

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

30 de junho de 2019
com relatório do auditor independente sobre a revisão das
informações financeiras intermediárias

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de junho de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	1
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstração dos resultados.....	5
Demonstração dos resultados abrangentes	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	9



Building a better
working world

SH S Setor Hoteleiro Sul Qd. 06
Bloco A Sala 105
Brasília – DF, 70.316-000
Brasil

Tel: (55 61)2104-0100
www.ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
União Química Farmacêutica Nacional S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da União Química Farmacêutica Nacional S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e das demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – IASB*. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar, que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, acima referidas, não foram elaboradas em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e IAS 34 aplicáveis à elaboração de informações financeiras intermediárias.

Brasília, 28 de agosto de 2019.



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

Wagner dos Santos Junior
Contador CRC-1SP216386/O-T

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	85.604	59.883	87.808	66.492
Contas a receber de clientes	6	472.333	470.555	409.930	449.843
Estoques	7	406.889	325.744	498.198	405.332
Impostos e contribuições a recuperar	8	37.703	48.344	70.370	78.050
Outras contas a receber	9	6.492	6.992	8.919	10.867
Instrumentos financeiros derivativos	10	-	15.721	-	15.721
Despesas antecipadas		5.675	4.289	6.561	4.949
		1.014.696	931.528	1.081.786	1.031.254
Não circulante					
Outras contas a receber	9	38.080	14.476	10.143	6.271
Impostos diferidos	19.2	1.640	-	1.640	452
Aplicações financeiras de longo prazo	5	2.959	2.382	2.959	2.382
Impostos e contribuições a recuperar	8	22.653	8.119	30.004	9.585
Depósitos judiciais	21	27.583	26.164	28.790	27.003
Despesas antecipadas		608	657	608	657
Investimentos	12	237.523	265.878	14.741	11.563
Imobilizado	13	309.252	303.152	623.127	612.681
Intangível	14	59.614	57.992	66.976	66.825
		699.912	678.820	778.988	737.419
Total do ativo		1.714.608	1.610.348	1.860.774	1.768.673

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balancos patrimoniais

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	16	117.891	94.378	163.270	121.561
Empréstimos e financiamentos	17	232.652	279.753	233.950	285.718
Obrigações trabalhistas e tributárias	18	95.408	75.721	123.074	103.692
Imposto de renda e contribuição social		13.106	5.022	13.744	6.961
Instrumentos financeiros derivativos	10	2.011	2.535	2.011	2.535
Dividendos a pagar	22.5	830	3.639	830	3.639
Contrato de fornecimento - manufatura	12.3	-	-	12.235	12.235
Outras contas a pagar	20	28.633	23.672	18.520	19.536
		490.531	484.720	567.634	555.877
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	17	443.212	319.366	445.854	319.366
Provisão para demandas judiciais	21	22.815	21.444	24.232	21.862
Impostos diferidos	19.2	-	13.622	-	13.622
Obrigações trabalhistas e tributárias	18	13.312	11.375	13.312	11.375
Contrato de fornecimento - manufatura	12.3	-	-	64.062	73.244
Outras contas a pagar	20	19.214	27.443	20.156	40.949
		498.553	393.250	567.616	480.418
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	440.077	440.077	440.077	440.077
Reserva de capital		1.680	1.680	1.680	1.680
Reserva legal	22.2	22.580	22.580	22.580	22.580
Reserva de lucros	22.3	82.623	88.985	82.623	88.985
Reserva de incentivos fiscais	22.4	179.000	179.000	179.000	179.000
Outros resultados abrangentes		(12)	56	(12)	56
Prejuízos acumulados		(424)	-	(424)	-
		725.524	732.378	725.524	732.378
Total do passivo e patrimônio líquido		1.714.608	1.610.348	1.860.774	1.768.673

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido (prejuízo) por ação - em reais)

	Notas	Controladora				Consolidado			
		01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
		a	a	a	a	a	a	a	a
		30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Receita operacional líquida	23	354.503	638.030	279.261	498.178	430.649	791.857	360.728	653.976
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	24	(174.175)	(311.148)	(136.395)	(237.804)	(218.958)	(412.318)	(183.903)	(328.877)
Lucro bruto		180.328	326.882	142.866	260.374	211.691	379.539	176.825	325.099
Despesas e receitas operacionais:									
Com vendas, gerais e administrativas	24	(146.138)	(268.547)	(113.268)	(208.778)	(182.097)	(339.745)	(146.151)	(271.092)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(785)	32	(4.993)	(4.749)	(6.517)	(5.644)	(12.338)	(11.524)
Equivalência patrimonial	12.2	(7.302)	(22.985)	(5.164)	(2.540)	4.962	4.529	1.532	3.174
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras		26.103	35.382	19.441	44.307	28.039	38.679	19.868	45.657
Receitas financeiras	25	22.183	59.497	24.534	33.380	22.753	60.590	26.064	34.921
Despesas financeiras	25	(29.406)	(89.552)	(52.952)	(76.170)	(30.822)	(92.430)	(55.160)	(79.211)
Resultado financeiro, líquido		(7.223)	(30.055)	(28.418)	(42.790)	(8.069)	(31.840)	(29.096)	(44.290)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		18.880	5.327	(8.977)	1.517	19.970	6.839	(9.228)	1.367
Provisão para imposto de renda e contribuição social:									
Corrente	19.1	(13.095)	(21.013)	(3.308)	(9.733)	(13.733)	(22.073)	(3.320)	(9.745)
Diferido	19.2	5.769	15.262	9.332	15.915	5.317	14.810	9.595	16.077
Lucro líquido (prejuízo) do período		11.554	(424)	(2.953)	7.699	11.554	(424)	(2.953)	7.699
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação atribuível aos acionistas (em R\$)	22.6	0,0305	(0,0011)	(0,0078)	0,0203				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Lucro líquido (prejuízo) do período	11.554	(424)	(2.953)	7.699	11.554	(424)	(2.953)	7.699
Ajustes de conversão	38	(68)	30	42	38	(68)	30	42
Resultado abrangente do período	11.592	(492)	(2.923)	7.741	11.592	(492)	(2.923)	7.741

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018 e exercício findo em 31 de dezembro de 2017

(Em milhares de reais)

	Capital social			Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Reserva de incentivos fiscais	Lucros (Prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital social							
Saldos em 31 de dezembro de 2017	440.301	(224)	440.077	1.680	19.389	48.951	124.843	-	31	634.971
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	7.699	-	7.699
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	(7.081)	-	-	-	(7.081)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	-	42	42
Saldos em 30 de junho de 2018	440.301	(224)	440.077	1.680	19.389	41.870	124.843	7.699	73	635.631
Saldos em 31 de dezembro de 2018	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	88.985	179.000	-	56	732.378
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(424)	-	(424)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(6.362)	-	-	-	(6.362)
Ajuste de conversão	-	-	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)
Saldos em 30 de junho de 2019	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	82.623	179.000	(424)	(12)	725.524

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	5.327	1.517	6.839	1.367
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:				
Provisão para créditos de realização duvidosa	833	1.465	986	1.465
Provisão para perdas em estoques	7.043	6.246	7.544	6.761
Equivalência patrimonial	22.985	2.540	(4.529)	(3.174)
Encargos financeiros e variações cambiais	17.777	54.532	18.995	53.915
Provisão para demandas judiciais	3.520	2.891	4.567	2.709
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	154	(113)	154	(113)
Juros e ajuste a valor presente	(1.158)	1.096	(1.158)	1.096
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados	9.727	(18.611)	9.727	(18.611)
Amortização do contrato de fornecimento	-	-	(9.182)	(3.460)
Lucros nos estoques não realizados	5.093	49	-	-
Reversão contrato de manufatura	-	-	(902)	5.598
Depreciação e amortização	9.771	9.173	28.655	28.019
Outros	-	-	-	1.720
	81.072	60.785	61.696	77.292
Variação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes:				
Contas a receber	3.530	12.495	45.068	18.265
Estoques	(52.950)	(95.803)	(71.557)	(106.691)
Impostos a recuperar	(3.893)	(18.541)	(12.287)	(31.038)
Outros ativos	(829)	(3.536)	1.927	(4.745)
Despesas antecipadas	(1.337)	(3.935)	(12.302)	(3.484)
Fornecedores	22.730	48.620	40.824	56.540
Obrigações trabalhistas e tributárias	23.257	8.603	22.752	10.356
Outros passivos	(11.473)	(10.461)	(14.260)	(13.100)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(14.536)	(6.331)	(16.325)	(7.305)
Fluxo de caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais:	45.571	(8.104)	45.536	(3.910)
Fluxo de caixa das atividades de investimento:				
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(16.835)	(18.963)	(36.830)	(34.172)
Aquisição de intangível	(1.985)	(88)	(2.700)	(1.323)
Aplicações financeiras de longo prazo	(577)	(218)	(577)	(218)
Recebimento na venda de ativo imobilizado	4.108	168	4.108	168
Mútuo ativo com controladas e coligadas	(21.925)	(8.001)	(2.698)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:	(37.214)	(27.102)	(38.697)	(35.545)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:				
Captações de empréstimos e financiamentos	228.795	131.692	232.766	136.967
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	(181.364)	(85.133)	(187.342)	(85.395)
Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos	(16.879)	(14.241)	(17.090)	(14.245)
Dividendos pagos a acionistas	(9.171)	(5.553)	(9.171)	(5.553)
Partes relacionadas	-	-	(669)	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento:	21.381	26.765	18.494	31.774
Aumento (diminuição) líquida de caixa e equivalentes de caixa	25.721	(8.441)	21.316	(7.681)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	59.883	31.670	66.492	42.402
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	85.604	23.229	87.808	34.721
	25.721	(8.441)	21.316	(7.681)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

A União Química Farmacêutica Nacional S.A., sociedade anônima de capital fechado (“União Química”, “Companhia” ou “Controladora”) e suas controladas (conjuntamente, “Grupo”) têm como atividade principal a fabricação, manipulação, comercialização e distribuição de produtos farmacêuticos para uso humano e veterinário, de produtos biológicos para controle de pragas, de produtos cosméticos, dietéticos, de higiene pessoal, concentrando suas operações nas linhas Oftalmológicos, Sistema Nervoso Central e Dor, Medicamentos Isentos de Prescrição (MIP), Linha Farma, Linha Hospitalar, Linha de Produtos Éticos e Genéricos.

Atualmente, a Companhia possui cinco plantas fabris, localizadas em Embu-Guaçu – SP, duas em Pouso Alegre – MG e duas em Brasília – DF; dois centros de distribuições localizados, Brasília – DF e Pouso Alegre – MG e dois escritórios, a sede administrativa e de vendas na cidade de São Paulo – SP e escritório de vendas e representações na cidade do Rio de Janeiro – RJ.

A Companhia possui participação societária nas seguintes empresas: i) Bionovis S.A. – “joint venture” – investimento em conjunto – consiste em pesquisa, desenvolvimento, produção, distribuição e comercialização de produtos biotecnológicos; e nas controladas ii) Anovis Industrial Farmacêutica Ltda., iii) Inovat Industria Farmacêutica Ltda. iv) Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A. v) UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda. vi) Claris Produtos Farmacêuticos do Brasil Ltda. e vii) Agropecuária União Cachoeira de Minas Ltda.

Aquisição da empresa Claris Produtos Farmacêuticos do Brasil Ltda.

