

# **Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

**União Química Farmacêutica Nacional S.A.**

30 de setembro 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 setembro 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 |



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, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 - 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.

### **Base para conclusão com ressalva sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

Conforme divulgado na Nota Explicativa 1, em 12 de setembro de 2019 a Companhia obteve trânsito em julgado favorável em processo no qual requeria o direito de recuperar créditos extemporâneos relacionados à exclusão do ICMS da base de cálculo dos tributos de PIS e COFINS, para o período de apuração de tributos dos exercícios de 2002 a 2018. Como consequência, tais créditos, deixaram de representar ativos contingentes. Entretanto, a Administração da Companhia está em processo de levantamento das informações suficientes para realizar a apuração dos referidos créditos. Consequentemente não efetuou o reconhecimento destes créditos em suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de setembro de 2019. Em decorrência desse assunto, não nos foi possível obter evidência de revisão apropriada e suficiente se o saldo de impostos a recuperar e o resultado do trimestre e do período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019, antes dos impostos, estariam subavaliados de forma relevante em função do não reconhecimento destes créditos. Consequentemente, não nos foi possível concluir sobre os possíveis efeitos desse assunto.

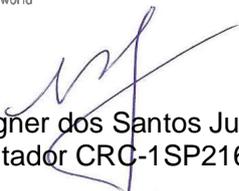
### **Conclusão com ressalva sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

Com base em nossa revisão, com exceção do assunto descrito no parágrafo “Base para conclusão com ressalva sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas”, 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 a NBC TG 21 e com a IAS 34 aplicáveis à elaboração de informações financeiras intermediárias.

Brasília, 13 de novembro 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.

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

| Ativo                                 | Notas | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---------------------------------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                       |       | 30/09/2019       | 31/12/2018       | 30/09/2019       | 31/12/2018       |
| <b>Circulante</b>                     |       |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa         | 4     | 103.520          | 59.883           | 106.312          | 66.492           |
| Contas a receber de clientes          | 6     | 521.643          | 470.555          | 446.311          | 449.843          |
| Estoques                              | 7     | 405.844          | 325.744          | 493.180          | 405.332          |
| Impostos e contribuições a recuperar  | 8     | 38.773           | 48.344           | 71.393           | 78.050           |
| Outras contas a receber               | 9     | 6.585            | 6.992            | 10.293           | 10.867           |
| Instrumentos financeiros derivativos  | 10    | 14.059           | 15.721           | 14.059           | 15.721           |
| Despesas antecipadas                  |       | 7.455            | 4.289            | 14.963           | 4.949            |
|                                       |       | <b>1.097.879</b> | <b>931.528</b>   | <b>1.156.511</b> | <b>1.031.254</b> |
| <b>Não circulante</b>                 |       |                  |                  |                  |                  |
| Outras contas a receber               | 9     | 47.631           | 14.476           | 11.219           | 6.271            |
| Impostos diferidos                    | 19.2  | -                | -                | -                | 452              |
| Aplicações financeiras de longo prazo | 5     | 3.083            | 2.382            | 3.083            | 2.382            |
| Impostos e contribuições a recuperar  | 8     | 16.349           | 8.119            | 26.138           | 9.585            |
| Depósitos judiciais                   | 21    | 27.963           | 26.164           | 29.169           | 27.003           |
| Despesas antecipadas                  |       | 640              | 657              | 640              | 657              |
| Investimentos                         | 12    | 230.261          | 265.878          | 18.181           | 11.563           |
| Imobilizado                           | 13    | 322.341          | 303.152          | 641.938          | 612.681          |
| Intangível                            | 14    | 59.540           | 57.992           | 65.786           | 66.825           |
|                                       |       | <b>707.808</b>   | <b>678.820</b>   | <b>796.154</b>   | <b>737.419</b>   |
| <b>Total do ativo</b>                 |       | <b>1.805.687</b> | <b>1.610.348</b> | <b>1.952.665</b> | <b>1.768.673</b> |

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

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

|  | Notas | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |       | 30/09/2019       | 31/12/2018       | 30/09/2019       | 31/12/2018       |
| <b>Passivo</b>                               |       |                  |                  |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                            |       |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores                                 | 16    | 157.926          | 94.378           | 198.316          | 121.561          |
| Empréstimos e financiamentos                 | 17    | 261.567          | 279.753          | 265.050          | 285.718          |
| Obrigações trabalhistas e tributárias        | 18    | 108.162          | 75.721           | 137.471          | 103.692          |
| Imposto de renda e contribuição social       |       | 4.094            | 5.022            | 4.744            | 6.961            |
| Instrumentos financeiros derivativos         | 10    | -                | 2.535            | -                | 2.535            |
| Dividendos a pagar                           | 22.5  | -                | 3.639            | -                | 3.639            |
| Contrato de fornecimento - manufatura        | 12.3  | -                | -                | 12.234           | 12.235           |
| Outras contas a pagar                        | 20    | 38.196           | 23.672           | 30.153           | 19.536           |
|  |       | <b>569.945</b>   | <b>484.720</b>   | <b>647.968</b>   | <b>555.877</b>   |
| <b>Não circulante</b>                        |       |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos                 | 17    | 417.520          | 319.366          | 418.252          | 319.366          |
| Provisão para demandas judiciais             | 21    | 25.972           | 21.444           | 27.188           | 21.862           |
| Impostos diferidos                           | 19.2  | 2.343            | 13.622           | 2.343            | 13.622           |
| Obrigações trabalhistas e tributárias        | 18    | 14.562           | 11.375           | 14.562           | 11.375           |
| Contrato de fornecimento - manufatura        | 12.3  | -                | -                | 61.311           | 73.244           |
| Outras contas a pagar                        | 20    | 27.177           | 27.443           | 32.873           | 40.949           |
|  |       | <b>487.574</b>   | <b>393.250</b>   | <b>556.529</b>   | <b>480.418</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                    |       |                  |                  |                  |                  |
| 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          |
| Ajustes de avaliações patrimoniais           |       | 17               | 56               | 17               | 56               |
| Lucros acumulados                            |       | 22.191           | -                | 22.191           | -                |
|  |       | <b>748.168</b>   | <b>732.378</b>   | <b>748.168</b>   | <b>732.378</b>   |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b> |       | <b>1.805.687</b> | <b>1.610.348</b> | <b>1.952.665</b> | <b>1.768.673</b> |

