamento lácteo, uma unidade industrial de processamento de ração, onze centros de distribuição e quatro centrais de captação de leite distribuídos geograficamente pelos estados do Ceará, Bahia, Maranhão, Sergipe, Pernambuco, Rio Grande do Norte, Piauí, Paraíba e Alagoas.

#### **1.1. Impactos da Covid 19**

Em 11 de março de 2020 a OMS considerou o surto do novo coronavírus como uma pandemia, com impactos relevantes na economia mundial, trazendo volatilidade aos mercados nacional e internacional. A pandemia desencadeou ações importantes de governos e entidades privadas, que somados ao impacto na saúde da população e sistemas de saúde mundial, resultaram em mudanças significativas no dia a dia das pessoas. Desde a divulgação das primeiras notícias relacionadas a COVID-19, a Betânia vem realizando ações que estão alinhadas com as suas convicções e valores, priorizando a saúde dos colaboradores e clientes.

O segmento de atuação da Companhia é considerado essencial e, assim, não teve suas operações interrompidas e está seguindo os protocolos de segurança determinados pelas legislações no Brasil. No que tange às operações, em decorrência da falta de insumos no mercado e da alta do dólar, houveram reajustes principalmente nas compras de material de embalagem.

A Companhia adotou o home office para 10% dos colaboradores. A Companhia também disponibilizou um plantão médico presencial e psicológico virtual a disposição dos colaboradores, além de complemento de auxílio alimentação e doação de leite e outros produtos. Essas despesas totalizaram, até 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 499.

A pandemia obrigou a Companhia a proceder com adequações em suas instalações, bem como incorrer em algumas despesas relacionadas a aquisição de

EPIs, testagem de funcionários e outras despesas médicas e de material de higiene. Essas despesas totalizaram, até 31 de dezembro de 2020, o montante aproximado de R\$ 200.

## **Betânia Lácteos S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.1. Impactos da Covid 19 - Continuação**

A Companhia continua procedendo seus melhores esforços na prevenção a COVID-19 no sentido de salvaguardar a saúde e a vida de seus funcionários, bem como engajada em ações de solidariedade, doações e apoio especialmente as famílias produtoras de leite da região nordeste do país.

A Administração entende que as demonstrações contábeis estão adequadamente apresentadas e não foram identificados riscos à perenidade dos negócios e às estimativas contábeis.

### **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 2020.

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram autorizadas para emissão de acordo com a aprovação dos membros da diretoria em 31 de março de 2021.

#### 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 Companhia. 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 2020 e 2019  
(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 Companhia 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.

As 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 o controle dos produtos é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes produtos, na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e fruirão para a Companhia 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 2020 e 2019  
(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 2020 e 2019  
(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 Companhia.

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

A Companhia goza de benefícios concedidos:

- **ICMS:**
  - I. A Companhia 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 Companhia em cada mês, até junho de 2024. Do total diferido, a Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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 2020 e 2019  
(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 Companhia 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, mas não apresentam evidência objetiva de impairment, e; (iii) ativos financeiros que já apresentam evidência objetiva de impairment em 31 de dezembro 2020.

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 2020 e 2019  
(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 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. 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 abaixo:

	<u>Taxas anuais de depreciação (%)</u>
Máquinas e equipamentos	10%
Móveis e utensílios	10%
Equipamentos de informática	20%
Veículos	20%
Edifícios e benfeitorias	4%
Instalações	20%

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) é incluído 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 2020 e 2019  
(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 2020, a Administração da Companhia 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 Companhia são novos e são periodicamente submetidos às revisões e 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 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, 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 2020 e 2019  
(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 emitidas mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

*IFRS 17 - Contratos de seguro*

*Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante*

#### 3.11 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

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

- *Alterações ao CPC 15 (R1) – Definição de negócios*
- *Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.*
- *Alterações do CPC 26 (R1) e IAS 8 – Definição de omissão material*
- *Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.*
- *Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro*

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa e bancos	21.133	8.906
Aplicações financeiras (i)	43.221	4.481
	<u>64.354</u>	<u>13.387</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 2020 e 2019 e estão destinadas à negociação imediata. O resgate antecipado não ocasiona perdas financeiras significativas.