Em 28 de dezembro de 2017 a Companhia firmou “Contrato de Compra de Cotas” com a Catalys Venture Cap Limited e a Claris Lifesciences Limited para aquisição da totalidade das cotas do capital social da Claris Produtos Farmacêuticos do Brasil Ltda. (“Claris”).

Em 21 de maio de 2018 a 26ª Alteração do Contrato Social foi homologada pela Junta Comercial do Estado de São Paulo para Cessão e Transferência de Quotas.

O detalhamento do preço de aquisição da Inovat na data de aquisição, avaliado por consultoria técnica externa, está alocado e apresentado conforme a seguir:

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

Aquisição da empresa Claris Produtos Farmacêuticos do Brasil Ltda. –Continuação

Ativo:	Livros	Mais valia	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	30	-	30
Contas a receber de clientes	20	-	20
Impostos e contribuições a recuperar	1.587	-	1.587
Outras contas a receber	15	-	15
Depósitos judiciais	58	-	58
Imobilizado	3	-	3
Intangíveis – marcas	-	5.579	5.579
	1.713	5.579	7.292
Passivo:			
Obrigações trabalhistas e tributárias	86	-	86
Outras contas a pagar	1.806	-	1.806
	1.892	-	1.892
Patrimônio líquido	(179)	5.579	5.400
Valor contraprestação paga	-	-	5.387
Compra vantajosa apurada	-	-	13

A compra vantajosa apurada é representada pela mais valia identificada em marcas no valor de R\$5.579, em relação ao valor da contraprestação paga. O valor total da contraprestação paga foi de R\$5.387, sendo que R\$2.079 foi liquidado em exercícios anteriores e o saldo remanescente (R\$3.308) foi liquidado em 2018. Conforme demonstrado no quadro acima, essa combinação de negócios gerou uma compra vantajosa no valor de R\$13 e não foram identificados outros ativos além dos elementos patrimoniais relacionados.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Bases de preparação

2.1. Preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

a) Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as disposições da legislação societária, previstas na Lei nº 6.404/76 com alterações da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") e pelos padrões internacionais de contabilidade ("IFRS") emitidos pelo International Accounting Standards Board ("IASB").

Nessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas as políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, exceto às normas apresentadas a seguir na nota 2.3. Por isso, essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo de 31 de dezembro de 2018.

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e, somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão das operações da Companhia.

A emissão destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 28 de agosto de 2019.

b) Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quanto a determinados elementos patrimoniais mensurados a valor justo conforme evidenciado ao longo destas Notas Explicativas.

A Administração da Companhia, no processo de elaboração das informações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2019, revisou sua prática contábil para apresentação da demonstração dos resultados do exercício. Como consequência, a demonstração dos resultados do período findo em de 30 de junho de 2018, incluída como informação comparativa destas informações financeiras intermediárias, sofreram alterações.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Bases de preparação—Continuação

2.1. Preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

b) Base de mensuração--continuação

	Controladora			Consolidado		
	30/06/2018 (anteriormente divulgado)	Ajustes	30/06/2018 (reclassificado)	30/06/2018 (anteriormente divulgado)	Ajustes	30/06/2018 (reclassificado)
Receita operacional líquida	488.306	9.872	498.178	614.263	39.713	653.976
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(249.855)	12.051	(237.804)	(311.260)	(17.617)	(328.877)
Lucro bruto	238.451	21.923 (a)	260.374	303.003	22.096 (b)	325.099
Despesas e receitas operacionais:						
Com vendas, gerais e administrativas	(186.855)	(21.923) (a)	(208.778)	(248.996)	(22.096) (b)	(271.092)
Outras receitas operacionais, líquidas	(4.749)	-	(4.749)	(11.524)	-	(11.524)
Equivalência patrimonial	(2.540)	-	(2.540)	3.174	-	3.174
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras	44.307	-	44.307	45.657	-	45.657
Resultado financeiro, líquido:	(42.790)	-	(42.790)	(44.290)	-	(44.290)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	1.517	-	1.517	1.367	-	1.367
Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	6.182	-	6.182	6.332	-	6.332
Lucro líquido do período	7.699	-	7.699	7.699	-	7.699

Os saldos reclassificados referem-se: a) R\$21.923 na controladora composto por: R\$9.872 de amostras grátis reclassificado entre receita operacional líquida e despesas e receitas operacionais e R\$12.051 de gastos com serviços profissionais registrados entre custo dos produtos vendidos e serviços prestados e despesas e receita operacional líquida do período findo em 30 de junho de 2018; b) R\$22.096 no consolidado composto pelos itens anteriormente citados da controladora e acrescidos por: R\$ 157 de gastos com serviços profissionais registrados entre custo dos produtos vendidos e serviços prestados e despesas e receita operacional líquida; R\$16 de amostras grátis reclassificado entre receita operacional líquida e despesas e receitas operacionais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Bases de preparação—Continuação

2.2. Preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

	Controladora			Consolidado		
	01/04/2018 a 30/06/2018 (anteriormente divulgado)	Ajustes	01/04/2018 a 30/06/2018 (reclassificado)	01/04/2018 a 30/06/2018 (anteriormente divulgado)	Ajustes	01/04/2018 a 30/06/2018 (reclassificado)
Receita operacional líquida	274.140	5.121	279.261	344.438	16.290	360.728
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(142.668)	6.273	(136.395)	(179.109)	(6.432)	(185.541)
Lucro bruto	131.472	11.394 (a)	142.866	165.329	9.858 (b)	175.187
Despesas e receitas operacionais:						
Com vendas, gerais e administrativas	(101.874)	(11.394) (a)	(113.268)	(134.655)	(11.496) (b)	(146.151)
Outras receitas operacionais, líquidas	(4.993)	-	(4.993)	(12.338)	-	(10.700)
Equivalência patrimonial	(5.164)	-	(5.164)	1.532	-	1.532
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras	19.441	-	19.441	19.868	-	19.868
Resultado financeiro, líquido:	(28.418)	-	(28.418)	(29.096)	-	(29.096)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.977)	-	(8.977)	(9.228)	-	(9.228)
Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	6.024	-	6.024	6.275	-	6.275
Lucro líquido do período	(2.953)	-	(2.953)	(2.953)	-	(2.953)

Os saldos reclassificados referem-se: a) R\$11.394 na controladora composto por: R\$5.121 de amostras grátis reclassificado entre receita operacional líquida e despesas e receitas operacionais e R\$6.273 de gastos com serviços profissionais registrados entre custo dos produtos vendidos e serviços prestados e despesas e receita operacional líquida do período findo em 30 de junho de 2018; b) R\$9.858 no consolidado composto pelos itens anteriormente citados da controladora e acrescidos por: R\$ 101 de gastos com serviços profissionais registrados entre custo dos produtos vendidos e serviços prestados.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Bases de preparação--Continuação

2.2. Moeda funcional

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas.

2.3. Novas normas aplicadas pela primeira vez em 2019

IFRS 16/ CPC 06 - Operações de arrendamento mercantil: substitui as normas de arrendamento existentes, introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento.

A atualização do CPC 06 não trouxe mudanças significativas para o arrendador, a contabilidade permanece semelhante à norma anterior, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

i. Arrendamentos em que a Companhia atua como arrendatária

O IFRS 16 entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019. O reconhecimento do contrato de aluguel da sede administrativa e outros alugueis de imóveis que se enquadram a norma, até 2018 eram reconhecidos diretamente como despesas, após a implantação das novas regras do CPC 06, a Companhia passou a reconhecer um passivo de arrendamento (nota 17) e um ativo de direito de uso (nota 13) ajustados a valor presente e atualizados de acordo com os índices previstos nos contratos. Já no resultado, reconhecerá as despesas de juros sobre o passivo de arrendamento e despesas de amortização sobre o direito de uso. Consequentemente, o EBITDA e o resultado operacional foram afetados.

Até 31 de dezembro de 2018 a Companhia reconhecia uma despesa linear com os contratos de arrendamento operacional durante o prazo dos contratos.

ii. Transição

A Companhia aplicou a CPC 06 / IFRS 16, utilizando a abordagem retrospectiva modificada, a qual não prevê a reapresentação das informações de períodos anteriores comparativas.

A Administração optou por utilizar as isenções opcionais previstas na norma para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor.

Na transição, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa de empréstimos incremental dos arrendatários.

Os contratos de arrendamento possuem prazo médio de 3 anos e a Companhia fez uso da percepção tardia, tal como ao determinar o prazo do arrendamento, se o contrato contém opções para prorrogar ou rescindir, dentre outros. Os fluxos de pagamentos foram estimados líquidos de PIS e COFINS e os ativos de direito de uso foram mensurados pelo valor igual ao passivo de arrendamento a valor presente.

A Companhia aplicou o expediente prático com relação à definição de contrato de arrendamento na transição. Isso significa que aplicou o CPC 06 (R2) / IFRS 16 a todos os contratos celebrados antes de 1º de janeiro de 2019 que eram identificados como arrendamentos de acordo com o CPC 06 (R1)/IAS 17 e a ICPC 03/IFRIC 4.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Bases de preparação--Continuação

2.3. Novas normas aplicadas pela primeira vez em 2019 -- continuação

A taxa nominal de empréstimo incremental (desconto) utilizada para o cálculo a valor presente dos contratos foi baseado no spread médio atual dos empréstimos da Companhia.

Com base nas informações, apresentamos abaixo a movimentação do direito de uso e obrigações do arrendamento mercantil da Companhia:

Direito de uso de arrendamento mercantil	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2) / IFRS 16	4.017
Amortização	(618)
Saldo em 30 de junho de 2019 (nota 13)	3.399
Obrigações de arrendamento mercantil	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-
Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2) / IFRS 16	4.590
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(706)
AVP reconhecido na transição para o IFRS 16	(572)
Baixa de juros acumulados (AVP)	155
Saldo em 30 de junho de 2019 (nota 17)	3.467
Circulante	1.171
Não circulante	2.296
Demonstração do resultado do semestre	Valor
Despesas operacionais evitadas	778
Despesa de amortização com arrendamentos	(618)
Lucro operacional	160
Despesas financeiras com AVP	(155)
Resultado financeiro líquido antes do IR/CS	5

IFRIC 23/ ICPC 22 – Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro: estabelece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 quando há incerteza sobre os tratamentos de tributo sobre o lucro. A Administração da Companhia deve reconhecer e mensurar seu tributo corrente ou diferido, ativo ou passivo, aplicando os requisitos do CPC 32 com base em lucro tributável (prejuízo fiscal), bases fiscais, prejuízos fiscais não utilizados, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais determinadas, aplicando esta interpretação. A interpretação foi aprovada em 21 de dezembro de 2018 e entrou em vigência em 1º de janeiro de 2019.