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

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

| Notas  | Controladora |                  |                  |            | Consolidado |                  |                  |            |           |
|--|--------------|------------------|------------------|------------|-------------|------------------|------------------|------------|-----------|
|  | 01/07/2019   | 01/01/2019       | 01/07/2018       | 01/01/2018 | 01/07/2019  | 01/01/2019       | 01/07/2018       | 01/01/2018 |           |
|  | a            | a                | a                | a          | a           | a                | a                | a          |           |
|  | 30/09/2019   | 30/09/2019       | 30/09/2018       | 30/09/2018 | 30/09/2019  | 30/09/2019       | 30/09/2018       | 30/09/2018 |           |
| Receita operacional líquida  | <b>23</b>    | <b>414.347</b>   | <b>1.052.377</b> | 324.808    | 822.987     | <b>498.304</b>   | <b>1.293.057</b> | 405.603    | 1.055.427 |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados                   | <b>24</b>    | <b>(200.218)</b> | <b>(511.365)</b> | (166.119)  | (415.974)   | <b>(260.028)</b> | <b>(675.242)</b> | (217.895)  | (554.830) |
| Lucro bruto  |              | <b>214.129</b>   | <b>541.012</b>   | 158.689    | 407.013     | <b>238.276</b>   | <b>617.815</b>   | 187.708    | 500.597   |
| Despesas e receitas operacionais:                                  |              |                  |                  |            |             |                  |                  |            |           |
| Com vendas, gerais e administrativas                               | <b>24</b>    | <b>(151.361)</b> | <b>(419.910)</b> | (111.695)  | (308.421)   | <b>(186.420)</b> | <b>(526.167)</b> | (146.133)  | (405.015) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas                  |              | <b>(2.908)</b>   | <b>(2.876)</b>   | 18.256     | 13.505      | <b>(2.569)</b>   | <b>(8.213)</b>   | 18.213     | 6.687     |
| Equivalência patrimonial   | <b>12.2</b>  | <b>(8.954)</b>   | <b>(31.938)</b>  | (7.405)    | (9.945)     | <b>3.436</b>     | <b>7.968</b>     | (332)      | 2.844     |
| Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras        |              | <b>50.906</b>    | <b>86.288</b>    | 57.845     | 102.152     | <b>52.723</b>    | <b>91.403</b>    | 59.456     | 105.113   |
| Receitas financeiras   | <b>25</b>    | <b>44.982</b>    | <b>86.332</b>    | 39.685     | 72.918      | <b>44.928</b>    | <b>87.355</b>    | 40.733     | 75.507    |
| Despesas financeiras   | <b>25</b>    | <b>(65.196)</b>  | <b>(136.602)</b> | (58.902)   | (134.925)   | <b>(66.543)</b>  | <b>(140.811)</b> | (60.871)   | (139.935) |
| Resultado financeiro, líquido:                                     |              | <b>(20.214)</b>  | <b>(50.270)</b>  | (19.217)   | (62.007)    | <b>(21.615)</b>  | <b>(53.456)</b>  | (20.138)   | (64.428)  |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social       |              | <b>30.692</b>    | <b>36.018</b>    | 38.628     | 40.145      | <b>31.108</b>    | <b>37.947</b>    | 39.318     | 40.685    |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social:              |              |                  |                  |            |             |                  |                  |            |           |
| Corrente   | <b>19.1</b>  | <b>(4.094)</b>   | <b>(25.106)</b>  | 5.073      | (4.660)     | <b>(4.510)</b>   | <b>(26.583)</b>  | 4.205      | (5.540)   |
| Diferido   | <b>19.2</b>  | <b>(3.983)</b>   | <b>11.279</b>    | (14.373)   | 1.542       | <b>(3.983)</b>   | <b>10.827</b>    | (14.195)   | 1.882     |
| Lucro líquido do período   |              | <b>22.615</b>    | <b>22.191</b>    | 29.328     | 37.027      | <b>22.615</b>    | <b>22.191</b>    | 29.328     | 37.027    |
| Lucro básico e diluído por ação atribuível aos acionistas (em R\$) | <b>22.6</b>  | <b>0,0596</b>    | <b>0,0585</b>    | 0,0773     | 0,0976      |                  |                  |            |           |

