

# CASA GRANADO LABORATÓRIOS FARMÁCIAS E DROGARIAS S/A

CNPJ/MF nº 33.109.356/0001-17

## RELATÓRIO DA DIRETORIA

Srs. Acionistas: Cumprindo determinação da Legislação vigente, submetemos a apreciação de V.sas., as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios

socialis encerrados em 31/12/17. Ficamos à disposição de V.sas, para os esclarecimentos que se fizerem necessários. RJ, 31/12/2017. Christopher John Ogle Freeman – Diretor Presidente – CPF – 853.543.768-15.

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS (EM REAIS MIL)

	31/12/17	31/12/16
(+)Faturamento	249.679	231.143
(+)Serviços	-	1.405
(-)IP	(11.164)	(10.761)
(=)Receita Bruta de Vendas	238.515	221.788
(-)Outros Impostos incidentes s/Vendas	(21.250)	(18.739)
(-)Outras deduções	(4.272)	(2.774)
(=)Receita Líquida das Vendas	<b>212.993</b>	<b>200.274</b>
(-)Custos das Vendas	(178.844)	(163.458)
(=)Lucro Bruto das Vendas	<b>34.148</b>	<b>36.817</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>		
(-)Despesas Adm. e Comerciais	(22.774)	(18.432)
(+/-)Resultado Financeiro Líquido	(8.884)	(10.941)
(+)Outras Receitas	3.325	4.607
(=)Lucro Operacional	<b>5.815</b>	<b>12.051</b>
(=)Lucro antes do IR e da Contrib. Social	<b>5.815</b>	<b>12.051</b>
(-) IR e Contr. Social - correntes	(981)	(2.087)
(-) IR e Contr. Social - diferido	219	25
(=)Lucro(Prejuízo)Líquido do Exercício	<b>5.053</b>	<b>9.989</b>
Lucro(Prejuízo) por acao do Capital	0,03	0,06

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO (EM REAIS MIL)

	Re- social	Reser- legal	Ajuste va Ca- pital	Lucros de patri- monial	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
<b>Saldos em 31/12/15</b>	<b>154.198</b>	<b>81</b>	-	<b>12.630</b>	<b>(38.522)</b>	<b>128.387</b>
Integralização capital	8.901	-	-	-	-	8.901
JSCP a Pagar	-	-	-	-	(4.952)	(4.952)
Lucro líq. do exercício	-	-	-	-	9.989	9.989
<b>Saldos em 31/12/16</b>	<b>163.098</b>	<b>81</b>	-	<b>12.630</b>	<b>(33.484)</b>	<b>142.325</b>
Aumento de capital	500	-	-	-	-	500
Reserva de Capital	-	-	68.500	-	-	68.500
JSCP a Pagar	-	-	-	-	(3.000)	(3.000)
Lucro líq. do exercício	-	-	-	-	5.053	5.053
<b>Saldos em 31/12/17</b>	<b>163.598</b>	<b>81</b>	<b>68.500</b>	<b>12.630</b>	<b>(31.431)</b>	<b>213.378</b>

intangíveis estão representados substancialmente por: softwares, marcas e patentes. **Empréstimos e Financiamentos** – São inicialmente reconhecidos a valor justo, acrescido do custo da transação diretamente relacionado. São mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização. **Outros ativos e passivos** – Um passivo é reconhecido no balanço quando possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Granada e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes. **Tributos** – A tributação sobre o lucro compreende o IR (IRPJ) e a Contribuição Social (CSLL). O IR é computado sobre o lucro tributável pela alíquota de 15% acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240. No período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é computada pela alíquota de 9% sobre o lucro tributável, reconhecidos pelo regime de competência; portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, para apuração do lucro tributável correntes geram créditos ou débitos diferidos. **Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas** – São constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais e 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 consultores jurídicos externos. **Subvenções Governamentais** – São reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições foram satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido com receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujos benefícios objetivam compensar. **Reconhecimento de Receitas** – A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados. A receita é reconhecida apenas quando da efetiva venda de produtos, são apresentadas nos resultados do exercício pelo seu valor bruto, incluem os impostos incidentes sobre a mesma, os quais são apresentados como dedução de receitas. **Reconhecimento de Despesas** – As despesas são reconhecidas pelo Regime de competência. **Instrumentos financeiros** – Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em

## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXAS (EM REAIS MIL)

	31/12/17	31/12/16
Fluxo de caixa das atividades operacionais	<b>31.12/17</b>	<b>31/12/16</b>
Lucro líquido do exercício	5.053	9.989
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais		
Depreciação e amortização	11.850	10.089
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(2)	694
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-
Aumento tributos diferidos	(91)	(12)
	<b>16.810</b>	<b>20.760</b>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Aumento (diminuição) no contas a receber	(78)	(537)
Aumento dos estoques	(2.120)	(3.394)
Aumento em impostos a recuperar	12.297	2.328
Aumento em depósitos judiciais	(153)	(272)
Diminuição (aumento) em outros ativos	2.543	(1.301)
Aumento em fornecedores	(6.116)	2.086
JSCP a pagar	(3.000)	(4.952)
Aumento em obrigações trabalhistas	2.176	570
Aumento em obrigações tributárias	729	1.736
Pagamento de juros sobre empréstimos	(1.897)	(3.723)
Aumento em provisão para contingências	476	48
Aumento (diminuição) em outros passivos	19	169
Caixa utilizado nas atividades operacionais	<b>21.686</b>	<b>8.863</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(53.872)	(40.952)
Baixa de imobilizado	3.923	443
Aporte de capital	69.000	8.901
Adição de intangível	(835)	(805)
Baixa de intangível	-	1
Caixa consumido nas atividades de investimento	<b>18.216</b>	<b>(32.413)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	2.779	9.059
Pagamento de principal sobre empréstimos	(16.527)	(22.276)
Aumento dos parcelamentos de tributos	(9.263)	(5.158)
Transações com partes relacionadas	(16.885)	41.925
Distribuição de lucros	-	-
Caixa gerado nas atividades de financiamento	<b>(39.896)</b>	<b>23.550</b>
Aumento (diminuição) líq. do caixa e caixa equivalentes	<b>6</b>	<b>-</b>
Caixa e equivalentes no final do exercício	<b>291</b>	<b>285</b>
Caixa e equivalente no início do exercício	<b>285</b>	<b>285</b>
Aumento (diminuição) líq. do caixa e caixa equivalentes	<b>6</b>	<b>-</b>

que a Casa Granada se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos. **Demonstração de fluxo de caixa** – As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC (R2)- Demonstração dos Fluxos de Caixa. **Novos Pronunciamentos** – A administração revisa periodicamente os pronunciamentos contábeis emitidos e que foram aplicados pela primeira vez no exercício corrente, bem como os pronunciamentos contábeis revisados e/ou em revisão cuja aplicação será exigida em exercícios futuros. Abaixo seguem as novas normas, existentes que ainda não estão vigentes em 31/12/17, e não foram adotadas de forma antecipada pela Cia. A Administração avalia os impactos de sua adoção, abaixo mencionadas: **CPC 48** – Instrumentos Financeiros – A norma aborda a classificação, a mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros em duas categorias (mensuradas ao valor justo e mensuradas ao custo amortizado), dependendo da característica de cada instrumento pode ser classificado em resultado financeiro ou resultado abrangente, o novo modelo de impairment para ativos financeiros, sendo um híbrido de perdas esperadas, em substituição ao modelo atual de perdas incorridas e flexibilização das exigências para a adoção da contabilidade de hedge. Essa norma entra em vigor em 01/01/18. **CPC 47** – Receitas de Contratos com Clientes – A norma estabelece um modelo de cinco etapas para contabilização das receitas decorrentes de contratos com clientes. A norma entra em vigor a partir de 01/01/18. A norma traz os princípios que uma entidade aplicará para determinar a mensuração da receita e como e quando ela será reconhecida. **CPC 06(R2)** – Operações de Arrendamento Mercantil – A norma entra em vigor para períodos anuais iniciados em 1º/01/2019. A norma estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e evidencição de arrendamentos e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos sob um único modelo no balanço patrimonial, semelhante à contabilização de arrendamentos financeiros.