Na avaliação da Administração da Companhia, não existiram impactos significativos em decorrência da interpretação, uma vez que todos os procedimentos adotados para a apuração e recolhimento de tributos sobre o lucro estão amparados na legislação e procedentes de tribunais Administrativos e Judiciais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros

3.1. Fatores de riscos financeiros

Não houve alteração nos fatores de riscos financeiros em relação ao descrito nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentados em 31 de dezembro de 2018.

a) Risco de mercado

i) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade da Companhia e de suas controladas incorrerem em perdas decorrentes de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia e suas controladas monitoram continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de renegociação ou pagamento/recebimento antecipado das operações, ou mesmo contratar operações no mercado financeiro para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

ii) *Risco com taxa de câmbio*

O risco associado decorre da possibilidade da Companhia e de suas controladas virem a incorrer em perdas decorrente de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem valores captados no mercado. A exposição da Companhia em 30 de junho de 2019 está apresentada na Nota Explicativa 27.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado pela Diretoria da Companhia e de suas controladas. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, exposições de crédito de contas a receber em aberto e operações com partes relacionadas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito dos clientes, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada, comportamento do mercado, consultas de créditos e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas definidos pela Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para os clientes são, geralmente, interrompidas quando há evidência de inadimplência.

Para os demais clientes com histórico de inadimplências, a Administração exige, em alguns casos, o recebimento antecipado para liberação de novos pedidos.

A Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência, exceto pela provisão para créditos de realização duvidosa, apresentada na Nota Explicativa 6.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--Continuação

3.1. Fatores de riscos financeiros--Continuação

c) Risco de liquidez

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

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de Tesouraria. Vide análise quantitativa de liquidez na Nota Explicativa 27.

3.2. Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia e de suas controladas ao administrarem seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia e suas controladas podem rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia e suas controladas monitoram o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

A alavancagem financeira é decorrente basicamente das seguintes operações:

- (i) Operações de leasing financeiro (máquinas, equipamentos e veículos);
- (ii) Financiamento e refinanciamento de importações;
- (iii) Contratação de capital de giro;
- (iv) Operações FINAME (aquisição de máquinas e equipamentos com índice de nacionalização mínimo de 60%); e
- (v) Debêntures.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

O passivo financeiro da Companhia e suas controladas está atrelado majoritariamente à contratos pré-fixados pela variação do CDI, representado por 63% do volume do passivo financeiro consolidado em junho de 2019. Além disso, um total de 6% do volume do endividamento bancário está atrelada às taxas de juros pré-fixadas; 29% vinculados a contratos com variação cambial e 2% restantes atualizados por outros indexadores de correção monetária (tais como TLP e INPC).

Os CPCs 39, 40 e 48 dispõem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas ao qual a Companhia e suas controladas estão expostas na base de 30 de junho de 2019, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 30 de junho de 2019, definimos o Cenário Provável para os 12 meses seguintes (Cenário I). À partir do Cenário I (Provável) simulamos acréscimo de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) sobre as projeções dos índices de correção de cada contrato.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração a incidência de tributos bem como o fluxo de vencimento de cada contrato programado para o decorrer de 2019 e anos seguintes. A data base utilizada foi 30 de junho de 2019, projetando os índices de correção de cada contrato para os próximos 12 meses e avaliando a sensibilidade destes em cada cenário.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros --Continuação

Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
	jun/19	jun/19	jun/19
Varição Cambial	193.532	193.532	193.532
Despesa Financeira Projetada	4.872	54.473	104.074
Varição %	2,52%	28,15%	53,78%
CDI	428.495	428.495	428.495
Despesa Financeira Projetada	32.283	38.320	44.356
Varição %	7,53%	8,94%	10,35%
Pré-Fixado	37.477	37.477	37.477
Despesa Financeira Projetada	1.633	1.633	1.633
Varição %	4,36%	4,36%	4,36%
Outros	16.360	16.360	16.360
Despesa Financeira Projetada	1.320	1.554	1.787
Varição %	8,07%	9,50%	10,92%
Total endividamento bancário	675.864	675.864	675.864
Total despesa financeira projetada	40.108	95.980	151.850
Total Varição %	5,93%	14,20%	22,47%

O ativo financeiro da Companhia e suas controladas estão atrelados à variação do CDI. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações do CDI, adotando-se a data base 30 de junho de 2019, definimos o Cenário Provável para os 12 meses seguintes e a partir deste, simulamos variações de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) sobre as projeções do indexador.

	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
Aplicações CDI	88.028	88.028	88.028
Taxa sujeita a variação	5,53%	6,91%	8,30%
Receita financeira projetada	4.868	6.084	7.302
Varição %		1.216	2.434

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas em 30 de junho de 2019 estão atrelados à remuneração diária de um percentual de variação do CDI, com liquidez diária. Parte das aplicações são caracterizadas como aplicações automáticas, de acordo com o saldo final disponível em conta corrente. Outra parte, foram aplicadas em CDB com liquidez diária através de montantes/lotos específicos negociados e distribuídos nas principais instituições de relacionamento da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas incluem as NDFs e Swap na análise de sensibilidade utilizando os seguintes cenários:

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros --Continuação

Cenário I - considerado como referencial pela Companhia e suas controladas: obtido através da cotação do câmbio a R\$ /US\$ e taxas CDI, com base na compilação de projeções mercadológicas extraídas de relatórios das principais consultorias, instituições financeiras nacionais e internacionais e do Banco Central do Brasil.

Cenário II e III - redução sobre as taxas câmbio e de CDI – esses cenários consideram reduções (deterioração) de 25% e 50% sobre as taxas de juros (marcados a mercado) atreladas aos instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia e suas controladas com posições em aberto na data de fechamento.

Os valores de sensibilidade na tabela abaixo são de variações dos instrumentos financeiros derivativos sob cada cenário.

	Controladora e Consolidada		
	30/06/2019		
	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%
NDF (Bancos)	(1.872)	17.339	32.469
Swap	(139)	(104)	(70)
Total	(2.011)	17.235	32.399

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Caixa e bancos	535	708	626	1.673
Aplicações financeiras				
Santander	35.752	23.129	37.078	26.652
Bradesco	55	135	55	135
Banco do Brasil	11.803	15.406	12.200	15.406
Itaú Unibanco	522	47	550	1.404
Safra	6.191	5.060	6.191	5.060
Alfa	10.101	5.076	10.101	5.076
BRB	52	51	52	51
Citibank	20.593	10.271	20.955	11.035
	85.604	59.883	87.808	66.492

As aplicações financeiras em CDB possuem remunerações médias em torno de 97,88% do CDI. Compreendem valores em caixa ou equivalentes, aplicados em títulos emitidos por instituições financeiras de primeira linha, com *ratings* de crédito atribuídos pelas agências internacionais de *rating*, com alta liquidez, resgatáveis em qualquer momento sem perda efetiva.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

5. Aplicações financeiras de longo prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Ativo não circulante				
Banco Regional de Brasília	2.959	2.382	2.959	2.382
	2.959	2.382	2.959	2.382

A Companhia mantinha operações relacionadas ao financiamento de 70% do valor devido de ICMS decorrente das vendas realizadas via Brasília, ficando a Companhia responsável pelo pagamento dos 30% restantes. Como requerido no contrato firmado, a título de garantia, foram adquiridos Certificados de Depósitos Bancários (CDB) de emissão do Banco de Brasília, no valor equivalente a 10% do montante de cada parcela liberada do crédito, que devem ser mantidos até o vencimento de cada parcela do referido financiamento, sendo utilizado em sua totalidade para amortização da dívida. Este programa foi instinto e a Companhia aguarda definição do leilão para liquidação dos saldos em aberto de aplicação e ICMS a pagar de IDEAS (Nota Explicativa 18).

6. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Clientes nacionais	286.988	282.160	355.394	363.906
Clientes estrangeiros	33	33	33	33
Partes relacionadas (vide Nota 11)	190.372	192.598	60.208	90.632
	477.393	474.791	415.635	454.571
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.060)	(4.236)	(5.705)	(4.728)
	472.333	470.555	409.930	449.843

A Companhia e suas controladas adotam, como procedimento, constituir provisão para perda de crédito esperada de recebíveis levando em consideração características dos clientes, bem como os prazos de vencimento dos títulos, em conjunto como a análise individual de sua carteira de clientes e perdas esperadas.

A seguir, a movimentação de provisão para créditos de liquidação duvidosa em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2017	(1.718)	(1.718)
Provisão	(4.387)	(4.879)
Reversão	1.787	1.787
Baixa (perda efetiva)	82	82
Saldo em 31/12/2018	(4.236)	(4.728)
Provisão	(5.862)	(9.121)
Reversão	5.029	8.135
Baixa (perda efetiva)	9	9
Saldo em 30/06/2019	(5.060)	(5.705)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

Os vencimentos das contas a receber sintética estão apresentados a seguir:

	Controladora					
	30/06/2019			31/12/2018		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	340.095	11.676	351.771	373.396	5.716	379.112
Vencidos até 30 dias	9.802	5.639	15.441	21.924	8.020	29.944
Vencidos de 31 a 60 dias	8.905	3.935	12.840	10.144	3.492	13.636
Vencidos de 61 a 120 dias	22.274	2.468	24.742	17.795	2.355	20.150
Vencidos de 121 a 180 dias	18.876	604	19.480	22.930	1.345	24.275
Vencidos de 181 a 360	43.832	3.161	46.993	977	1.099	2.076
Vencidos acima de 361 dias	2.957	3.169	6.126	2.380	3.218	5.598
	446.741	30.652	477.393	449.546	25.245	474.791

	Consolidado					
	30/06/2019			31/12/2018		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	368.833	11.676	380.509	347.019	5.716	352.735
Vencidos até 30 dias	3.668	5.639	9.307	25.059	8.020	33.079
Vencidos de 31 a 60 dias	2.729	3.935	6.664	10.267	3.492	13.759
Vencidos de 61 a 120 dias	2.479	2.468	4.947	18.573	2.355	20.928
Vencidos de 121 a 180 dias	839	604	1.443	23.189	1.345	24.534
Vencidos de 181 a 360	1.840	3.161	5.001	2.758	1.099	3.857
Vencidos acima de 361 dias	4.595	3.169	7.764	2.461	3.218	5.679
	384.983	30.652	415.635	429.326	25.245	454.571

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Produtos acabados	190.606	114.867	218.943	134.813
Produtos em processo	24.626	23.384	33.237	30.570
Matérias-primas	123.590	128.991	147.534	148.303
Materiais de embalagem	31.271	34.346	50.791	51.626
Material de manutenção e segurança	21.060	19.927	37.489	35.984
Adiantamento para aquisição de materiais (i)	25.932	12.411	25.932	12.411
Outros	8.568	5.718	8.563	10.551
(-) Provisão para perdas	(18.764)	(13.900)	(24.291)	(18.926)
	406.889	325.744	498.198	405.332

(i) Refere-se a adiantamentos para aquisição de matéria-prima e medicamentos importados para revenda.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

7. Estoques--Continuação

A movimentação da provisão de perdas é apresentada da seguinte forma:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2017	(6.899)	(21.116)
Provisão/Reversão	(15.348)	(6.752)
Baixa (perda efetiva)	8.347	8.942
Saldo em 31/12/2018	(13.900)	(18.926)
Provisão/Reversão	(7.043)	(7.544)
Baixa (perda efetiva)	2.179	2.179
Saldo em 30/06/2019	(18.764)	(24.291)

8. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
ICMS (i)	38.030	35.158	59.855	52.643
PIS	1.294	961	3.287	2.007
Cofins	5.909	3.573	12.835	8.357
Imposto de renda (ii)	7.198	5.485	8.309	6.364
Contribuição social sobre o lucro líquido (ii)	7.647	7.006	8.654	7.943
IRRF	-	-	21	17
IPI	278	3.278	7.255	9.201
Outros	-	1.002	158	1.103
	60.356	56.463	100.374	87.635
Circulante	37.703	48.344	70.370	78.050
Não circulante	22.653	8.119	30.004	9.585

(i) Refere-se, principalmente, a créditos obtidos na importação de medicamentos;

(ii) Decorre substancialmente das antecipações pagas por estimativa e serão realizadas no ano corrente. A realização ocorre mediante a compensação com impostos e contribuições federais a pagar.

9. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Adiantamento a fornecedores	886	1.078	1.861	2.309
Adiantamento de férias	1.528	3.401	1.912	4.172
Cauções e garantias	3.045	2.200	3.046	2.201
Outros	4.582	2.512	5.649	4.384
Partes relacionadas (vide Nota 11)	34.531	12.277	6.594	4.072
	44.572	21.468	19.062	17.138
Circulante	6.492	6.992	8.919	10.867
Não circulante	38.080	14.476	10.143	6.271

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado e Individual	
	30/06/2019	31/12/2018
Ativo		
NDF (bancos)	-	246
SWAP	-	15.475
	-	15.721
Passivo		
NDF (bancos)	(1.872)	(2.524)
SWAP	(139)	(11)
	(2.011)	(2.535)
Instrumentos financeiros, líquidos	(2.011)	13.186

11. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas e seus respectivos saldos estão demonstradas a seguir:

	Controladora			
	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Receitas				
Vendas para Anovis (i)	21.808	37.735	21.567	44.103
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	30.213	70.608	35.836	76.517
Vendas para Inovat (i)	-	-	37	37
Vendas para UQ Indústria Gráfica (iii)	305	480	4.609	4.609
	52.326	108.823	62.049	125.266
Compras				
Compras da Anovis (i)	3.366	5.893	2.488	4.424
Compras da UQ Gráfica (i)	11.380	24.137	-	-
Compras da Laboratil (i)	3.039	5.622	1.816	3.965
Compras da Union Agener (i)	14.056	27.900	-	-
	31.841	63.552	4.304	8.389
	Consolidado			
	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Receitas				
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	30.213	70.608	35.836	76.517
	30.213	70.608	35.836	76.517
Compras				
Compras da Laboratil (i)	3.039	5.622	1.816	3.965
Compras da Union Agener (i)	14.056	27.900	-	-
	17.095	33.522	1.816	3.965

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11.1 Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Ativo circulante				
Contas a receber da Anovis (i)	129.791	97.146	-	-
Contas a receber F&F Distribuidora (ii)	60.208	90.632	60.208	90.632
Contas a receber da Inovat	53	1.085	-	-
Contas a receber da UQ Indústria Gráfica (i)	320	3.735	-	-
	190.372	192.598	60.208	90.632
Ativo não circulante				
Contas a receber da Inovat (iv)	23.335	7.498	-	-
Contas a receber da Union Agener (v)	6.021	4.072	6.021	4.072
Contas a receber da F&F Distribuidora	573	-	573	-
Empréstimos UQ Indústria Gráfica (iii)	523	1	-	-
Empréstimos Anovis (iii)	2.965	-	-	-
Empréstimos Claris (iii)	1.114	706	-	-
	34.531	12.277	6.594	4.072
Passivo circulante				
Contas a pagar para Anovis (i)	4.695	452	-	-
Contas a pagar para UQ Gráfica	526	4.588	-	-
Contas a pagar para Laboratil	102	-	102	-
	5.323	5.040	102	-
Passivo não circulante				
Empréstimo com controlador indireto (iv)	-	-	-	668
	-	-	-	668

- (i) Saldos referentes a operações de compra e venda de medicamentos e materiais de embalagem realizadas com preços e condições de mercado e valores a receber relativo a serviços compartilhados;
- (ii) Saldos referentes a operações de venda de medicamentos com preços e condições de mercado. A Companhia, a F&F Distribuidora e a Laboratil possuem controlador em comum;
- (iii) Saldos são provenientes de valores a receber de despesas operacionais, apresentado por seu valor nominal com prazo de vencimento indeterminado, serviços compartilhados e mútuo, também apresentados pelo valor nominal acrescido de 12% de juros a.a. e prazo de vencimento indeterminado;
- (iv) Refere-se a saldo de empréstimo obtido pela Union Internacional junto ao seu controlador indireto, apresentado a seu valor nominal, convertido para moeda funcional, sem remuneração e com prazo de vencimento indeterminado;
- (v) A Union Agener, empresa do mesmo controlador da Companhia, recebeu recursos para pagamento de despesas pré operacionais. A expectativa é que o reembolso aconteça nos próximos 2 anos, pelo valor nominal.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui Presidente e Diretores, sendo a remuneração paga e/ou a pagar demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Salários e encargos	6.444	2.206	7.810	2.206
Honorários da diretoria	972	972	972	972
Remuneração variável	1.127	1.081	1.837	1.686
	8.543	4.259	10.619	4.864

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos

	Capital Social	Participação no capital social - %	Patrimônio líquido	Resultado
Bionovis S.A. (controlada em conjunto)				
Em 31 de dezembro de 2018	24.000	25,00	46.252	21.507
Em 30 de junho de 2019	24.000	25,00	58.964	4.529
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2018	105.524	99,99	101.976	(22.339)
Em 30 de junho de 2019	105.524	99,99	73.215	(28.761)
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.				
Em 31 de dezembro de 2018	176	100,00	719	(116)
Em 30 de junho de 2019	176	100,00	694	(22)
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2018	128.027	100,00	130.878	9.232
Em 30 de junho de 2019	128.027	100,00	129.390	(1.488)
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2018 (i)	7.031	100,00	6.843	(188)
Em 30 de junho de 2019	7.031	100,00	8.725	1.882
Clarís Produtos Farmacêuticos dos Brasil Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2018 (ii)	7.966	100,00	(2.375)	(2.194)
Em 30 de junho de 2019	7.966	100,00	(2.800)	(425)
Agropecuária União Cachoeira de Minas Ltda.				
Em 30 de junho de 2019	1.143	99,99	1.143	-

(i) Resultado refere-se ao período de 6 meses.

(ii) Resultado refere-se ao período de 8 meses.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos--Continuação

12.1. Movimentação dos investimentos

	Bionovis (i)	Anovis (ii)	Union Química (iii)	Inovat (iv)	UQ Gráfica (v)	Clarís Brasil (vi)	Agropecuária União Cachoeira de Minas Ltda. (vii)	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2017	6.186	104.352	721	160.350	-	-	-	271.609
Integralização de capital	-	-	-	-	7.031	-	-	7.031
Aquisição de investida	-	-	-	-	-	(179)	-	(179)
Equivalência patrimonial	5.377	(22.339)	58	9.232	(188)	(2.194)	-	(10.054)
Valor justo na aquisição	-	-	-	-	-	5.566	-	5.566
Compra vantajosa	-	-	-	-	-	13	-	13
Depreciação - mais valia de ativos	-	(3.390)	-	(10.910)	-	-	-	(14.300)
Amortização do contrato de fornecimento	-	4.114	-	2.548	-	-	-	6.662
Lucros nos estoques	-	(493)	-	-	-	-	-	(493)
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	23	-	-	-	-	23
Saldo em 31 de Dezembro de 2018	11.563	82.244	802	161.220	6.843	3.206	-	265.878
Aquisição de investida	-	-	-	-	-	-	1.141	1.141
Equivalência patrimonial	4.529	(28.761)	(41)	(1.488)	1.882	(425)	-	(24.304)
Depreciação - mais valia de ativos	-	(1.770)	-	(4.872)	-	(1.221)	-	(7.863)
Amortização do contrato de fornecimento	-	7.908	-	1.274	-	-	-	9.182
Lucros nos estoques	-	(5.093)	-	-	-	-	-	(5.093)
Dividendos provisionados	(1.351)	-	-	-	-	-	-	(1.351)
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	(67)	-	-	-	-	(67)
Saldo em 30 de junho de 2019	14.741	54.528	694	156.134	8.725	1.560	1.141	237.523

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos--Continuação

12.1. Movimentação dos investimentos -- continuação

- (i) Em 02 de abril de 2012, a Companhia integralizou R\$2.500 do capital social na Bionovis S.A., primeira empresa brasileira de produtos biotecnológicos, fundada pela Companhia em conjunto com a Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A., EMS Participações S.A. e Hypermarcas S.A.. A equivalência patrimonial de R\$4.529 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 (R\$3.174 em 30/06/2018).
- (ii) A Anovis Industrial Farmacêutica Ltda., foi adquirida em 13 de fevereiro de 2015, pelo montante de R\$83.147, e atua no segmento de medicamento e terceirização de produção. A equivalência patrimonial de R\$(28.761) refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 (R\$(3.313) em 30/06/2018). Em 30 de junho de 2019 a Companhia reconheceu no resultado do exercício a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R\$1.770 (R\$1.832 em 30/06/2018), bem como a amortização da mais valia do contrato de manufatura no valor de R\$7.908 (R\$2.186 em 30/06/2018). A referida amortização considerou os volumes contratuais até 30 de junho de 2019. Esses montantes representam 25% de evolução do volume acumulado previsto do contrato até 2024. A Companhia ainda reconheceu o montante de R\$5.093 (R\$49 em 30/06/2018) relativo a lucros não realizados nos estoques, proveniente de operações de venda de medicamentos para essa investida.
- (iii) Remessa de numerários realizados pela Companhia para investimento e criação da empresa "Union Química Farmacêutica Internacional", empresa localizada no Uruguai. A equivalência patrimonial de R\$(41) refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 (R\$35 em 30/06/2018).
- (iv) A Inovat Industrial Farmacêutica Ltda., foi adquirida em 14 de novembro de 2017, pelo montante de R\$159.746, e atua no segmento de medicamentos veterinários e terceirização de produção. A equivalência patrimonial de R\$(1.488) refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 (R\$4.761 em 30/06/2018). Em 30 de junho de 2019 a Companhia reconheceu no resultado do exercício a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R\$4.872 (R\$6.334 em 30/06/2018), bem como a amortização do contrato de manufatura no valor de R\$1.274 (R\$1.274 em 30/06/2018), realizada com base nos volumes contratados.
- (v) A UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda. iniciou suas operações em junho de 2018, e atua na fabricação e comercialização de embalagens de papel, metálicas entre outras. A equivalência patrimonial de R\$1.882 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 (R\$(2.491) em 30/06/2018).
- (vi) A Claris Produtos Farmaceuticos do Brasil Ltda, foi adquirida em 21 de maio de 2018 pelo montante de R\$5.387. A equivalência patrimonial de R\$(425) refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2019. Em 30 de junho de 2019 a Companhia reconheceu no resultado do exercício a depreciação sobre a mais valia dos ativos intangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de (R\$1.221).
- (vii) A Companhia integralizou o capital social de R\$1.141 na Agropecuária União Cachoeira de Minas Ltda., por meio da transferência de dois imóveis rurais, ao valor de livros. A Agropecuária atua no segmento Agrícola, agropecuário e de compra e venda de propriedades rurais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos--Continuação

12.2 Composição dos investimentos

	Investimento - Equivalência	Ágio/compra vantajosa	Mais valia/ contrato de fornecimento	Diferenças cambiais	Dividendos mínimos obrigatórios	Saldo investimento
Bionovis S.A.	16.092	-	-	-	(1.351)	14.741
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	73.215	2.633	(21.320)	-	-	54.528
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.	707	-	-	(13)	-	694
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	129.390	(43)	26.787	-	-	156.134
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	8.725	-	-	-	-	8.725
Clarís Produtos Farmacêuticos dos Brasil LTDA.	(2.811)	13	4.358	-	-	1.560
Agropecuária União Cachoeira de Minas Ltda.	1.141	-	-	-	-	1.141
	226.459	2.603	9.825	(13)	(1.351)	237.523

12.3 Movimentação do contrato de fornecimento

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	92.141
Amortização	(3.460)
Saldo em 30 de junho de 2018	88.681
Saldo em 31 de dezembro de 2018	85.479
Amortização	(9.182)
Saldo em 30 de junho de 2019	76.297
Circulante	12.235
Não circulante	64.062

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

13. Imobilizado

Conforme divulgado em Nota Explicativa nº 17, a Companhia possui bens do ativo imobilizado dados em garantia para operações de empréstimos de capital de giro e financiamentos de bens, como máquinas, equipamentos, veículos e imóveis.