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

|                                    | Controladora      |                   |                   |                   | Consolidado       |                   |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | 01/07/2019        | 01/01/2019        | 01/07/2018        | 01/01/2018        | 01/07/2019        | 01/01/2019        | 01/07/2018        | 01/01/2018        |
|                                    | a                 | a                 | a                 | a                 | a                 | a                 | a                 | a                 |
|                                    | <b>30/09/2019</b> | <b>30/09/2019</b> | <b>30/09/2018</b> | <b>30/09/2018</b> | <b>30/09/2019</b> | <b>30/09/2019</b> | <b>30/09/2018</b> | <b>30/09/2018</b> |
| Lucro líquido do período           | <b>22.615</b>     | <b>22.191</b>     | 29.328            | 37.027            | <b>22.615</b>     | <b>22.191</b>     | 29.328            | 37.027            |
| Ajustes de avaliações patrimoniais | <b>38</b>         | <b>(39)</b>       | (9)               | 33                | <b>38</b>         | <b>(39)</b>       | (9)               | 33                |
| Resultado abrangente do período    | <b>22.653</b>     | <b>22.152</b>     | 29.319            | 37.060            | <b>22.653</b>     | <b>22.152</b>     | 29.319            | 37.060            |

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 nove meses findos em 30 de setembro 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 acumulados | Outros resultados abrangentes | Total          |
|---|-------------------|------------------------|----------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------|
|   | Capital subscrito | Capital a integralizar | Capital social |                    |               |                   |                               |                   |                               |                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b> | 440.301           | (224)                  | 440.077        | 1.680              | 19.389        | 48.951            | 124.843                       | -                 | 31                            | 634.971        |
| Lucro líquido do período                | -                 | -                      | -              | -                  | -             | -                 | -                             | 37.027            | -                             | 37.027         |
| Dividendos adicionais propostos         | -                 | -                      | -              | -                  | -             | (7.081)           | -                             | -                 | -                             | (7.081)        |
| Ajuste de avaliações patrimoniais       | -                 | -                      | -              | -                  | -             | -                 | -                             | -                 | 33                            | 33             |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2018</b> | 440.301           | (224)                  | 440.077        | 1.680              | 19.389        | 41.870            | 124.843                       | 37.027            | 64                            | 664.950        |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b> | 440.301           | (224)                  | 440.077        | 1.680              | 22.580        | 88.985            | 179.000                       | -                 | 56                            | 732.378        |
| Lucro líquido do período                | -                 | -                      | -              | -                  | -             | -                 | -                             | 22.191            | -                             | 22.191         |
| Dividendos adicionais propostos         | -                 | -                      | -              | -                  | -             | (6.362)           | -                             | -                 | -                             | (6.362)        |
| Ajuste de avaliações patrimoniais       | -                 | -                      | -              | -                  | -             | -                 | -                             | -                 | (39)                          | (39)           |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b> | <b>440.301</b>    | <b>(224)</b>           | <b>440.077</b> | <b>1.680</b>       | <b>22.580</b> | <b>82.623</b>     | <b>179.000</b>                | <b>22.191</b>     | <b>17</b>                     | <b>748.168</b> |

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 nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

|  | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
|  | 30/09/2019     | 30/09/2018    | 30/09/2019     | 30/09/2018    |
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                            |                |               |                |               |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                        | 36.018         | 40.145        | 37.947         | 40.685        |
| <b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:</b>       |                |               |                |               |
| Provisão para créditos de realização duvidosa                                | 1.284          | 1.965         | 3.283          | 2.231         |
| Provisão para perdas em estoques   | 18.081         | 12.284        | 20.036         | 13.089        |
| Equivalência patrimonial   | 31.938         | 9.945         | (7.968)        | (2.844)       |
| Encargos financeiros e variações cambiais                                    | 50.639         | 73.097        | 52.260         | 73.673        |
| Provisão para demandas judiciais   | 9.073          | 8.429         | 10.162         | 8.368         |
| Resultado na venda de bens do ativo imobilizado                              | 154            | (90)          | 154            | (90)          |
| Juros e ajuste a valor presente  | (3.340)        | 1.425         | (4.303)        | 1.425         |
| Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados              | (7.863)        | (22.510)      | (7.863)        | (22.510)      |
| Amortização do contrato de fornecimento                                      | -              | -             | (11.934)       | (5.071)       |
| Lucros nos estoques não realizados   | 2.289          | 65            | -              | -             |
| Provisão contrato de manufatura  | -              | -             | 2.529          | 5.598         |
| Depreciação e amortização  | 21.906         | 13.553        | 50.610         | 40.595        |
| Outros   | -              | -             | -              | 1.720         |
|  | 160.179        | 138.308       | 144.913        | 156.869       |
| <b>Variação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes:</b>         |                |               |                |               |
| Contas a receber   | (52.372)       | (54.685)      | (16.650)       | (35.657)      |
| Estoques   | (62.943)       | (158.865)     | (76.827)       | (174.596)     |
| Impostos a recuperar   | 1.269          | (17.387)      | (8.770)        | (33.455)      |
| Outros ativos  | (7.569)        | (6.425)       | (5.601)        | (9.519)       |
| Despesas antecipadas   | (2.648)        | (3.636)       | (3.355)        | (6.977)       |
| Fornecedores   | 65.511         | 64.864        | 78.883         | 75.095        |
| Obrigações trabalhistas e tributárias  | 37.343         | (5.589)       | 38.435         | 2.154         |
| Outros passivos  | (3.463)        | (1.533)       | (12.808)       | (2.934)       |
| Impostos de renda e contribuição social pagos                                | (27.642)       | (11.678)      | (29.431)       | (12.686)      |
| <b>Fluxo de caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais:</b> | 107.665        | (56.626)      | 108.789        | (41.706)      |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>                        |                |               |                |               |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado                                       | (23.543)       | (25.797)      | (52.952)       | (48.269)      |
| Aquisição de intangível  | (2.250)        | (1.084)       | (2.965)        | (2.925)       |
| Aplicações financeiras de longo prazo  | (701)          | 1.944         | (701)          | 1.944         |
| Recebimento na venda de ativo imobilizado                                    | 4.054          | 622           | 4.054          | 622           |
| Mútuo ativo com controlada   | (30.465)       | (2.559)       | (2.570)        | -             |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:</b>                | (52.905)       | (26.874)      | (55.134)       | (48.628)      |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>                       |                |               |                |               |
| Captações de empréstimos e financiamentos                                    | 225.355        | 383.136       | 229.847        | 388.477       |
| Pagamento principal de empréstimos e financiamentos                          | (194.228)      | (230.964)     | (200.553)      | (231.346)     |
| Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos                          | (32.249)       | (16.804)      | (32.460)       | (16.812)      |
| Dividendos pagos a acionistas  | (10.001)       | (9.053)       | (10.001)       | (9.053)       |
| Partes relacionadas  | -              | -             | (668)          | -             |
| <b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento:</b>      | (11.123)       | 126.315       | (13.835)       | 131.266       |
| <b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>                      | <b>43.637</b>  | <b>42.815</b> | <b>39.820</b>  | <b>40.932</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>                    | <b>59.883</b>  | <b>31.670</b> | <b>66.492</b>  | <b>42.402</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>                     | <b>103.520</b> | <b>74.485</b> | <b>106.312</b> | <b>83.334</b> |
|  | <b>43.637</b>  | <b>42.815</b> | <b>39.820</b>  | <b>40.932</b> |