**Christopher John Ogle Freeman**

Diretor Presidente - CPF - 853.543.768-15;

**Antonia Sonia Mineiro Lopes**

Contadora - CRC/RJ 75200/01-CPF 788.154.797-91

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31/12/17 e 2016 (EM REAIS MIL)

	31/12/17	31/12/16
<b>ATIVO</b>	<b>325.074</b>	<b>298.622</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>37.538</b>	<b>46.473</b>
Disponibilidade	291	285
Clientes	1.053	975
Estoques	24.239	22.119
Impostos a Recuperar	10.170	18.559
Despesa antecipada	779	810
Adiant. fornecedores	542	1.291
Outros	462	2.433
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.026</b>	<b>12.573</b>
Depósitos Judiciais	1.343	1.190
Impostos a Recuperar	7.309	11.217
Tributos diferidos	374	166
Propriedade para Investimentos	132	132
Investimento	3.329	0
Imobilizado	199.216	177.090
Obras em andamento	65.966	53.322
Intangível	9.867	9.033
	<b>278.510</b>	<b>239.577</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>325.074</b>	<b>298.622</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>28.029</b>	<b>43.216</b>
Empréstimos e financiamentos	4.498	16.494
Fornecedores	13.247	19.363
Obrigações trabalhistas	5.872	3.696
Obrigações tributárias	4.219	3.490
Outros	192	174
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>83.666</b>	<b>113.081</b>
<b>EXIGÍVEL A LP</b>		
Empréstimos e financiamentos	15.595	19.246
Provisão de Contingências	1.058	583
IRPJ/CSLL Diferidos	4.415	4.427
Tributos parcelados	29.643	38.906
Obrigações tributárias diferidas	6.792	6.873
Outros	26.162	43.047
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>213.379</b>	<b>142.325</b>
Capital Social	163.598	163.098
Capital Social a Integralizar	68.500	-
Reservas de Capital	81	81
Ajuste de avaliação patrimonial	12.630	12.630
Reservas de Lucro	(36.484)	(43.473)
Lucro (Prejuízo) Exercício	5.053	9.989

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 31/12/17

**Contexto Operacional:** Fundada em 1870, a Casa Granada Laboratórios Farmácias e Drogarias S.A. é uma S.A. de capital fechado, com sede à Rua Barão de Tefé, nº 34 – Saúde, Rio de Janeiro, RJ. No final/12/14, foi inaugurada a nova fábrica, localizada em Japeri, Rio de Janeiro. O processo de expansão continuou em 2015, 2016 e 2017, neste período ocorreram investimentos expressivos em construção e na aquisição de equipamentos. Em novembro de 2017, a Granada abriu a primeira loja própria na França e iniciou as vendas online na Europa. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. **Resumo das Principais Políticas Contábeis: Caixa e equivalente de caixa** – Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimentos ou outros fins. **Contas a Receber** – As contas de clientes estão apresentadas pelo valor de realização. A provisão para risco de crédito é efetuada em montante suficiente para a cobertura de perdas prováveis na realização de créditos a receber, considerando os riscos envolvidos. A empresa adota como critério constituir a provisão para os valores pendentes de recebimento superior a 180 dias. **Estoques** - Os estoques de produtos acabados, produtos em elaboração, matérias-primas e material de embalagem estão demonstrados deduzido de provisão para justa-las aos prováveis valores de realização, quando aplicável. **Ativos Arrendados** – O valor inicialmente reconhecido como ativo é o menor entre o a valor justo da propriedade arrendada e o valor presente dos pagamentos mínimos do leasing ao LP do arrendamento. O compromisso de leasing correspondente é apresentado como passivo. **Ativo Imobilizado** – É registrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada. O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustado de forma prospectiva, quando for o caso. Na adoção inicial dos CPCs a empresa optou por avaliar o custo atribuído e a revisão das vidas úteis de terrenos e prédios de sua propriedade, com a utilização do conceito de custo atribuído (deemed cost), conforme previsto no pronunciamento técnico ICPC 10. Os valores justos utilizados na adoção do custo atribuído foram registrados com base em laudo de empresa especializada deduzido de depreciação e eventuais perdas por redução de valor recuperável (impairment). O efeito da adoção deste pronunciamento aumentou o saldo do ativo imobilizado em R\$13.675 na data de transição. **Intangível** – Os ativos