	Controladora								
	Terrenos	Edificações e Benfeitorias	Máquinas e equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos e outros	Total em operação	Adiantamento a fornecedor	Obras em andamento	Total
Custo									
Saldo contábil em 31/12/2017	16.043	120.587	234.349	17.479	25.616	414.074	2.327	3.414	419.815
Adições	690	1.726	16.811	1.203	1.402	21.832	718	12.456	35.006
Baixas	-	(127)	(16.417)	(343)	(1.584)	(18.471)	-	-	(18.471)
Transferências (i)	-	600	7.164	16	1.406	9.186	(2.825)	(9.046)	(2.685)
Saldo contábil em 31/12/2018	16.733	122.786	241.907	18.355	26.840	426.621	220	6.824	433.665
Adoção inicial CPC 06 / IFRS 16	-	4.017	-	-	-	4.017	-	-	4.017
Adições	-	1.853	11.317	1.030	1.002	15.202	1.455	178	16.835
Baixas	(1.397)	-	(333)	(29)	(13.241)	(15.000)	-	-	(15.000)
Transferências	-	39	1.144	2	-	1.185	(943)	(242)	-
Saldo contábil em 30/06/2019	15.336	128.695	254.035	19.358	14.601	432.025	732	6.760	439.517
Depreciação									
Saldo contábil em 31/12/2017	-	(24.129)	(77.020)	(5.855)	(16.220)	(123.224)	-	-	(123.224)
Adições	-	(1.977)	(11.589)	(993)	(2.816)	(17.375)	-	-	(17.375)
Baixas	-	109	8.941	201	835	10.086	-	-	10.086
Saldo contábil em 31/12/2018	-	(25.997)	(79.668)	(6.647)	(18.201)	(130.513)	-	-	(130.513)
Adições	-	(1.599)	(6.058)	(539)	(1.212)	(9.408)	-	-	(9.408)
Baixas	-	-	217	22	9.417	9.656	-	-	9.656
Saldo contábil em 30/06/2019	-	(27.596)	(85.509)	(7.164)	(9.996)	(130.265)	-	-	(130.265)
Saldo líquido 31/12/2017	16.043	96.458	157.329	11.624	9.396	290.850	2.327	3.414	296.591
Saldo líquido 31/12/2018	16.733	96.789	162.239	11.708	8.639	296.108	220	6.824	303.152
Saldo líquido 30/06/2019	15.336	101.099	168.526	12.194	4.605	301.760	732	6.760	309.252
Taxa de depreciação	-	1,67% a 4%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	-	-	-	-

(i) Refere-se a transferência de créditos de Pis e Cofins sobre edificações e benfeitorias para impostos a recuperar.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

13. Imobilizado—Continuação

	Consolidado								
	Terrenos	Edificações e Benfeitorias	Máquinas e equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos e outros	Total em operação	Adiantamento a fornecedor	Obras em andamento	Total
Custo									
Saldo contábil em 31/12/2017	61.761	247.032	379.355	20.741	26.203	735.092	2.996	18.177	756.265
Aquisição da controlada	-	-	3	-	-	3	-	-	3
Adições	690	1.734	28.364	1.621	1.516	33.925	6.159	25.664	65.748
Baixas	-	(127)	(5.594)	(197)	(1.584)	(7.502)	-	-	(7.502)
Transferências	-	600	14.100	19	1.406	16.125	(6.979)	(11.831)	(2.685)
Saldo contábil em 31/12/2018	62.451	249.239	416.228	22.184	27.541	777.643	2.176	32.010	811.829
Adoção inicial CPC 06 / IRFS 16	-	4.017	-	-	-	4.017	-	-	4.017
Aquisição da controlada	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições	-	1.919	21.549	1.456	1.006	25.930	3.880	7.020	36.830
Baixas	(256)	-	(579)	(37)	(13.381)	(14.253)	-	-	(14.253)
Transferências	-	118	2.258	2	-	2.378	(1.977)	(401)	-
Saldo contábil em 30/06/2019	62.195	255.293	439.456	23.605	15.166	795.715	4.079	38.629	838.423
Depreciação									
Saldo contábil em 31/12/2017	-	(38.102)	(89.214)	(7.888)	(16.561)	(151.765)	-	-	(151.765)
Adições	-	(11.386)	(34.939)	(2.017)	(3.067)	(51.409)	-	-	(51.409)
Baixas	-	109	2.920	162	835	4.026	-	-	4.026
Saldo contábil em 31/12/2018	-	(49.379)	(121.233)	(9.743)	(18.793)	(199.148)	-	-	(199.148)
Adições	-	(6.063)	(17.760)	(1.041)	(1.242)	(26.106)	-	-	(26.106)
Baixas	-	-	370	31	9.557	9.958	-	-	9.958
Saldo contábil em 30/06/2019	-	(55.442)	(138.623)	(10.753)	(10.478)	(215.296)	-	-	(215.296)
Saldo líquido 31/12/2017	61.761	208.930	290.141	12.853	9.642	583.327	2.996	18.177	604.500
Saldo líquido 31/12/2018	62.451	199.860	294.995	12.441	8.748	578.495	2.176	32.010	612.681
Saldo líquido 30/06/2019	62.195	199.851	300.833	12.852	4.688	580.419	4.079	38.629	623.127
Taxa de depreciação	-	1,67% a 4%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	-	-	-	-

(i) substancialmente representado por projetos para expansão nas áreas de produção das controladas Anovis e Inovat com previsão para conclusão em 2020.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível

	Controladora			
	Marcas e patentes (i)	Ágio (ii)	Software (iii)	Total
Custo				
Saldo contábil em 31/12/2017	36.017	2.743	14.638	53.398
Adições	3.169	-	277	3.446
Baixas	-	-	(103)	(103)
Reversão de impairment	-	10.758	-	10.758
Saldo contábil em 31/12/2018	39.186	13.501	14.812	67.499
Adições	-	-	1.985	1.985
Saldo contábil em 30/06/2019	39.186	13.501	16.797	69.484
Amortização				
Saldo contábil em 31/12/2017	-	-	(8.800)	(8.800)
Adições	-	-	(741)	(741)
Baixas	-	-	34	34
Saldo contábil em 31/12/2018	-	-	(9.507)	(9.507)
Adições	-	-	(363)	(363)
Saldo contábil em 30/06/2019	-	-	(9.870)	(9.870)
Saldo líquido 31/12/2017	36.017	2.743	5.838	44.598
Saldo líquido 31/12/2018	39.186	13.501	5.305	57.992
Saldo líquido 30/06/2019	39.186	13.501	6.927	59.614

	Consolidado			
	Marcas e patentes (i)	Ágio (ii)	Software (iii)	Total
Custo				
Saldo contábil em 31/12/2017	36.017	2.743	18.588	57.348
Adições	3.169	-	1.892	5.061
Aquisição de controlada	5.579	-	-	5.579
Baixas	-	-	(103)	(103)
Reversão de impairment	-	10.758	-	10.758
Saldo contábil em 31/12/2018	44.765	13.501	20.377	78.643
Adições	-	-	2.700	2.700
Saldo contábil em 30/06/2019	44.765	13.501	23.077	81.343
Amortização				
Saldo contábil em 31/12/2017	-	-	(9.521)	(9.521)
Adições	-	-	(2.331)	(2.331)
Baixas	-	-	34	34
Saldo contábil em 31/12/2018	-	-	(11.818)	(11.818)
Adições	(1.221)	-	(1.328)	(2.549)
Saldo contábil em 30/06/2019	(1.221)	-	(13.146)	(14.367)
Saldo líquido 31/12/2017	36.017	2.743	9.067	47.827
Saldo líquido 31/12/2018	44.765	13.501	8.559	66.825
Saldo líquido 30/06/2019	43.544	13.501	9.931	66.976

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Intangível--Continuação

- (i) Está representado pelo custo de aquisição de marcas e patentes de determinados produtos produzidos e comercializados pela Companhia, os quais não são amortizados. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 foi realizado o teste de recuperabilidade das marcas e patentes, e o resultado não demonstrou necessidade de registro de impairment.
- (ii) Está substancialmente representado pelo ágio de R\$2.466 pago na aquisição de marcas e patentes da Bio Macro Laboratório Farmacêutico Ltda., incorporada no exercício de 2008 e por R\$10.992 referente ao ágio pago na investida Tecnopec Consultoria Comércio e Representações Ltda., em 2010, e que foi incorporada pela Companhia no exercício de 2011.
- (iii) Está representado por licenças adquiridas de programas de computador, amortizadas no prazo de cinco anos.

15. Teste de perda por redução ao valor recuperável do ágio pago por expectativa de rentabilidade futura

A Companhia e suas controladas avaliaram, em 30 de junho de 2019, a recuperação do valor contábil do ágio com base no seu valor em uso, utilizando o modelo de fluxo de caixa descontado para as UGCs. O processo de estimativa do valor em uso envolve a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa futuros e representa a melhor estimativa da Companhia, aprovada pela Administração. O teste de recuperação do ativo realizado pela Companhia concluiu não ser necessário o reconhecimento adicional de perdas por redução ao valor recuperável.