### 5. Aplicações financeiras vinculadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações financeiras	5.501	5.356

A Companhia possui aplicações financeiras vinculadas à obrigações com debêntures. Essa aplicação deve ser mantida da data de emissão das debêntures até a quitação da transação. 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 2020 e 2019.

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 6. Contas a receber

	2020	2019
Duplicatas a receber	121.017	104.705
Duplicatas em cobrança	3.042	2.774
	124.059	107.479
(-) Verbas contratuais	(6.284)	(3.680)
(-) Faturadas e não embarcados	(14.118)	(6.983)
	103.657	96.816
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(5.488)	(4.366)
	98.169	92.450
Circulante	96.521	92.450
Não circulante	1.648	-

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

	2019	Adições	Baixas	2020
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(4.366)	(1.122)	-	(5.488)

A Companhia tem como prática realizar a perda estimada em crédito de liquidação duvidosa para os saldos de contas a receber vencidos acima de 90 dias. No exercício de 2020 a Companhia reconheceu perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 1.122 (R\$ 131 em 2019) 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

	2020	2019
Duplicatas a vencer	95.290	89.739
Vencidas até 60 dias	1.738	1.636
Vencidas entre 61 a 120 dias	710	669
Vencidas entre 121 a 179 dias	431	406
	98.169	92.450

### 7. Estoques

	2020	2019
Insumos e embalagens	37.019	26.156
Semi-acabado	26.751	2.829
Produtos comercializáveis	9	25
Produto acabado	42.973	30.657
Faturados e não embarcados	10.269	4.552
Material de consumo e peças	13.699	8.932
	130.720	73.151

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 8. Impostos a recuperar

	2020	2019
ICMS	4.844	3.523
PIS	11.081	14.548
COFINS	40.272	52.541
IRPJ/CSLL	9.218	8.613
Outros	6.747	1.892
	<b>72.162</b>	<b>81.117</b>
Circulante	15.422	14.028
Não circulante	56.740	67.089

### 9. Adiantamentos

	2020	2019
Produtores	10.227	4.738
Laticínios Betânia	8.254	6.362
Tetra Pak	1.923	-
Cosulati	994	994
Icorfort	1.343	269
Outros	2.785	2.870
	<b>25.526</b>	<b>15.233</b>

### 10. Partes relacionadas

#### Remuneração pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a remuneração do pessoal-chave da Administração, (Presidência e Diretores), totalizou R\$ 2.878 (R\$ 1.793 em 2019), 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. Ind. Pec. e Agricultura

Girão Agronegócios S.A.  
Lebom Alimentos S/A.

#### Principal natureza das transações

Serviço de consultoria  
Adiantamento para  
aquisição de marcas  
Compra de leite *in natura*  
Compra e venda de produtos industrializados

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 10. Partes relacionadas--Continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Empréstimos concedidos - Partes relacionadas		
Lebom Alimentos S/A.	<b>2.695</b>	1.134
Adiantamentos		
Girão Agronegócios S.A. (Nota 9 - Outros)	<b>2.192</b>	1.130
Laticínios Betânia S.A. (Nota 9)	<b>8.254</b>	6.362
Total ativo	<b>13.141</b>	8.626
Fornecedores		
Girão Agronegócio S.A.	-	458
Outras contas a pagar		
Mútuo com acionistas (Nota 21)	<b>3.380</b>	4.709
Financiamento com fornecedores		
Laticínios Betânia S.A. (Nota 20)	<b>12.833</b>	14.833
Total passivo	<b>16.213</b>	20.000

Todos os saldos em aberto com estas partes relacionadas são oriundos de transações acordadas entre as partes e devem ser liquidados dentro de 12 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.