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 setembro 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. e vi) Claris Produtos Farmacêuticos do Brasil 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 setembro 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

| <b>Ativo:</b>                         | <b>Livros</b> | <b>Mais valia</b> | <b>Valor justo</b> |
|---------------------------------------|---------------|-------------------|--------------------|
| 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              |
|                                       | <b>1.713</b>  | <b>5.579</b>      | <b>7.292</b>       |
| <b>Passivo:</b>                       |               |                   |                    |
| Obrigações trabalhistas e tributárias | 86            | -                 | 86                 |
| Outras contas a pagar                 | 1.806         | -                 | 1.806              |
|                                       | <b>1.892</b>  | <b>-</b>          | <b>1.892</b>       |
| Patrimônio líquido                    | <b>(179)</b>  | <b>5.579</b>      | <b>5.400</b>       |
| 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.

#### Exclusão de ICMS da base cálculo do PIS/COFINS

A Companhia obteve, em 12 de setembro de 2019, a decisão favorável e o trânsito em julgado referente a processo que discutia a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, sendo o processo original datado de 2007. A Administração da Companhia está em processo de levantamento das informações suficientes para realizar uma estimativa confiável do montante recuperável de tais créditos para o período de apuração de tributos dos exercícios de 2002 a 2018 e estima concluir este processo até o encerramento do exercício de 2019.

## **União Química Farmacêutica Nacional S.A.**

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro 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 informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de acordo IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitido pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e com a NBC TG 21 - "Demonstração Intermediária".

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 13 de novembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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                                |              |                                |
|--|--|--------------|--------------------------------|--|--------------|--------------------------------|
|  | 30/09/2018<br>(anteriormente<br>divulgado) | Ajustes      | 30/09/2018<br>(reclassificado) | 30/09/2018<br>(anteriormente<br>divulgado) | Ajustes      | 30/09/2018<br>(reclassificado) |
| Receita operacional líquida (1)  | 808.928                                    | 14.059       | 822.987                        | 1.024.050                                  | 31.377       | 1.055.427                      |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados (2)                     | (415.974)                                  | -            | (415.974)                      | (537.527)                                  | (17.303)     | (554.830)                      |
| Lucro bruto  | 392.954                                    | 14.059 (a)   | 407.013                        | 486.523                                    | 14.074 (b)   | 500.597                        |
| Despesas e receitas operacionais:  |  |              |                                |  |              |                                |
| Com vendas, gerais e administrativas (1)                                 | (294.362)                                  | (14.059) (a) | (308.421)                      | (390.941)                                  | (14.074) (b) | (405.015)                      |
| Outras receitas operacionais, líquidas                                   | 13.505                                     | -            | 13.505                         | 6.687                                      | -            | 6.687                          |
| Equivalência patrimonial   | (9.945)                                    | -            | (9.945)                        | 2.844                                      | -            | 2.844                          |
| Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras              | 102.152                                    | -            | 102.152                        | 105.113                                    | -            | 105.113                        |
| Resultado financeiro, líquido:   | (62.007)                                   | -            | (62.007)                       | (64.428)                                   | -            | (64.428)                       |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social             | 40.145                                     | -            | 40.145                         | 40.685                                     | -            | 40.685                         |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido | (3.118)                                    | -            | (3.118)                        | (3.658)                                    | -            | (3.658)                        |
| Lucro líquido do período   | 37.027                                     | -            | 37.027                         | 37.027                                     | -            | 37.027                         |

