

... continuação

Distribuidora Big Benn S.A.

16.1 Qualidade dos créditos dos instrumentos financeiros

– A qualidade dos créditos dos ativos financeiros pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das contrapartes, análise das demonstrações financeiras e de restrições de mercado. Para a qualidade de crédito de contrapartes que são instituições financeiras, como caixa e derivativos, a Cia. considera os ratings das contrapartes divulgadas pelas agências internacionais de rating, Moody's e Standard & Poor's Ratings Services, conforme política interna de gerenciamento de riscos de mercado: **Contas a receber:** Contrapartes sem classificação externa de crédito

	2016	2015
A – Baixo Risco	12.846	26.343
B – Médio Risco	3.095	7.834
Total contas a receber de clientes	15.941	34.177

Caixa e equivalentes de caixa e valores mobiliários

Ba3*	9.474	277
Baa3*	-	4.578
Recurso em poder próprio**	3.378	7.436
Sem Rating externo	36	22
Total equiv. de caixa e valores mobiliários	12.888	12.313

Ativos financeiros derivativos

Baa2*	-	-
Ba3*	(37)	-
Total ativos financeiros derivativos	(37)	-

(*) Agência internacional de Rating (**) Recursos financeiros detidos pela Cia.. A classificação interna de risco para clientes está descrita a seguir: A – Baixo risco – cliente com alta solidez financeira, sem restrições de mercado, sem histórico de inadimplência e com longo prazo de relacionamento, ou coberto por seguro de crédito. B – Médio risco – cliente com solidez financeira, sem restrições de mercado e sem histórico de inadimplência. C – Alto risco de falência – cliente com baixa solidez financeira, moderadas a significativas restrições de mercado e histórico insatisfatório. Classificação dos Instrumentos financeiros Não houve alteração na classificação dos instrumentos financeiros em 2016 e 2015. O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde estão disponíveis em detrimento a estimativas específicas.

17. Provisões para demandas judiciais

	2016	2015
Não circulante:		
Demandas judiciais tributárias (i)	9.372	-
Demandas judiciais trabalhistas (ii)	7.516	777
Demandas judiciais cíveis (iii)	1.175	741
Total não circulante	18.063	1.518
Total	18.063	1.518

(i) As provisões para demandas judiciais tributárias são, basicamente, referentes a tributos federais e estaduais, discutidos nas esferas administrativas e/ou judiciais, onde os assessores legais da Cia. entendem que sua perda seja provável. (ii) As provisões para demandas judiciais trabalhistas são, basicamente, de processos de ex-funcionários pleiteando o recebimento de verbas trabalhistas. A Cia. possui ainda ações movidas por ex-funcionários de empresas prestadoras de serviços terceirizados, reivindicando vínculo empregatício ou a condenação subsidiária ou pagamento dos direitos trabalhistas reclamados. (iii) As provisões para demandas judiciais cíveis são, basicamente, onde a Cia. figura como ré em ações que discutem questões usuais e peculiares decorrentes da atividade que pratica, sendo na sua grande maioria ações de indenização por danos materiais e morais decorrentes das relações de consumo, como pedidos de indenização por protesto indevido de títulos e de relações de consumo. A movimentação da provisão para demandas judiciais está descrita a seguir:

	2016	2015
Saldo Inicial	1.518	1.456
Constituição de provisão	26.229	2.106
Reversão de provisão	(9.684)	(2.044)
Saldo Final	18.063	1.518

As constituições e reversões das provisões para demandas judiciais são representadas pela avaliação periódica das demandas realizadas pelos assessores jurídicos da Cia. e representam a melhor estimativa. Em 31/12/2016, o total de provisão para demandas judiciais reconhecidas pela Cia. é de 18.063 (1.518 em 31/12/2015), a variação no período foi representada pela avaliação periódica das contingências realizadas pela assessoria jurídica da Cia. e representam a melhor estimativa para perda no exercício findo. A Cia. são partes em processos trabalhistas, cíveis e fiscais, que são provisionados considerando a opinião de consultores internos e externos, a natureza das ações, a jurisprudência e o posicionamento dos tribunais e demais regras estabelecidas na Deliberação CVM nº 594/09 e CPC 25 (IAS37). Os impactos relativos aos andamentos das contingências são avaliados periodicamente e os riscos associados as mesmas são adequadamente mensuradas por meio das provisões constituídas. A administração, suportada por seus assessores jurídicos, não espera perdas, se houver, superior aos valores provisionados como consequência do desfecho dessas demandas.