### 11. Imobilizado

#### a. Composição dos saldos

	<u>2019</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>2020</u>
Terrenos	15.024	<b>15.024</b>	-	<b>15.024</b>
Edifícios e benfeitorias	13.772	<b>21.279</b>	<b>(8.359)</b>	<b>12.920</b>
Instalações	11.146	<b>17.068</b>	<b>(8.268)</b>	<b>8.800</b>
Móveis e utensílios	390	<b>1.560</b>	<b>(1.164)</b>	<b>396</b>
Máquinas e equipamentos	73.262	<b>139.337</b>	<b>(66.383)</b>	<b>72.954</b>
Equipamentos informática - hardware	1.092	<b>3.195</b>	<b>(2.238)</b>	<b>957</b>
Veículos	927	<b>5.040</b>	<b>(4.261)</b>	<b>779</b>
Imobilizado em andamento	58.515	<b>130.741</b>	-	<b>130.741</b>
Adiantamento fornecedores imobilizado	10.500	<b>10.408</b>	-	<b>10.408</b>
Custo atribuído	10.238	<b>15.937</b>	<b>(6.094)</b>	<b>9.843</b>
	<b>194.866</b>	<b>359.589</b>	<b>(96.767)</b>	<b>262.822</b>



## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 11. Imobilizado--Continuação

#### b. Movimentação do custo

	2019	Adições	Baixas	Transferências	2020
Terrenos	15.024	-	-	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	21.279	-	-	-	21.279
Instalações	16.388	68	-	612	17.068
Móveis e utensílios	1.453	103	-	4	1.560
Máquinas e equipamentos	128.365	7.857	(2)	3.117	139.337
Equipamentos informática - hardware	2.919	96	(11)	191	3.195
Veículos	5.105	100	(165)	-	5.040
Imobilizado em andamento	58.515	76.231	(81)	(3.924)	130.741
Adiantamento fornecedores imobilizado	10.500	24.488	(24.580)	-	10.408
Custo atribuído	15.937	-	-	-	15.937
Total	275.485	108.943	(24.839)	-	359.589

  

	2018	Adições	Baixas	Transferências	2019
Terrenos	15.024	-	-	-	15.024
Edifícios e benfeitorias	21.279	-	-	-	21.279
Instalações	7.265	315	-	8.808	16.388
Móveis e utensílios	1.270	184	(1)	0	1.453
Máquinas e equipamentos	97.857	5.530	-	24.978	128.365
Equipamentos informática - hardware	2.442	452	(9)	34	2.919
Veículos	4.564	564	(23)	-	5.105
Imobilizado em andamento	38.293	54.274	(232)	(33.820)	58.515
Adiantamento fornecedores imobilizado	2.980	26.712	(19.192)	-	10.500
Custo atribuído	15.937	-	-	-	15.937
Total	206.911	88.031	(19.457)	-	275.485

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 11. Imobilizado--Continuação

#### c. Movimentação da depreciação

	2019	Depreciação	Baixas	2020
Edifícios e benfeitorias	(7.507)	(852)	-	(8.359)
Instalações	(5.241)	(3.027)	-	(8.268)
Máquinas e equipamentos	(55.104)	(11.282)	3	(66.383)
Equipamentos informática - hardware	(1.827)	(414)	3	(2.238)
Móveis e utensílios	(1.063)	(101)	-	(1.164)
Veículos	(4.178)	(234)	151	(4.261)
Custo atribuído	(5.699)	(395)	-	(6.094)
Total	(80.619)	(16.305)	157	(96.767)

  

	2018	Depreciação	Baixas	2019
Edifícios e benfeitorias	(6.654)	(853)	-	(7.507)
Instalações	(3.350)	(1.891)	-	(5.241)
Máquinas e equipamentos	(45.913)	(9.480)	289	(55.104)
Equipamentos informática - hardware	(1.465)	(366)	4	(1.827)
Móveis e utensílios	(967)	(97)	1	(1.063)
Veículos	(3.916)	(285)	23	(4.178)
Custo atribuído	(4.786)	(989)	76	(5.699)
Total	(67.051)	(13.961)	393	(80.619)

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 2020 e 2019.

Em 2020, a Companhia capitalizou juros no montante de R\$ 5.334 (R\$ 4.693 em 2019). A Companhia possui R\$81.321 (R\$86.057 em 2019) em bens dados como garantia em 31 de dezembro 2020 e 2019, conforme mencionados nas Notas 15 e 18.