Os saldos reclassificados referem-se: a) R\$14.059 na controladora refere-se a amostras grátis reclassificado entre receita operacional líquida e despesas e receitas operacionais; b) R\$14.074 no consolidado composto pelo item anteriormente citado da controladora e acrescido pelo reembolso de receita de produtos contratados e não demandados o qual anteriormente era reconhecido nos custos e passou a ser classificado na receita operacional líquida.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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  |             |  |
|--|--|-------------|--|--|-------------|--|
|  | 01/07/2018 a<br>30/09/2018<br>(anteriormente<br>divulgado) | Ajustes     | 01/07/2018 a<br>30/09/2018<br>(reclassificado) | 01/07/2018 a<br>30/09/2018<br>(anteriormente<br>divulgado) | Ajustes     | 01/07/2018 a<br>30/09/2018<br>(reclassificado) |
| Receita operacional líquida (1)  | 320.621  | 4.187       | 324.808  | 413.454  | (7.851)     | 405.603  |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados (2)                     | (166.119)  | -           | (166.119)                                      | (229.933)  | 12.038      | (217.895)                                      |
| Lucro bruto  | 154.502  | 4.187 (a)   | 158.689  | 183.521  | 4.187 (b)   | 187.708  |
| Despesas e receitas operacionais:  |  |             |  |  |             |  |
| Com vendas, gerais e administrativas (1)                                 | (107.508)  | (4.187) (a) | (111.695)                                      | (141.946)  | (4.187) (b) | (146.133)                                      |
| Outras receitas operacionais, líquidas                                   | 18.256   | -           | 18.256   | 18.213   | -           | 18.213   |
| Equivalência patrimonial   | (7.405)  | -           | (7.405)  | (332)  | -           | (332)  |
| Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras              | 57.845   | -           | 57.845   | 59.456   | -           | 59.456   |
| Resultado financeiro, líquido:   | (19.217)   | -           | (19.217)                                       | (20.138)   | -           | (20.138)                                       |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social             | 38.628   | -           | 38.628   | 39.318   | -           | 39.318   |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido | (9.300)  | -           | (9.300)  | (9.990)  | -           | (9.990)  |
| Lucro líquido do período   | 29.328   | -           | 29.328   | 29.328   | -           | 29.328   |

Os saldos reclassificados referem-se: a) R\$4.187 na controladora referem-se a amostras grátis reclassificado entre receita operacional líquida e despesas e receitas operacionais; b) R\$4.187 no consolidado composto pelo item anteriormente citado da controladora e acrescido pelo reembolso de receita de produtos contratados e não demandados o qual anteriormente era reconhecido nos custos e passou a ser classificado na receita operacional líquida.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro 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 20) 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. Conseqüentemente, 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 rerepresentação das informações de períodos anteriores comparativas.

A Administração optou por utilizar as isenções opcionais previstas na norma para arrendamentos com 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 setembro 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:

| <b>Direito de uso de arrendamento mercantil</b>                      | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|--|---------------------|--------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                               | -                   | -                  |
| Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2) / IFRS 16 | 22.248              | 28.413             |
| Amortização  | (8.100)             | (8.443)            |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2019 (nota 13)</b>                     | <b>14.148</b>       | <b>19.970</b>      |
| <b>Obrigações de arrendamento mercantil</b>                          | <b>Valor</b>        | <b>Valor</b>       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                               | -                   | -                  |
| Arrendamentos reconhecidos na transição para o CPC 06 (R2) / IFRS 16 | 24.924              | 32.176             |
| Baixa por pagamento de passivos de arrendamento                      | (8.622)             | (9.075)            |
| AVP reconhecido na transição para o IFRS 16                          | (2.676)             | (3.763)            |
| Baixa de juros acumulados (AVP)                                      | 775                 | 899                |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2019 (nota 20)</b>                     | <b>14.401</b>       | <b>20.237</b>      |
| Circulante   | <b>5.573</b>        | <b>6.839</b>       |
| Não circulante   | <b>8.828</b>        | <b>13.398</b>      |
| <b>Demonstração do resultado</b>                                     | <b>Valor</b>        | <b>Valor</b>       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                               | -                   | -                  |
| Despesas operacionais evitadas                                       | 8.622               | 9.075              |
| Despesa de amortização com arrendamentos                             | (8.100)             | (8.443)            |
| <b>Resultado operacional</b>   | <b>522</b>          | <b>632</b>         |
| Despesas financeiras com AVP   | (775)               | (899)              |
| <b>Resultado líquido antes do IR/CS</b>                              | <b>(253)</b>        | <b>(267)</b>       |

**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 precedentes de tribunais Administrativos e Judiciais.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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 63,6% do volume do passivo financeiro consolidado em setembro de 2019. Além disso, um total de 5,5% do volume do endividamento bancário está atrelada às taxas de juros pré-fixadas; 28,9% 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 setembro de 2019, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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    |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
|                                     | set/19           | set/19         | set/19         |
| <b>Varição Cambial</b>              | <b>197.276</b>   | <b>197.276</b> | <b>197.276</b> |
| Despesa Financeira Projetada        | 1.216            | 50.839         | 100.463        |
| Varição %                           | 0,62%            | 25,77%         | 50,93%         |
| <b>CDI</b>                          | <b>434.414</b>   | <b>434.414</b> | <b>434.414</b> |
| Despesa Financeira Projetada        | 28.133           | 33.091         | 38.049         |
| Varição %                           | 6,48%            | 7,62%          | 8,76%          |
| <b>Pré-Fixado</b>                   | <b>37.585</b>    | <b>37.585</b>  | <b>37.585</b>  |
| Despesa Financeira Projetada        | 1.742            | 1.742          | 1.742          |
| Varição %                           | 4,63%            | 4,63%          | 4,63%          |
| <b>Outros</b>                       | <b>14.027</b>    | <b>14.027</b>  | <b>14.027</b>  |
| Despesa Financeira Projetada        | 1.124            | 1.300          | 1.476          |
| Varição %                           | 8,01%            | 9,27%          | 10,52%         |
| <b>Total endividamento bancário</b> | <b>683.302</b>   | <b>683.302</b> | <b>683.302</b> |
| Total despesa financeira projetada  | 32.215           | 86.972         | 141.730        |
| Total Varição %                     | 4,71%            | 12,73%         | 20,74%         |