Principais premissas utilizadas no cálculo do valor em uso

O cálculo do valor em uso para todas as unidades geradoras em questão apresenta sensibilidade as seguintes premissas:

- (i) Margens brutas
- (ii) Taxas de desconto
- (iii) Modelo de Cálculo CAPM
- (iv) Taxa WACC para Fluxo Caixa Descontado
- (v) Participação de mercado durante o período de previsão
- (vi) Investimento em Working Capital - clientes-estoques/contas a pagar

As projeções foram efetuadas com base no desempenho passado e em suas expectativas para o desenvolvimento do mercado. As taxas médias ponderadas de crescimento utilizadas são consistentes com as previsões incluídas nos relatórios dos setores que a Companhia atua. As taxas de desconto antes dos impostos, foram reavaliadas através de cálculo interativo com base no cálculo da taxa de desconto após impostos.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Fornecedores

As operações que a União Química e suas controladas mantém com fornecedores nacionais e do exterior são substancialmente representadas por transações de compra de equipamentos industriais e insumos específicos.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Fornecedores nacionais	79.584	64.711	127.043	94.187
Fornecedores estrangeiros	32.984	24.627	36.125	27.374
Partes relacionadas (vide Nota 11.1)	5.323	5.040	102	-
	117.891	94.378	163.270	121.561

Os vencimentos das obrigações junto aos fornecedores nacionais e do exterior estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Vencidos até 15 dias	8.043	3.653	10.198	4.589
A vencer até 30 dias	46.509	50.919	63.721	66.957
A vencer de 31 a 60 dias	29.398	24.557	41.326	30.629
A vencer de 61 a 120 dias	33.941	15.249	48.025	19.386
	117.891	94.378	163.270	121.561

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média de encargos %	Controladora		Consolidado	
		30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Moeda Estrangeira:					
FINIMP	Variação cambial do euro acrescido de 1,11% a 2,27% a.a.	30.152	52.067	30.152	52.067
FINIMP	Variação cambial do dólar acrescido de 3,89% a 5,17% a.a.	163.379	185.475	163.379	191.064
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 2,07 a.a.	162.030	105.709	162.030	105.709
		355.561	343.251	355.561	348.840
Moeda Nacional:					
BNDES – FINAME	3% a 5% acrescido da TLP e ou SELIC	2.623	3.134	3.921	3.134
Capital de giro	CDI + 1,97% a.a.	71.398	10.453	71.398	10.453
Finep	3,50% a.a.	32.106	36.488	32.106	36.488
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a.a.	205.338	204.763	205.338	204.763
Arrendamento mercantil	Entre 8,98% a 17,41% a.a.	5.371	1.030	8.013	1.406
Arrendamento mercantil CPC 06 (R2)	8,11% a.a.	3.467	-	3.467	-
		320.303	255.868	324.243	256.244
		675.864	599.119	679.804	605.084
Circulante		232.652	279.753	233.950	285.718
Não circulante		443.212	319.366	445.854	319.366

- (i) Operações firmadas pela Companhia de acordo com a Resolução 4131 que possui swap atrelado que resulta em custo de dívida final de 2,07% a.a..

Dívida por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
2019	116.596	252.643	117.175	258.608
2020	181.352	66.073	182.489	66.073
2021	130.649	253.293	131.879	253.293
Acima de 2022	247.267	27.110	248.261	27.110
	675.864	599.119	679.804	605.084

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17. Empréstimos e financiamentos—Continuação

Os contratos de FINAME e de arrendamento mercantil estão garantidos, respectivamente, pelas máquinas, equipamentos e pelos veículos financiados. Os demais financiamentos estão garantidos por notas promissórias, duplicatas a receber e aval do(s) acionista(s) da Companhia.

Os terrenos e as edificações da Inovat Indústria Farmacêutica Ltda. e da Anovis Industrial Farmacêutica Ltda. com valor contábil (custo) de R\$57.390 estão sujeitos a hipoteca como garantias emitidas.

a) Debêntures

Em julho/2018 a Companhia realizou a 3ª emissão pública de Debêntures Simples, estruturada com o consórcio formado entre os bancos Santander e Bradesco. O montante total da emissão foi de R\$200.000 (duzentos milhões de reais) em série única, prazo total de 60 meses, sendo carência de 6 meses para pagamento dos juros semestrais e carência de 24 meses para amortização das parcelas semestrais de principal. As debêntures não são conversíveis em ações e são garantidas por hipoteca imobiliária. A Companhia poderá a seu exclusivo critério, a qualquer tempo, realizar o resgate antecipado total das debêntures em circulação.

b) Covenants

A Companhia possui contratos de empréstimo e financiamento com cláusulas restritivas (“covenants”) normalmente aplicáveis a esses tipos de operações, relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, geração de caixa e outros. Conforme cláusulas contratuais, os índices previstos são exigidos em bases consolidadas e semestrais. A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Obrigações trabalhistas e tributárias

O saldo de obrigações trabalhistas e tributárias é composto conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Obrigações trabalhistas				
Provisão de férias e encargos sociais	29.916	23.130	42.007	36.702
Provisão de 13º salário	12.017	-	16.242	-
INSS a recolher	6.881	6.797	9.332	9.135
FGTS a recolher	1.576	1.924	2.093	2.811
Provisão para comissões e prêmios	1.130	1.967	1.130	1.967
Provisão de PLR e bônus	5.643	9.040	8.706	15.737
Outras obrigações trabalhistas	324	2	327	18
	57.487	42.860	79.837	66.370
Obrigações tributárias				
ICMS a recolher	25.115	21.056	26.530	21.728
PIS e COFINS	8.089	6.827	11.356	8.961
ICMS Parcelamento (a)	9.803	10.239	9.803	10.239
IPI – ISS	269	49	323	156
IRRF	2.421	3.755	3.001	5.303
ICMS IDEAS	5.536	2.310	5.536	2.310
	51.233	44.236	56.549	48.697
	108.720	87.096	136.386	115.067
Circulante	95.408	75.721	123.074	103.692
Não circulante	13.312	11.375	13.312	11.375

(a) Composto pelos seguintes parcelamentos de ICMS:

Localidade	Parcelas	Valor da parcela (em Reais)	Saldo devedor
Distrito Federal (i)	67	67.749	4.539
Minas Gerais (ii)	107	58.774	5.264
			9.803

- (i) Parcelamento referente ao ICMS Pro-DF não deferidas pela Secretaria da Fazenda do Distrito Federal no período compreendido entre julho a novembro de 2010, no valor de R\$4.435, com pagamento de sinal no valor de R\$114 e o restante parcelado em 120 meses, sendo liquidadas 53 parcelas até 30/06/2019.
- (ii) Parcelamento relativo ao ICMS ST incidente sobre as operações internas no Estado de Minas Gerais, referente ao período de 2014 a 2018, no valor total de R\$7.053 parcelado em 120 meses, sendo a primeira parcela liquidada em junho de 2018. O saldo devedor em 30 de junho de 2019, no montante de R\$5.264, está deduzido do valor de R\$1.025, relativo a ajuste a valor presente – AVP, para fazer face as diferenças entre as taxas utilizadas pela Companhia e a Secretária da Fazenda de Minas Gerais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Imposto de renda e contribuição social

19.1. Reconciliação de despesa com imposto de renda e contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da Alíquota nominal combinada dos tributos - %	18.880	5.327	(8.977)	1.517	19.970	6.839	(9.228)	1.367
Imposto de renda e contribuição social	34	34	34	34	34	34	34	34
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:	(6.419)	(1.811)	3.052	(516)	(1.462)	8.240	3.138	(465)
Equivalência patrimonial	(2.483)	(7.815)	(1.756)	(864)	(2.483)	(7.815)	520	1.079
Inovação tecnológica	2.372	3.930	2.149	2.865	2.372	3.930	2.149	2.865
Doações e brindes	(442)	(694)	(503)	(934)	(442)	(694)	(503)	(934)
Subvenções para investimento	2.423	4.128	2.817	5.459	2.423	4.128	2.817	5.459
Adições e exclusões temporárias	(6.891)	(17.615)	(9.901)	(17.415)	(7.529)	(18.675)	(12.935)	(20.537)
Adições e exclusões permanentes	(1.839)	(1.459)	708	1.431	(1.839)	(1.459)	1.368	2.547
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos não reconhecidos no exercício	-	-	-	-	(4.957)	(10.051)	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social no Deduções (PAT e incentivos)	(13.279)	(21.336)	(3.434)	(9.974)	(13.917)	(22.396)	(3.446)	(9.986)
	184	323	126	241	184	323	126	241
Impostos correntes	(13.095)	(21.013)	(3.308)	(9.733)	(13.733)	(22.073)	(3.320)	(9.745)
Impostos diferidos	5.769	15.262	9.332	15.915	5.317	14.810	9.595	16.077
Resultado IRPJ/CSLL corrente / diferido	(7.326)	(5.751)	6.024	6.182	(8.416)	(7.263)	6.275	6.332

O imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente e diferido são calculados nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 anuais para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real anual.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

19.1. Reconciliação de despesa com imposto de renda e contribuição social--Continuação

As adições e exclusões temporárias utilizadas para reconciliação de despesa com imposto de renda e contribuição social refere-se, basicamente, à constituição e reversão de provisões.

19.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

A composição do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL) diferido ativo e passivo é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Provisões	17.696	15.077	17.696	15.077
Vendas registradas e não entregues	14.742	6.008	14.742	6.008
Impairment de ativos	1.067	1.067	1.067	1.067
Outros	538	(426)	538	26
	34.043	21.726	34.043	22.178
Arrendamento mercantil	(4.160)	(3.471)	(4.160)	(3.471)
Depreciação - bens de P&D	(4.132)	(4.280)	(4.132)	(4.280)
Depreciação - efeitos da revisão da nova vida útil	(23.896)	(22.215)	(23.896)	(22.215)
Instrumentos financeiros derivativos	684	(4.483)	684	(4.483)
Compra vantajosa	(899)	(899)	(899)	(899)
	(32.403)	(35.348)	(32.403)	(35.348)
Imposto de renda e contribuição social diferido	1.640	(13.622)	1.640	(13.170)

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferida é a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Saldo do imposto diferido ativo/passivo em 31 de dezembro de 2017	(8.973)	(9.180)
Movimentação no período de seis meses findo em 30/06/2018, líquida	15.915	16.657
Movimentação no período de julho a dezembro de 2018, líquida	(20.564)	(20.647)
Imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2018	-	452
Imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2018	(13.622)	(13.622)
Movimentação no período de seis meses findo em 30/06/2019, líquida	15.262	14.810
Saldo do imposto diferido ativo em 30 de junho de 2019	1.640	1.640

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

20. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Contas a pagar	18.768	13.303	8.546	9.041
Novartis Biociências S.A. (i)	26.183	33.877	26.465	46.675
Outras contas a pagar	2.896	3.935	3.665	4.101
Partes relacionadas (vide Nota 11)	-	-	-	668
	47.847	51.115	38.676	60.485
Circulante	28.633	23.672	18.520	19.536
Não Circulante	19.214	27.443	20.156	40.949

- (i) Este saldo refere-se a dívida contraída em decorrência da aquisição da Anovis Industrial Farmacêutica Ltda. junto à Novartis Biociências S.A., restando duas parcelas anuais e consecutivas para liquidação do saldo. Este valor é atualizado pelo IPCA e durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R\$592 (R\$516 em junho de 2018), referente a juros incorridos e R\$1.060 (R\$ (2.208) em junho de 2018) referente a ajuste a valor presente.

21. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo questões de natureza tributária, previdenciária, reclamações trabalhistas e processos cíveis. As provisões para demandas judiciais são determinadas com base em análise de ações em curso, autuações e avaliações de risco onde os prognósticos de perda são considerados prováveis pela Administração e pelos consultores jurídicos.

	Depósitos judiciais				Provisão para demandas judiciais			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Tributárias	20.714	20.258	20.714	20.258	5.198	5.195	5.274	5.271
Trabalhistas e previdenciárias	5.857	5.223	6.869	5.867	13.874	12.044	15.215	12.386
Cíveis	1.012	683	1.207	878	3.743	4.205	3.743	4.205
	27.583	26.164	28.790	27.003	22.815	21.444	24.232	21.862

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

21. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

Movimentação das provisões:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2017	11.656	11.783
Adições	16.041	16.332
Baixa por perda	(1.354)	(1.354)
Baixa por reversão	(6.665)	(6.665)
Atualizações e alterações de risco	1.766	1.766
Saldo em 31/12/2018	21.444	21.862
Adições	1.634	2.681
Baixa por perda	(2.149)	(2.197)
Baixa por reversão	(410)	(410)
Atualizações e alterações de risco	2.296	2.296
Saldo em 30/06/2019	22.815	24.232

A natureza das demandas judiciais e obrigações pode ser sumariada como segue:

Tributárias - referem-se a demandas judiciais nas quais estão sendo contestadas a legalidade ou a constitucionalidade de alguns impostos, taxas e contribuições, como também a distintas interpretações sobre a forma de apuração ou compensação de determinados tributos. Destacam-se os processos de cobrança de ICMS pela Secretaria da Fazenda do Estado de Goiás, Minas Gerais e São Paulo e a defesa aos autos de infração relativos à cobrança de IPI, PIS e COFINS sobre arrendamento mercantil para aquisição de bens.

Trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões.

Ações cíveis - as principais ações estão relacionadas a reclamações relativas a resultados obtidos na utilização de medicamentos fabricados pela Companhia.

Perdas possíveis, não provisionadas nas informações financeiras intermediárias

A Companhia e suas controladas tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pelos assessores jurídicos da Companhia como possíveis, para as quais não há provisão constituída, distribuídos da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Tributárias	68.065	63.142	68.065	63.142
Trabalhistas e previdenciárias	29.790	20.750	40.398	31.066
Cíveis	38.763	47.569	38.764	47.569
	136.618	131.461	147.227	141.777

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018 o capital social integralizado era de R\$440.077, representado por 379.377.291 ações ordinárias, assim distribuídas:

	30/06/2019 e 31/12/2018	
	Ações	%
Robferma Administração e Participações Ltda.	305.985.001	80,654538%
MJP Adm. Participações S/S Ltda.	43.175.452	11,380611%
Cleita de Castro Marques	15.108.419	3,982426%
Cleide Marques Pinto	15.108.419	3,982426%
	379.377.291	100,00%

22.2. Reserva legal

A reserva legal será constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

22.3. Reserva de lucros

Em 29 de abril foi aprovado através de Assembleia Geral Ordinária (AGO) a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$6.362.

22.4. Reserva incentivos fiscais

A Companhia goza de benefícios fiscais do ICMS, os quais foram concedidos em processo administrativo-tributário, respaldados por lei/decreto junto ao Governo de Minas Gerais e ao Governo do Distrito Federal, mediante assinatura de "Convênio" e "Contrato", respectivamente. A movimentação está apresentada na publicação da Demonstração das mutações do patrimônio líquido. Durante o exercício de 2018, a Administração da Companhia reconheceu o montante de R\$54.157, dos quais R\$12.969 são provenientes do leilão do Pró-DF/IDEAS e R\$41.188 são do Convênio junto ao Governo de Minas Gerais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.5. Dividendos mínimos obrigatórios

De acordo com o estatuto social, 6% do lucro líquido anual ajustado como previsto na legislação societária brasileira são destinados para pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de que trata o artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Em 29 de abril foi aprovado através de Assembleia Geral Ordinária (AGO) a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$6.362. A movimentação dos dividendos está apresentada a seguir:

Dividendo a pagar – 31/12/2018	3.639
Pagamentos no período	(9.171)
Dividendo adicional proposto	6.362
Dividendo a pagar – 30/06/2019	830

22.6. Lucros (prejuízos) por ação

O cálculo básico e diluído de lucro por ação é feito através da divisão do lucro do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

Não há instrumentos ou acordos para a emissão de ações ordinárias e, conseqüentemente, não há evento que possa diluir os dividendos atribuíveis às ações da Companhia.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do lucro básico e diluído por ação:

	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Numerador				
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias	11.554	(424)	(2.953)	7.699
Denominador				
Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído	379.377.291	379.377.291	379.377.291	379.377.291
Lucro (prejuízo) por ação básico diluído (em R\$)	0,0305	(0,0011)	(0,0078)	0,0203

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Receita operacional líquida

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

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019	01/04/2018 a 30/06/2018	01/01/2018 a 30/06/2018	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019	01/04/2018 a 30/06/2018	01/01/2018 a 30/06/2018
Vendas brutas de produtos	419.156	761.996	348.000	620.015	424.411	777.593	344.683	617.271
Vendas brutas de serviços	213	652	463	525	82.435	157.330	87.727	161.315
(-) Impostos sobre vendas de produtos	(58.719)	(104.818)	(55.818)	(98.200)	(62.865)	(113.786)	(59.530)	(103.017)
(-) Impostos sobre vendas de serviços	(30)	(85)	(58)	(69)	(5.686)	(10.890)	(5.823)	(10.810)
(-) Descontos promocionais	(2.312)	(4.016)	(1.368)	(2.416)	(2.312)	(4.016)	(1.397)	(2.445)
(-) Descontos incondicionais	1.378	(6.236)	(8.990)	(16.364)	1.357	(1.704)	(309)	(455)
(-) Devoluções e descontos	(5.183)	(9.463)	(2.968)	(5.313)	(6.691)	(12.670)	(4.623)	(7.883)
	354.503	638.030	279.261	498.178	430.649	791.857	360.728	653.976

Em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 47 – Receita de contrato com cliente e a norma internacional *IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers*, a Companhia reconheceu como receita apenas as faturas com entrega efetiva no período. As faturas emitidas mas não entregues em 30 de junho de 2019 totalizam R\$101.222 (R\$87.814 em 30 de junho de 2018).

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

24. Despesas por natureza e função

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019	01/04/2018 a 30/06/2018	01/01/2018 a 30/06/2018	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019	01/04/2018 a 30/06/2018	01/01/2018 a 30/06/2018
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(130.152)	(218.922)	(96.189)	(160.690)	(142.601)	(250.973)	(117.258)	(198.943)
Comissões sobre vendas	(11.003)	(18.967)	(9.697)	(17.043)	(11.003)	(18.967)	(9.697)	(17.043)
Salários e benefícios a empregados	(80.814)	(150.958)	(63.407)	(116.628)	(113.110)	(220.657)	(94.051)	(174.913)
Encargos previdenciários	(25.114)	(45.301)	(9.267)	(17.203)	(33.779)	(64.628)	(14.914)	(28.060)
Depreciação e amortização	(5.196)	(9.771)	(4.462)	(9.173)	(15.274)	(28.655)	(13.655)	(28.019)
Despesas com transporte	(8.733)	(16.327)	(6.748)	(12.558)	(9.957)	(18.972)	(7.493)	(14.343)
Gastos com publicidade	(6.794)	(12.222)	(6.601)	(11.782)	(6.803)	(12.257)	(6.612)	(11.796)
Pesquisa e desenvolvimento	(1.346)	(3.070)	(1.645)	(2.436)	(2.054)	(4.246)	(1.653)	(2.466)
Serviços prestados	(10.866)	(21.560)	(14.208)	(26.162)	(15.147)	(29.605)	(19.272)	(36.059)
Despesas com veículos	(6.126)	(11.893)	(5.979)	(10.299)	(6.266)	(12.228)	(6.114)	(10.517)
Despesas com água e energia elétrica	(3.710)	(7.304)	(3.319)	(6.091)	(6.684)	(12.836)	(5.493)	(10.703)
Impostos e taxas	(2.089)	(3.488)	(1.206)	(2.295)	(2.845)	(5.089)	(2.029)	(3.726)
Aluguéis	83	(969)	(2.035)	(4.163)	(593)	(2.154)	(2.487)	(5.153)
Manutenção	(4.349)	(10.814)	(5.527)	(11.199)	(9.286)	(20.503)	(9.523)	(18.538)
Comunicações	(657)	(1.212)	(634)	(1.333)	(714)	(1.340)	(725)	(1.513)
Amostra Grátis	(5.166)	(10.390)	(5.121)	(9.872)	(5.173)	(10.404)	(5.121)	(9.888)
Despesas processuais, liquidas	(4.813)	(6.460)	(4.151)	(5.099)	(5.817)	(7.466)	(4.152)	(5.098)
Multas	(210)	(415)	(91)	(384)	(218)	(436)	(167)	(478)
Seguros	(672)	(1.360)	(666)	(1.463)	(813)	(1.670)	(800)	(1.719)
Brindes e doações	(2.771)	(4.546)	(2.128)	(3.981)	(2.769)	(4.544)	(2.128)	(3.981)
Viagens e hospedagem	(5.083)	(8.476)	(3.720)	(6.675)	(5.313)	(8.923)	(3.811)	(6.891)
Feiras e congressos	(2.510)	(11.703)	(1.551)	(7.153)	(2.541)	(11.783)	(1.581)	(7.193)
Perda de crédito esperada	(411)	(833)	(572)	(1.465)	(476)	(986)	(572)	(1.465)
Outras despesas	(1.811)	(2.734)	(739)	(1.435)	(1.819)	(2.741)	(746)	(1.464)
	(320.313)	(579.695)	(249.663)	(446.582)	(401.055)	(752.063)	(330.054)	(599.969)
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(174.175)	(311.148)	(136.395)	(237.804)	(218.958)	(412.318)	(183.903)	(328.877)
Despesas com vendas gerais e administrativas	(146.138)	(268.547)	(113.268)	(208.778)	(182.097)	(339.745)	(146.151)	(271.092)
	(320.313)	(579.695)	(249.663)	(446.582)	(401.055)	(752.063)	(330.054)	(599.969)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Resultado financeiro, líquido

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2018	01/01/2018
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
Receitas financeiras								
Rendimentos de aplicações financeiras	1.861	2.313	216	411	1.981	2.442	220	418
Varição cambial ativa	18.617	42.948	2.083	11.203	19.285	44.237	2.709	11.925
Juros ativos, descontos e outras receitas	861	1.705	1.186	1.831	643	1.380	2.086	2.643
Ajuste a valor presente	22	834	-	-	22	834	-	-
Resultado positivo NDFs	761	2.534	2.704	3.099	761	2.534	2.704	3.099
Valor justo SWAP	61	9.163	18.345	16.836	61	9.163	18.345	16.836
	22.183	59.497	24.534	33.380	22.753	60.590	26.064	34.921
Despesas financeiras								
Varição monetária e comissões financeiras	(1.367)	(5.548)	(1.837)	(3.905)	(1.834)	(6.542)	(2.426)	(4.824)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(6.137)	(10.177)	(3.506)	(6.431)	(6.261)	(10.376)	(3.539)	(6.493)
Juros sobre dívida Novartis	(376)	(592)	(173)	(516)	(376)	(592)	(173)	(516)
Juros sobre debentures	(3.951)	(7.781)	(3.951)	(7.939)	(3.951)	(7.781)	(3.951)	(7.939)
Varição cambial passiva	(13.142)	(41.051)	(43.098)	(54.111)	(13.781)	(42.460)	(44.612)	(55.985)
Despesas bancárias e IOF	(282)	(756)	(165)	(411)	(468)	(1.032)	(237)	(597)
Ajuste a valor presente	(1.970)	(1.970)	(40)	(2.208)	(1.970)	(1.970)	(40)	(2.208)
Juros sobre parcelamento de ICMS	(72)	(253)	(142)	(295)	(72)	(253)	(142)	(295)
Resultado negativo NDFs	(860)	(4.111)	(40)	(354)	(860)	(4.111)	(40)	(354)
Valor justo SWAP	(1.249)	(17.313)	-	-	(1.249)	(17.313)	-	-
	(29.406)	(89.552)	(52.952)	(76.170)	(30.822)	(92.430)	(55.160)	(79.211)
	(7.223)	(30.055)	(28.418)	(42.790)	(8.069)	(31.840)	(29.096)	(44.290)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

26. Seguros

As coberturas de seguros, em 30 de junho de 2019 estavam contratadas pelos montantes a seguir indicados, conforme apólices de seguros e atendem à avaliação de riscos da Administração:

Ramos	Válido até	Valor da importância
Riscos Operacionais, incluindo incêndio de estoques e bens imobilizados	28/03/2020	1.292.104
Transporte terrestre nacional	30/04/2020	1.408.000
Responsabilidade civil geral	08/11/2020	20.000
Seguro de responsabilidade civil de administradores	30/06/2020	50.000
Transporte Internacional	30/04/2020	4.000
Aeronave	03/02/2020	USD 40.890
Veículos e responsabilidade facultativa	15/08/2020	Valor Mercado - FIPE

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Instrumentos financeiros

Gestão de capital

A política da Companhia e de suas controladas em manterem uma base sólida de capital resultam na confiabilidade dos investidores, credores e mercado, assim como solidifica alicerces para desenvolvimento de negócios futuros.