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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. Direito de uso

#### a) Política contábil

A Companhia adotou, pela primeira vez, o Pronunciamento Técnico CPC 06(R2) na data de 1º de janeiro de 2019, se utilizando do método de transição retrospectiva cumulativa, sem a rerepresentação dos valores comparativos, conforme expediente prático previsto na referida norma. Com isso, os ativos e passivos na data da adoção inicial são os mesmos, e foram calculados por meio da projeção dos fluxos reais de pagamentos das contraprestações fixas pelo prazo de desenvolvimento, trazidos a valor presente pela taxa nominal incremental de empréstimos que foi calculada em 10,7% ao ano.

A seguir, um resumo dos valores contabilizados na data inicial e a movimentação dos itens de ativo e de passivo ao longo de todo o exercício de 2020:

#### b) Composição ao ativo de direito de uso de ativos arrendados identificados

	Saldo 31/12/2019	Adição	Baixa	Depreciação	Saldo 31/12/2020
Máquinas e Equipamentos	28.040	23.774	(256)	-	51.558
Depreciação Máquinas e Equipamentos	(5.056)	-	-	(6.958)	(12.014)
	22.984	23.774	(256)	(6.958)	39.544

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 12. Direito de uso--Continuação

#### c) Passivo de arrendamento

	Saldo				Saldo
	31/12/2019	Adição	Baixa	Pagamentos	31/12/2020
Passivo a pagar	30.951	32.088	(313)	(9.473)	<b>53.253</b>
Juros	(5.812)	(7.778)	56	3.131	<b>(10.403)</b>
	<u>25.139</u>	<u>24.310</u>	<u>(257)</u>	<u>(6.342)</u>	<u><b>42.850</b></u>
				<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Circulante				<b>8.619</b>	2.364
Não circulante				<b>34.232</b>	22.775

#### d) Cronograma do passivo de arrendamento

	<u>2020</u>
Vencimento	
01/01/2021 – 31/12/2021	<b>8.619</b>
01/01/2022 – 31/12/2022	<b>8.686</b>
01/01/2023 – 31/12/2023	<b>8.123</b>
01/01/2024 – 31/12/2024	<b>7.584</b>
01/01/2025 – 31/12/2025	<b>5.438</b>
Acima de 01/01/2025	<b>4.400</b>
Total	<u><b>42.850</b></u>

### 13. Intangível

#### a) Composição

	2020			2019		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Marcas e patentes	<b>23.202</b>	-	<b>23.202</b>	23.202	-	23.202
Fundo de comércio	<b>9.869</b>	-	<b>9.869</b>	9.869	-	9.869
Software	<b>6.279</b>	<b>(5.501)</b>	<b>778</b>	5.976	(5.224)	752
	<u><b>39.350</b></u>	<u><b>(5.501)</b></u>	<u><b>33.849</b></u>	<u>39.047</u>	<u>(5.224)</u>	<u>33.823</u>

#### b) Movimentação do custo

#### c) Movimentação da amortização

	2019	Adições	Baixas	2020
Software	(5.224)	(277)	-	<b>(5.501)</b>
Total	(5.224)	(277)	-	<b>(5.501)</b>

## Betânia Lácteos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 13. Intangível--Continuação

	<b>2018</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2019</b>
Software	(4.946)	(282)	4	(5.224)
Total	(4.946)	(282)	4	(5.224)

### 14. Fornecedores

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fornecedores nacionais	<b>71.754</b>	54.142
Fornecedores produtores	<b>52.579</b>	25.753
Fornecedores estrangeiros	<b>1.100</b>	62
	<b>125.433</b>	79.957

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 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