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 setembro 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    |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>Aplicações CDI</b>        | <b>106.221</b>   | <b>106.221</b> | <b>106.221</b> |
| Taxa Sujeita a variação      | 4,48%            | 5,60%          | 6,72%          |
| Receita Financeira Projetada | 4.759            | 5.948          | 7.138          |
| <b>Varição %</b>             |                  | <b>1.190</b>   | <b>2.379</b>   |

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas em 30 de setembro 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 setembro 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 |                                  |                                   |
|--------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|              | 30/09/2019                 |                                  |                                   |
|              | Cenário (I)<br>Provável    | Cenário (II)<br>Deterioração 25% | Cenário (III)<br>Deterioração 50% |
| NDF (Bancos) | 4.700                      | 17.339                           | 32.469                            |
| Swap         | 9.359                      | 7.019                            | 4.680                             |
| <b>Total</b> | <b>14.059</b>              | <b>24.358</b>                    | <b>37.149</b>                     |

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

|                        | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                        | 30/09/2019     | 31/12/2018    | 30/09/2019     | 31/12/2018    |
| Caixa e bancos         | 382            | 708           | 369            | 1.673         |
| Aplicações financeiras |                |               |                |               |
| Santander              | 25.627         | 23.129        | 27.606         | 26.652        |
| Bradesco               | 3.141          | 135           | 3.141          | 135           |
| Banco do Brasil        | 26.609         | 15.406        | 26.640         | 15.406        |
| Itaú Unibanco          | 373            | 47            | 870            | 1.404         |
| Safra                  | 6.274          | 5.060         | 6.274          | 5.060         |
| Alfa                   | 20.254         | 5.076         | 20.254         | 5.076         |
| BRB                    | 52             | 51            | 52             | 51            |
| Citibank               | 20.808         | 10.271        | 21.106         | 11.035        |
|                        | <b>103.520</b> | <b>59.883</b> | <b>106.312</b> | <b>66.492</b> |

As aplicações financeiras em CDB possuem remunerações médias em torno de 98,24% 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 setembro de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 5. Aplicações financeiras de longo prazo

|                             | Controladora |            | Consolidado  |            |
|-----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                             | 30/09/2019   | 31/12/2018 | 30/09/2019   | 31/12/2018 |
| <b>Ativo não circulante</b> |              |            |              |            |
| Banco Regional de Brasília  | <b>3.083</b> | 2.382      | <b>3.083</b> | 2.382      |
|                             | <b>3.083</b> | 2.382      | <b>3.083</b> | 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 extinto 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    |            |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
|   | 30/09/2019     | 31/12/2018 | 30/09/2019     | 31/12/2018 |
| Clientes nacionais                                | <b>344.601</b> | 282.160    | <b>406.848</b> | 363.906    |
| Clientes estrangeiros                             | <b>90</b>      | 33         | <b>90</b>      | 33         |
| Partes relacionadas (vide Nota 11)                | <b>182.463</b> | 192.598    | <b>47.375</b>  | 90.632     |
|   | <b>527.154</b> | 474.791    | <b>454.313</b> | 454.571    |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa | <b>(5.511)</b> | (4.236)    | <b>(8.002)</b> | (4.728)    |
|   | <b>521.643</b> | 470.555    | <b>446.311</b> | 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 setembro 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                   | <b>(7.327)</b> | <b>(12.591)</b> |
| Reversão                   | <b>6.043</b>   | <b>9.308</b>    |
| Baixa (perda efetiva)      | <b>9</b>       | <b>9</b>        |
| <b>Saldo em 30/09/2019</b> | <b>(5.511)</b> | <b>(8.002)</b>  |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro 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   |               |                |                |               |                |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                            | 30/09/2019     |               |                | 31/12/2018     |               |                |
|                            | Privado        | Público       | Total          | Privado        | Público       | Total          |
| A vencer                   | 368.899        | 7.775         | 376.674        | 373.396        | 5.716         | 379.112        |
| Vencidos até 30 dias       | 16.300         | 6.249         | 22.549         | 21.924         | 8.020         | 29.944         |
| Vencidos de 31 a 60 dias   | 11.068         | 6.340         | 17.408         | 10.144         | 3.492         | 13.636         |
| Vencidos de 61 a 120 dias  | 11.683         | 3.913         | 15.596         | 17.795         | 2.355         | 20.150         |
| Vencidos de 121 a 180 dias | 15.646         | 1.089         | 16.735         | 22.930         | 1.345         | 24.275         |
| Vencidos de 181 a 360      | 63.977         | 2.378         | 66.355         | 977            | 1.099         | 2.076          |
| Vencidos acima de 361 dias | 8.098          | 3.739         | 11.837         | 2.380          | 3.218         | 5.598          |
|                            | <b>495.671</b> | <b>31.483</b> | <b>527.154</b> | <b>449.546</b> | <b>25.245</b> | <b>474.791</b> |