Ao administrar seu capital, os objetivos da Companhia e suas controladas são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal, capaz de promover a otimização dos custos incorridos.

As operações com instrumentos financeiros derivativos realizadas pela Companhia e suas controladas são mensuradas pelos seus valores justos, com contrapartida no resultado.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas estão classificados nas seguintes categorias:

- (i) Ativos e passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado; e
- (ii) Custo amortizado.

As posições dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018 eram as seguintes:

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

a) Classificação dos instrumentos financeiros—Continuação

Ativo	Categoria	Controladora		Consolidado	
		30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	(i)	85.604	59.883	87.808	66.492
Aplicações financeiras de longo prazo	(i)	2.959	2.382	2.959	2.382
Contas a receber de clientes	(ii)	472.333	470.555	409.930	449.843
Outras contas a receber	(ii)	44.572	21.468	19.062	17.138
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	-	15.721	-	15.721
Depósitos judiciais	(ii)	27.583	26.164	28.790	27.003
		633.051	596.173	548.549	578.579
Passivo					
Fornecedores	(ii)	117.891	94.378	163.270	121.561
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	2.011	2.535	2.011	2.535
Empréstimos e financiamentos	(ii)	675.864	599.119	679.804	605.084
Outras contas a pagar	(ii)	47.847	51.115	38.676	60.485
		843.613	747.147	883.761	789.665

b) Valores justos dos instrumentos financeiros

As estimativas dos valores justos dos instrumentos financeiros para o período dos seis meses findo em 30 de junho de 2019 consideraram os seguintes métodos e premissas:

- Caixa e equivalentes de caixa: estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil, conforme Nota Explicativa 4.
- Aplicações financeiras de longo prazo: estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil, conforme Nota Explicativa 5.
- Contas a receber mercado interno e externo: decorrem diretamente das operações da Companhia e suas controladas e são classificados como custo amortizado, estão registrados pelos seus valores originais, ajustados pela variação cambial, quando aplicável, e sujeitos a provisão para perdas. Os valores contabilizados se assemelham aos valores justos nas datas de encerramento das informações financeiras intermediárias, conforme Nota Explicativa 6.
- Derivativos de moedas: são classificados como ativos e passivos financeiros e estão contabilizados pelos valores atualizados através do resultado, conforme Nota Explicativa 10.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

b) Valores justos dos instrumentos financeiros--Continuação

- Depósitos judiciais: são classificados como custo amortizado e atualizados pelo método dos juros efetivos.
- Fornecedores: são classificados como passivos financeiros pelo custo amortizado e os valores são equivalentes aos respectivos valores justos das obrigações registradas nessa rubrica.
- Empréstimos e financiamentos (em moeda nacional e estrangeira): são classificados como passivos financeiros ao custo amortizado e estão contabilizados pelos seus valores contratuais. Os valores de mercado destes empréstimos e financiamentos são equivalentes aos seus valores contábeis, conforme Nota Explicativa 17.
- Outras contas a pagar: são classificados como custo amortizado e atualizados pelo método dos juros efetivos (custo amortizado).

c) Cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos

Os cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos para as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 30 de junho de 2019 consideraram os seguintes métodos e premissas:

- **Non Deliverable Forward (“NDF”)**: os valores de mercado dos contratos de NDF foram obtidos através de informações disponíveis no mercado ativo onde esses instrumentos financeiros são negociados.
- **SWAP**: valor justo de *swaps* de taxas de juros é mensurado como o valor presente de fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado.

A Administração entende que os resultados obtidos com estas operações de derivativos atendem as estratégias de proteção de preços, de taxas de câmbio e de juros estabelecidas pela Companhia e suas controladas.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros são determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativa poderiam causar um efeito diferente nos valores justos estimados.

Em 30 de junho de 2019, a Companhia e suas controladas possuíam as seguintes posições com instrumentos financeiros derivativos:

	30/06/2019			30/06/2018		
	Objeto de Proteção	Moeda de Referencia	Valor Notional (R\$)	Valor Justo (R\$)	Valor Notional (R\$)	Valor Justo (R\$)
Non-deliverable forwards	Moeda	USD	2.200	(95)	28.718	1.596
Non-deliverable forwards	Moeda	EUR	873	(44)	6.912	190
Swap	Moeda	USD	36.507	(1.807)	101.387	15.388
Swap	Moeda	EUR	396	(65)	-	-
Total Derivativos de Moedas			39.976	(2.011)	137.017	17.174

Na opinião da Administração da Companhia e suas controladas os seus controles internos são suficientes e adequados para gerenciar os seus instrumentos financeiros derivativos e mitigar os riscos associados a cada estratégia de atuação no mercado. As controladas Anovis, Inovat, UQ Indústria Gráfica, Claris e Union não possuíam operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018.

d) Hierarquias de valores justos

A tabela abaixo apresenta os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia e suas controladas, os quais estão registrados pelos seus valores justos. Os diferentes níveis foram definidos da seguinte forma:

Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos semelhantes.

Nível 2: Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Hierarquias de valores justos--Continuação

A Companhia e suas controladas evidenciam no quadro abaixo, os seus respectivos instrumentos financeiros, bem como suas classificações nos níveis supracitados:

	Consolidado							
	30/06/2019				31/12/2018			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e equivalentes de caixa	-	87.808	-	87.808	-	66.492	-	66.492
Aplicações financeiras	-	2.959	-	2.959	-	2.382	-	2.382
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	-	15.721	15.721
	-	90.767	-	90.767	-	68.874	15.721	84.595
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(2.011)	(2.011)	-	-	(2.535)	(2.535)
	-	-	(2.011)	(2.011)	-	-	(2.535)	(2.535)

A Companhia e suas controladas auferiram ganhos e perdas com instrumentos financeiros derivativos, conforme o quadro abaixo:

	Controladora e Consolidado					
	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado
	30/06/2019			31/12/2018		30/06/2018
	Ativo circulante	Passivo circulante		Ativo circulante	Passivo circulante	
Riscos cambial NDF (bancos)	-	(1.872)	(1.577)	246	(2.524)	2.745
Swap	-	(139)	(8.150)	15.475	(11)	16.836
	-	(2.011)	(9.727)	15.721	(2.535)	19.581

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Risco de taxas de câmbio, de juros e operações com instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas utilizam instrumentos financeiros derivativos, tais como NDF's e Swap, para cobrir eventuais posições descobertas e sujeitas a efeitos de flutuações cambiais e de juros.

As operações de derivativos não têm desembolsos iniciais, sendo devidas apenas nos respectivos vencimentos.

Os preços das matérias primas utilizadas pela Companhia e suas controladas são parcialmente referenciados pela cotação do dólar norte americano e do euro, enquanto uma parte significativa dos custos, despesas, investimentos e endividamento, são indexados em reais. Sendo assim, o fluxo de caixa da Companhia é continuamente exposto à volatilidade do dólar e do euro frente ao real e das taxas de juros, especialmente em função da oscilação da moeda americana, já que existe uma parcela de custos e de despesas em reais.

Para mitigar o risco e diminuir a exposição em relação à volatilidade da moeda estrangeira e seus efeitos sobre as contas em reais da Companhia, a Administração tem utilizado instrumentos financeiros derivativos, tais como NDFs e Swap, cujos objetivos são cobrir eventuais posições descobertas e sujeitas a efeitos de flutuações cambiais no mercado futuro e de taxas de juros. As operações de derivativos não têm desembolsos iniciais, sendo devidas apenas nos respectivos vencimentos.

O valor justo é calculado por fluxo de caixa descontado, e os recebimentos e pagamentos referem-se às previsões de fluxo de caixa no exercício. Abaixo, resumo da exposição líquida da Companhia e suas controladas ao fator taxa de câmbio em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018:

	Controladora		Consolidado	
	US\$ mil	US\$ mil	US\$ mil	US\$ mil
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Caixa e equivalencia de Caixa	-	-	7	355
Contas a receber mercado externo	9	9	9	9
Adiantamento a fornecedor externo	6.387	2.981	6.773	3.447
Total exposição ativa	6.396	2.990	6.789	3.811
Empréstimos e financiamentos	(48.716)	(58.108)	(48.716)	(59.520)
Fornecedores externos	(8.247)	(14.983)	(9.057)	(15.642)
Total exposição passiva	(56.963)	(73.091)	(57.773)	(75.162)
Exposição líquida	(50.567)	(70.101)	(50.984)	(71.351)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Compromissos de longo prazo

Contratos de fornecimento

As controladas Anovis e Inovat possuem compromissos futuros, oriundos de contratos de fornecimento junto aos seus clientes. Em de 30 de junho de 2019 totalizam, em quantidade de itens, a relação abaixo:

Compromissos	30/06/2019	31/12/2018
2019	22.729.363	90.299.156
2020	44.405.128	90.873.668
2021	45.269.437	91.428.853
2022	46.185.603	92.169.787
2023	30.000.000	75.843.605
2024	30.000.000	75.733.782
	218.589.531	516.348.851

Em 02 de maio de 2019, a controlada Anovis renegociou um de seus contratos de fabricação e fornecimento, resultando em obrigação anual de fornecimento de 30.000.000 de unidades de produto acabado, devido a essa renegociação houve uma modificação nas quantidades comprometidas.

Contratos de aluguel

Em 30 de junho de 2019, a Companhia possuía 2 contratos de locação com valores fixos para sua sede administrativa e escritório comercial. Os valores mínimos dos contratos são reajustados anualmente, de acordo com a variação dos principais índices de inflação. Os contratos de aluguel das áreas de logística e administrativa possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

Os contratos têm prazos de arrendamento entre 1 e 3 anos e não possuem cláusulas de opção de compra no respectivo término, porém permitem renovações automáticas de acordo com as condições de mercado nas quais eles são celebrados.

No semestre findo em 30 de junho de 2019, as contraprestações de aluguéis totalizaram R\$706. Em 30 de junho de 2019, os compromissos assumidos com as contraprestações futuras desses arrendamentos mercantis operacionais possuíam os seguintes prazos para pagamento, considerando seus valores nominais atualizados aos índices de inflação relacionados aos contratos:

Controladora e Consolidado	
	30/06/2019
2019	795
2020	1.556
2021	1.556
Acima de 2022	389
	4.296