### 15. Empréstimos e financiamentos

Moeda Nacional	TX de juros 2020	TX de juros 2019	Ano de vencimento	2020	2019
Financiamento rural	-	6,5% a.a.	2020/2021	-	15.089
BNDES	TJLP + spread	TJLP + spread	2024	23.517	23.636
Finame	TJLP + spread	TJLP + spread	2024	5.086	-
Capital de giro - operações no exterior	CDI + 2,30% a.a	Libor+ variação cambial+spread	2025	95.013	-
Leasing a pagar	0,72% a.m.	0,95% a.m.	2022	400	756
Financiamentos de tributos	TLP + 12% a.a.	TLP + 12% a.a.	2024	2.007	1.810
				<b>126.023</b>	<b>41.291</b>
Circulante				17.602	11.737
Não circulante				108.422	29.554

#### Movimentação do saldo

Moeda Nacional	2019	Adições	Apropriação juros	Apropriação Var. Cambial	Pagamentos Principal	Juros	2020
Capital de giro							
Financiamento rural	15.089	59.950	4.560	-	(74.950)	(4.649)	-
BNDES	23.636	-	3.127	-	(1.800)	(861)	23.517
Finame	-	4.367	134	-	-	-	5.086
Capital de giro – operações no exterior	-	110.000	1.143	-	(15.000)	(1.130)	95.013
Leasing a pagar	756	-	-	-	(350)	(7)	399
Financiamentos de tributos	1.810	792	-	-	(595)	-	2.007
Total	41.291	175.109	8.964	-	(92.695)	(6.647)	126.022

## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 15. 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>2020</u>
2021	15.124
2022	21.505
2023	27.236
2024	30.474
2025	12.210
	<u>106.549</u>

  

	<u>2019</u>
2020	13.510
2021	5.755
2022	5.666
2023	3.828
2024	796
	<u>29.555</u>

#### b) Garantias

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os financiamentos e empréstimos estão garantidos por aval dos acionistas, duplicatas de clientes e penhor mercantil.

Alguns contratos de financiamentos e empréstimos estão garantidos com cessão de recebíveis, cujo valor representa em 31 de dezembro de 2020 R\$34.000 (2019: R\$4.022).

Conforme comentado na Nota 11, em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui operações com garantia de bens do ativo imobilizado, cujo valor líquido contábil desses bens é R\$71.751 (2019: R\$75.097).

A Companhia não possui *covenants* em seus contratos de empréstimos.

#### c) Subvenções governamentais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FDI/Provin	2.007	1.809
Circulante	135	145
Não circulante	1.872	1.664

## **Betânia Lácteos S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **15. 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 contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 15. 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>
2013	3.551
2014	5.663
2015	5.170
2016	5.570
2017	9.854
2018	13.988
2019	12.117
2020	15.060
<u>Total</u>	<u>70.973</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.

## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 16. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	2020	2019
INSS e FGTS	6.109	5.180
Provisão férias e 13º salário	6.992	6.226
Provisão participação nos lucros e resultados	6.021	-
Outras obrigações trabalhistas e previdenciárias	49	47
Total	19.171	11.453

### 17. Obrigações tributárias

	2020	2019
ICMS a recolher	6.536	8.011
INSS retido sobre serviços tomados	716	458
IRRF sobre folha a recolher	669	571
IRPJ/CSLL a recolher	1.634	3.523
Impostos sobre as vendas faturadas e não embarcadas	(2.063)	(1.053)
Outros impostos/contribuições a recolher	213	436
Total	7.705	11.946

### 18. 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 2020 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.

## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 18. Debêntures--Continuação

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Debêntures	<b>34.009</b>	53.648
Circulante	<b>19.288</b>	19.840
Não circulante	<b>14.721</b>	33.808

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:

	<b>2020</b>
2021	19.840
2022	14.731
	<b>34.571</b>
	<b>2019</b>
2021	19.132
2022	14.676
	33.808

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as debêntures possuíam garantias de duplicatas de clientes, aplicações financeiras e penhor mercantil e, conforme demonstrado abaixo:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Duplicatas do contas a receber de clientes	<b>13.915</b>	25.000
Aplicações financeiras	<b>5.501</b>	5.356
Garantias de imóveis	<b>42.169</b>	47.391
	<b>61.585</b>	77.747

### 19. Provisão para contingências

	<b>2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2020</b>
Cíveis	285	517	(32)	<b>770</b>
Trabalhistas	2.455	3.451	(1.414)	<b>4.492</b>
Tributários	-	110	-	<b>110</b>
Total	2.740	4.078	(1.446)	<b>5.372</b>

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 2020 a Companhia possui um montante de R\$ 5.372 (R\$ 2.740 em 2019) provisionado para questionamentos judiciais com probabilidade de perda provável.