|                            | Consolidado    |               |                |                |               |                |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                            | 30/09/2019     |               |                | 31/12/2018     |               |                |
|                            | Privado        | Público       | Total          | Privado        | Público       | Total          |
| A vencer                   | 407.195        | 7.775         | 414.970        | 347.019        | 5.716         | 352.735        |
| Vencidos até 30 dias       | 5.951          | 6.249         | 12.200         | 25.059         | 8.020         | 33.079         |
| Vencidos de 31 a 60 dias   | 724            | 6.340         | 7.064          | 10.267         | 3.492         | 13.759         |
| Vencidos de 61 a 120 dias  | 815            | 3.913         | 4.728          | 18.573         | 2.355         | 20.928         |
| Vencidos de 121 a 180 dias | 1.337          | 1.089         | 2.426          | 23.189         | 1.345         | 24.534         |
| Vencidos de 181 a 360      | 1.983          | 2.378         | 4.361          | 2.758          | 1.099         | 3.857          |
| Vencidos acima de 361 dias | 4.825          | 3.739         | 8.564          | 2.461          | 3.218         | 5.679          |
|                            | <b>422.830</b> | <b>31.483</b> | <b>454.313</b> | <b>429.326</b> | <b>25.245</b> | <b>454.571</b> |

### 7. Estoques

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 30/09/2019     | 31/12/2018     | 30/09/2019     | 31/12/2018     |
| Produtos acabados                        | 186.939        | 114.867        | 211.613        | 134.813        |
| Produtos em processo                     | 28.863         | 23.384         | 40.579         | 30.570         |
| Matérias-primas                          | 128.254        | 128.991        | 152.469        | 148.303        |
| Materiais de embalagem                   | 31.643         | 34.346         | 49.349         | 51.626         |
| Material de manutenção e segurança       | 20.423         | 19.927         | 36.859         | 35.984         |
| Adiantamento para aquisição de materiais | 30.670         | 12.411         | 30.670         | 12.411         |
| Outros                                   | 7.076          | 5.718          | 5.858          | 10.551         |
| (-) Provisão para perdas                 | (28.024)       | (13.900)       | (34.217)       | (18.926)       |
|  | <b>405.844</b> | <b>325.744</b> | <b>493.180</b> | <b>405.332</b> |

(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 setembro 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:

|                            | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|----------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2017</b> | (6.899)             | (21.116)           |
| Provisão/Reversão          | (15.348)            | (6.752)            |
| Baixa (perda efetiva)      | 8.347               | 8.942              |
| <b>Saldo em 31/12/2018</b> | <b>(13.900)</b>     | <b>(18.926)</b>    |
| Provisão/Reversão          | <b>(18.081)</b>     | <b>(20.036)</b>    |
| Baixa (perda efetiva)      | <b>3.957</b>        | <b>4.745</b>       |
| <b>Saldo em 30/09/2019</b> | <b>(28.024)</b>     | <b>(34.217)</b>    |

### 8. Impostos e contribuições a recuperar

|  | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|  | <b>30/09/2019</b>   | <b>31/12/2018</b> | <b>30/09/2019</b>  | <b>31/12/2018</b> |
| ICMS (i)                                       | <b>32.958</b>       | 35.158            | <b>56.225</b>      | 52.643            |
| PIS  | <b>1.262</b>        | 961               | <b>2.826</b>       | 2.007             |
| Cofins   | <b>5.419</b>        | 3.573             | <b>12.937</b>      | 8.357             |
| Imposto de renda (ii)                          | <b>7.198</b>        | 5.485             | <b>8.321</b>       | 6.364             |
| Contribuição social sobre o lucro líquido (ii) | <b>7.647</b>        | 7.006             | <b>8.654</b>       | 7.943             |
| IRRF   | <b>304</b>          | -                 | <b>340</b>         | 17                |
| IPI  | <b>279</b>          | 3.278             | <b>7.991</b>       | 9.201             |
| Outros   | <b>55</b>           | 1.002             | <b>237</b>         | 1.103             |
|  | <b>55.122</b>       | 56.463            | <b>97.531</b>      | 87.635            |
| Circulante                                     | <b>38.773</b>       | 48.344            | <b>71.393</b>      | 78.050            |
| Não circulante                                 | <b>16.349</b>       | 8.119             | <b>26.138</b>      | 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

|                                    | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                    | <b>30/09/2019</b>   | <b>31/12/2018</b> | <b>30/09/2019</b>  | <b>31/12/2018</b> |
| Adiantamento a fornecedores        | <b>2.927</b>        | 1.078             | <b>3.651</b>       | 2.309             |
| Adiantamento a funcionários        | <b>2.584</b>        | 5.879             | <b>5.341</b>       | 8.390             |
| Cauções e garantias                | <b>3.028</b>        | 2.200             | <b>3.029</b>       | 2.201             |
| Outros                             | <b>1.994</b>        | 34                | <b>2.849</b>       | 167               |
| Partes relacionadas (vide Nota 11) | <b>43.683</b>       | 12.227            | <b>6.642</b>       | 4.072             |
|                                    | <b>54.216</b>       | 21.468            | <b>21.512</b>      | 17.138            |
| Circulante                         | <b>6.585</b>        | 6.992             | <b>10.293</b>      | 10.867            |
| Não circulante                     | <b>47.631</b>       | 14.476            | <b>11.219</b>      | 6.271             |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 10. Instrumentos financeiros derivativos

|                                    | Consolidado e Individual |            |
|------------------------------------|--------------------------|------------|
|                                    | 30/09/2019               | 31/12/2018 |
| <b>Ativo</b>                       |                          |            |
| NDF (bancos)                       | 4.700                    | 246        |
| SWAP                               | 9.359                    | 15.475     |
|                                    | <b>14.059</b>            | 15.721     |
| <b>Passivo</b>                     |                          |            |
| NDF (bancos)                       | -                        | (2.524)    |
| SWAP                               | -                        | (11)       |
|                                    | -                        | (2.535)    |
| Instrumentos financeiros, líquidos | <b>14.059</b>            | 13.186     |