As contingências preponderantemente são tratadas na esfera judicial, sendo discutidos em tribunais de primeiras e segundas instâncias e superiores. Os depósitos judiciais em garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente. Em 31/12/2016 e 31/12/2015 as contingências cujas probabilidades de perda são consideradas possíveis somam R\$ 36.515 e R\$ 16.526, respectivamente, não registradas no balanço, como segue:

Natureza	2016		2015	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
Cível	18	83	194	610
Tributária	165	34.620	23	10.980
Trabalhista	61	1.812	96	4.936
Total	244	36.515	313	16.526

18. Contas a pagar por aquisição de investimento

	2016	2015	Indexador
Circulante			
Contraprestação com sócios fundadores	-	37.833	IGP-M
Total circulante	-	37.833	
Total	-	37.833	

No exercício findo em 31/12/2016 foi liquidado em sua totalidade o saldo de contas a pagar por aquisição de investimento. **19. Imposto sobre o lucro** – A conciliação entre despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 31/12/2016 e de 2015 está apresentada a seguir:

	2016	2015
Lucro/(Prejuízo) antes dos impostos sobre o lucro	(375.638)	(118.139)
À alíquota fiscal de 34%	127.717	40.167
Amortização do crédito fiscal decorrente de ágio	(7.745)	(33.826)
Prejuízos fiscais e bases negativas, não constituídos na forma de impostos diferidos, por incerteza quanto sua realização futura	(2.768)	-
Resultado de equivalência patrimonial	2.794	1.875
Despesas não dedutíveis com perda por redução ao valor de recuperação	(50.492)	-
Outras adições e exclusões permanentes	(28.171)	13.470

Desp. de IRPJ e CSLL apresentada nas demonstrações dos resultados

IRPJ e CSLL diferidos: IRPJ e CSLL diferidos em 31/12/2016 e 31/12/2015 são demonstrados da seguinte forma:

	2016	2015
Provisões, com natureza de despesas temporariamente indedutíveis	4.186	2.269
Prejuízo fiscal a compensar com lucros tributáveis futuros	125.124	78.193
Combinações de negócios	10.094	11.356
Ativo fiscal diferido	139.404	91.818
Combinações de negócios	(109.374)	(103.123)
Passivo fiscal diferido	(109.374)	(103.123)
Ativo/(Passivo) fiscal diferido, líquido	30.030	(11.305)

Período estimado de realização: A Administração da Cia. efetua periodicamente análise dos fundamentos que suportam o registro dos créditos tributários diferidos de imposto de renda e contribuição social. Como a base tributável do IRPJ e CSLL sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Cia. e o resultado de IRPJ e CSLL. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como indicativo de resultados futuros da Cia.. Dessa forma, os valores dos tributos diferidos ativos apresentam as seguintes estimativas de expectativa de realização:

Período	Valor
De 2 a 3 anos	6.728
De 3 a 4 anos	7.849
De 4 a 5 anos	9.060
De 5 a 8 anos	35.665
Acima de 8 anos	65.822
Total	125.124

20. Transações com partes relacionadas – As operações com partes relacionadas são sempre realizadas observando preços e condições específicas contratadas entre as partes. Conforme competência descrita em nosso Estatuto Social, compete ao Conselho de Administração aprovar a realização de qualquer transação entre, de um lado, os nossos acionistas ou diretores ou partes relacionadas, seus respectivos cônjuges, ascendentes, parentes até o terceiro grau, sociedades controladas, seus controladores ou pessoas sob controle comum, e, de outro, a Cia. e suas controladas. Independentemente do valor envolvido, todas as transações entre a Cia. e as pessoas acima previstas devem ser realizadas em termos e condições contratadas entre as partes. Adicionalmente, observamos as regras de realização de transações com partes relacionadas determinadas pela Lei das Sociedades por Ações e das práticas relacionadas ao Novo Mercado da BM&FBovespa. A Cia. concentra parte de suas atividades de "back office" (Recursos Humanos, Administrativo, T.I, Finanças e Contabilidade), em seu Centro de Serviços Compartilhados – CSC, que atendem às controladas da Cia., cujos custos incorridos são rateados e reembolsados pelas controladas. A seguir demonstramos os saldos das transações em 31/12/2016 e 31/12/2015, bem como os efeitos no resultado do exercício findo em 31/12/2016.

a. Ativo	2016	2015
Ativo Circulante		
Brasil Pharma S.A. (iii)	3	-
Nex Distrib. de Produtos Farmacêuticos S.A.(i)	160	20.220
Nex Distrib. de Produtos Farmacêuticos S.A.(iii)	27.909	-
Rede Nordeste de Farmácias S.A. (ii)	73	-
Sant'ana S.A. Drogarias Farmácias	6.005	-
Total	34.150	20.220

b. Passivo	2016	2015
Passivo Não Circulante		
Brasil Pharma S.A.(ii)	4.388	-
Centro Oeste Farma Distrib. de Medicam. Ltda. (ii)	-	4.000
Nex Distrib. de Produtos Farmacêuticos S.A.(ii)	5.275	11.424
Rede Nordeste de Farmácias S.A. (ii)	210	120
Sant'ana S.A. Drogarias Farmácias (ii)	36.890	-
Total	46.763	15.544