Causas com probabilidade de perda possível, que devem ser divulgadas, totalizam R\$ 35.977 (R\$ 82.036 em 2019), sendo R\$ 2.798 referente a causas de natureza trabalhista, R\$ 5.915 referente a causas de natureza cível e R\$ 27.263 referente a causas de natureza tributária.

## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 20. 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	2020	2019
Laticínios Betânia	Compra de marcas	12.833	14.833
Total		12.833	14.833
Circulante		2.000	2.000
Não circulante		10.833	12.833

### 21. Outras contas a pagar

	2020	2019
Mútuo com acionistas	3.380	4.709
Outras contas a pagar	3.157	2.838
Total	6.537	7.547

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.

### 22. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	2020	2019
Imposto de renda e contribuição diferidos sobre diferenças temporárias:		
Custo atribuído do imobilizado	3.362	3.496
	3.362	3.496

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 2020 e 2019 a Companhia apresentou diferenças temporárias apenas para o custo atribuídos do imobilizado.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 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 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 23. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

A participação dos acionistas no patrimônio da Companhia está assim distribuída em 31 de dezembro de 2020:

<b>Composição (em R\$): Acionistas</b>				
	<b>Quantidade</b>	<b>%</b>	<b>Valor – Em reais</b>	<b>%</b>
Vitor Bruno Machado Girão	2.864.852	35%	66.458.444	35,00%
Jorge Parente Frota Júnior	818.529	10%	18.988.127	10,00%
David Machado Girão	859.456	11%	19.937.533	10,50%
Stella Machado Girão	859.455	10%	19.937.533	10,50%
Antonio Arinilo Macena Maia	327.412	4%	7.595.251	4,00%
Arlon Food NE Participações S.A.	2.455.587	30%	56.964.380	30,00%
<b>Total</b>	<b>8.185.291</b>	<b>100%</b>	<b>189.881.268</b>	<b>100%</b>

#### 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 2020 foi constituída Reserva de Incentivo Fiscal de IRPJ (SUDENE) no montante de R\$ 4.600 (R\$ 915 em 2019). Foi constituída reserva de Incentivos Fiscais Estaduais no montante de R\$ 62.088 (R\$ 32.268 em 2019), sendo R\$ 30.904 referente à recomposição da reserva de incentivo fiscal estadual do exercício de 2019 que não foi constituída na sua totalidade e R\$ 31.184 referente ao total remanescente do lucro do exercício de 2020 após destinação da reserva legal e da reserva de incentivo fiscal de IRPJ. Ficou pendente de constituição no exercício de 2020 o montante de R\$ 23.916 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 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 23. Patrimônio líquido--Continuação

#### 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.

Contudo, no exercício de 2020 não foi definido dividendo a ser distribuído e não foram pagos dividendos, tendo em vista o lucro restante ser destinado à reserva de incentivos fiscais.

### 24. Receita operacional líquida

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita bruta mercado	1.485.074	1.076.688
Dedução da receita		
(-) Devoluções, abatimentos e cancelamentos	(56.202)	(54.143)
(-) Imposto sobre venda	(195.838)	(148.885)
	<u>(252.040)</u>	<u>(203.028)</u>
	<u>1.233.034</u>	<u>873.660</u>

### 25. Custos dos produtos vendidos e das mercadorias revendidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Consumo de materiais	(789.584)	(536.423)
Pessoal	(34.068)	(26.893)
Gastos gerais de fabricação	(142.124)	(106.926)
Subvenções para investimento	55.100	39.374
	<u>(910.676)</u>	<u>(630.868)</u>

## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 26. Despesas de vendas

	2020	2019
Despesas com pessoal	(52.631)	(47.212)
Frete	(83.104)	(73.438)
Comissões	(7.945)	(6.816)
Despesas com marketing e vendas	(47.170)	(49.964)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(1.122)	(1.450)
	<b>(191.972)</b>	<b>(178.880)</b>

### 27. Despesas administrativas e gerais

	2020	2019
Despesas com pessoal	(24.544)	(16.050)
Depreciação e amortização	(737)	(812)
Locações diversas	(1.873)	(983)
Serviços profissionais contratados	(7.177)	(6.351)
Despesas com viagens e estadias	(277)	(230)
Outras despesas administrativas	(3.456)	(967)
	<b>(38.064)</b>	<b>(25.393)</b>

### 28. Resultado financeiro líquido

	2020	2019
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimo	(3.767)	-
Juros pagos	(2.647)	(3.806)
Juros sobre arrendamento mercantil	(3.131)	(1.996)
Outras despesas financeiras	(1.936)	(679)
	<b>(11.481)</b>	<b>(6.481)</b>
Receitas financeiras		
Juros recebidos	1.537	1.585
Rendimento de aplicações financeiras	541	722
Outros	23	(24)
	<b>2.101</b>	<b>2.283</b>
Resultado financeiras líquido	<b>(9.380)</b>	<b>(4.198)</b>

## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 29. 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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>77.049</b>	37.491
Imposto de renda e contribuição social pelas alíquotas fiscais combinadas de 25% e 9%	<b>26.197</b>	12.747
<i>Adições temporárias e permanentes</i>		
Multas Indedutíveis	<b>1.007</b>	161
Provisão de despesas com pessoal	<b>2.582</b>	1.753
Perdas com clientes	<b>2.246</b>	45
Provisões descontos comerciais	<b>19.541</b>	14.329
Provisão de despesas com aluguel	<b>124</b>	6
Provisão baixa de estoques	<b>4.621</b>	2.326
Depreciação pela vida útil	<b>2.384</b>	1.875
Outras adições	<b>4.646</b>	2.882
	<b>37.150</b>	23.377
<i>Exclusões temporárias e permanentes</i>		
Subvenções para investimento	<b>(18.734)</b>	(13.387)
Estorno de provisão de despesas com aluguel	<b>(122)</b>	(370)
Estorno de provisão de despesas com pessoal	<b>(402)</b>	(1.957)
Estorno Provisões descontos comerciais	<b>(18.655)</b>	(15.222)
Compensação de Prejuízo Fiscal	<b>(5.624)</b>	(1.216)
Outras exclusões	<b>(11.291)</b>	(1.137)
	<b>(54.828)</b>	(33.289)
Incentivo fiscal IRPJ - lucro da exploração	<b>(6.088)</b>	(39)
Isenção do incentivo do PAT	<b>(232)</b>	(50)
Outros	<b>3.502</b>	777
	<b>(2.818)</b>	688
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<b>5.701</b>	3.523
Alíquota efetiva	<b>7,40%</b>	9,40%



## Betânia Lácteos S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

#### 30.1. 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.

##### 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 contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação**

#### **30.1. Gerenciamento dos riscos financeiros--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 15.

#### **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 contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 30. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

#### 30.1. 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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Total do passivo	<b>384.139</b>	252.050
(-) Caixa e equivalentes de caixa	<b>(64.354)</b>	(13.387)
Dívida líquida	<b>319.785</b>	238.663
Total do patrimônio líquido	<b>360.252</b>	290.257
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (%)	<b>89%</b>	82%

## **Betânia Lácteos S.A**

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais)

### **31. 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 2020 a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 92.000 (R\$ 112.000 em 2019) para danos materiais das plantas industriais, R\$ 3.000 (R\$ 3.000 em 2019) para responsabilidade civil, R\$ 20.000 (R\$ 20.000 em 2019) para responsabilidade civil dos conselheiros e diretores e R\$ 2.500 (R\$ 2.500 em 2019) para cargas em transporte, sendo R\$ 300 para mercadorias industrializadas, R\$ 500 para insumos e R\$ 1.700 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: Vinicius de Castro Alves Sampaio  
CRC CE – 016743/O-1