	2016	2015
Passivo circulante		
Brasil Pharma S.A. (i)	10	-
Brasil Pharma S.A. (iii)	156	1.110
Centro Oeste Farma Distrib. de Medicam. Ltda. (iii)	-	169
Rede Nordeste de Farmácias S.A. (i)	16	-
Rede Nordeste de Farmácias S.A. (iii)	7.108	15.125
Drogaria Rosário S.A. (i)	-	2.106
Sant'ana S.A. Drogarias Farmácias (iii)	710	-
Total	8.000	18.510

	2016	2015
Passivo Não Circulante		
Nex Distrib. de Produtos Farmacêuticos S.A. (ii)	12.173	2.696
Rede Nordeste de Farmácias S.A. (ii)	21.454	4.445
Total	33.627	7.141

(i) Rateio de despesas (ii) Operações de mútuo: Relação com o emissor: Membros de um mesmo Grupo Econômico da BRPH; Competência: 2016; Objeto contratado: Trata-se de instrumento particular de contrato de Conta Corrente entre Empresas do mesmo Grupo Econômico; Montante envolvido: Indeterminado, com saldos apurados em 31/12/2016 conforme rubrica "Mútuo a pagar" no quadro acima; Garantias e seguros: Não há; Duração: 5 anos; Emprestimo ou outro tipo de dívida: Não; Rescisão: O Saldo da Conta-Corrente será liquidado nas seguintes hipóteses (os "Eventos de Liquidação"): a) De forma periódica, no período máximo de 5 anos (o "Período Máximo de Liquidação"); b) Em prazo inferior ao Período Máximo de Liquidação, desde que estabelecido de comum acordo entre as Partes; c) Caso qualquer das Partes não mais fazer parte deste instrumento; d) Caso o presente instrumento seja rescindido ou resiliado, por qualquer motivo; e b) Caso qualquer das Partes tenha sua falência decretada ou requeira recuperação judicial, se deferido ou seu processamento; Natureza e razão para a operação: Em razão da necessidade temporária de recursos financeiros para utilização em suas operações e atividades empresariais; Taxa juros cobrados: Não há; (iii) Compra /Venda de mercadorias para revenda.

	Passivo circulante		Despesa	
	2016	2015	2016	2015
Aluguéis (i) : Valores a Pagar:				
Pessoal chave da adm. da Cia. ou de suas controladoras				
AGL Emp. e Participações	1.072	1.001	(9.924)	(5.566)
Aguilera e Outros	511	96	(6.300)	(4.181)
Total	1.583	1.097	(16.224)	(9.747)

(i) Despesas de aluguéis realizadas em termos e condições contratadas entre as partes.

21. Patrimônio líquido – **21.1. Capital social:** Em 31/12/2016, o capital social está representado por 247.934.160 ações ordinárias nominativas escriturais e sem valor nominal.

	2016	2015
Capital social	852.696	761.142
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	53.480
Total	852.696	814.622
22. Receita líquida de vendas		
Receita bruta de vendas	1.086.457	1.788.161
Receita bruta de serviços	4.653	4.780
Receita bruta	1.091.110	1.792.941
Deduções	(70.397)	(102.916)
Impostos sobre venda	(65.819)	(93.587)
Impostos sobre serviços	(91)	(81)
Devoluções	(4.487)	(9.248)
Total	1.020.713	1.690.025

	2016	2015
23. Custo das mercadorias vendidas		
Custo das vendas	(771.336)	(1.343.333)
Bonificações, líquida de impostos	18.906	43.315
Custo das mercadorias vendidas	(752.430)	(1.300.018)

	2016	2015
24. Despesas com vendas		
Despesas com pessoal de vendas	(186.899)	(181.047)
Despesas com propaganda e marketing	(4.489)	(17.874)
Despesa com aluguel de lojas	(41.029)	(33.303)
Despesa de vendas com tecnologia	(13.245)	(9.435)
Despesa de vendas com comunicação	(1.239)	(600)
Despesa de vendas com infra-estrutura	(19.658)	(23.894)
Perdas contas a receber – vendas	(35.835)	(31.495)
Perdas com contingências – vendas	(12.047)	(2.107)
Outras despesas com vendas	(28.423)	(26.622)
Total	(343.864)	(326.377)

	2016	2015
25. Despesas gerais e administrativas		
Despesas com pessoal	(59.629)	(71.793)
Despesas com serviços terceirizados	(4.546)	(7.615)
Outros serviços PJs e PFs	(6.554)	(8.445)
Despesa com viagens	(567)	(927)
Despesas gerais	(5.610)	(3.670)
Despesa com aluguel de escritórios	(694)	(650)
Despesas de instalações e infra-estrutura	(104)	(141)
Despesas com tecnologia	(2.074)	(1.357)
Despesas com comunicação	(2.043)	(1.944)
Despesas com material de expediente	(458)	(694)
Despesas impostos, taxas e contribuições	(14.176)	(14.740)
Depreciação e amortização	(21.325)	(29.595)
Total	(117.780)	(141.571)

continua ...