### 11. Partes relacionadas

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

|                                      | Controladora  |                |            |            |
|--------------------------------------|---------------|----------------|------------|------------|
|                                      | 01/07/2019    | 01/01/2019     | 01/07/2018 | 01/01/2018 |
|                                      | a             | a              | a          | a          |
|                                      | 30/09/2019    | 30/09/2019     | 30/09/2018 | 30/09/2018 |
| <b>Receitas</b>                      |               |                |            |            |
| Vendas para Anovis (i)               | 9.685         | 47.420         | 19.812     | 67.861     |
| Vendas para F&F Distribuidora (ii)   | 62.552        | 133.160        | 45.973     | 133.734    |
| Vendas para Inovat (i)               | 8             | 8              | 37         | 37         |
| Vendas para UQ Indústria Gráfica (i) | 299           | 779            | 1.274      | 5.884      |
|                                      | <b>72.544</b> | <b>181.367</b> | 67.096     | 207.516    |
| <b>Compras</b>                       |               |                |            |            |
| Compras da Anovis (i)                | 5.577         | 11.470         | 2.850      | 7.274      |
| Compras da UQ Gráfica (i)            | 11.303        | 35.440         | 12.053     | 12.295     |
| Compras da Laboratil (ii)            | 2.527         | 8.149          | 3.716      | 7.681      |
| Compras da Union Agener (v)          | -             | 27.900         | -          | -          |
|                                      | <b>19.407</b> | <b>82.959</b>  | 18.619     | 27.250     |
|                                      |               |                |            |            |
|                                      | Consolidado   |                |            |            |
|                                      | 01/07/2019    | 01/01/2019     | 01/07/2018 | 01/01/2018 |
|                                      | a             | a              | a          | a          |
|                                      | 30/09/2019    | 30/09/2019     | 30/09/2018 | 30/09/2018 |
| <b>Receitas</b>                      |               |                |            |            |
| Vendas para F&F Distribuidora (ii)   | 62.552        | 133.160        | 45.973     | 133.734    |
|                                      | <b>62.552</b> | <b>133.160</b> | 45.973     | 133.734    |
| <b>Compras</b>                       |               |                |            |            |
| Compras da Laboratil (ii)            | 2.527         | 8.149          | 3.716      | 7.681      |
| Compras da Union Agener (i)          | -             | 27.900         | -          | -          |
|                                      | <b>2.527</b>  | <b>36.049</b>  | 3.716      | 7.681      |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 11.1 Partes relacionadas—Continuação

|  | Controladora   |            | Consolidado   |            |
|--|----------------|------------|---------------|------------|
|  | 30/09/2019     | 31/12/2018 | 30/09/2019    | 31/12/2018 |
| <b>Ativo circulante</b>                      |                |            |               |            |
| Contas a receber da Anovis (i)               | 134.391        | 97.146     | -             | -          |
| Contas a receber F&F Distribuidora (ii)      | 47.375         | 90.632     | 47.375        | 90.632     |
| Contas a receber da Inovat (i)               | 67             | 1.085      | -             | -          |
| Contas a receber da UQ Indústria Gráfica (i) | 630            | 3.735      | -             | -          |
|  | <b>182.463</b> | 192.598    | <b>47.375</b> | 90.632     |
| <b>Ativo não circulante</b>                  |                |            |               |            |
| Contas a receber da Inovat (iii)             | 29.871         | 7.498      | -             | -          |
| Contas a receber da Union Agener (v)         | 6.551          | 4.072      | 6.551         | 4.072      |
| Contas a receber da F&F Distribuidora (iii)  | 91             | -          | 91            | -          |
| Empréstimos UQ Indústria Gráfica (iii)       | 1.104          | 1          | -             | -          |
| Empréstimos Anovis (iii)                     | 4.602          | -          | -             | -          |
| Empréstimos Claris (iii)                     | 1.464          | 706        | -             | -          |
|  | <b>43.683</b>  | 12.277     | <b>6.642</b>  | 4.072      |
| <b>Passivo circulante</b>                    |                |            |               |            |
| Contas a pagar para Anovis (i)               | 6.830          | 452        | -             | -          |
| Contas a pagar para UQ Gráfica (i)           | 5.021          | 4.588      | -             | -          |
| Contas a pagar para Laboratil (ii)           | 24             | -          | 24            | -          |
|  | <b>11.875</b>  | 5.040      | <b>24</b>     | -          |
| <b>Passivo não circulante</b>                |                |            |               |            |
| 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 serviços compartilhados e mútuos, apresentados pelo valor nominal sendo o último acrescido de 12% de juros a.a.. Além disso, existem valores a receber de despesas operacionais, apresentado por seu valor nominal. O prazo de vencimento de todas as operações é 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   |            |
|-------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                         | 30/09/2019    | 30/09/2018 | 30/09/2019    | 30/09/2018 |
| Salários e encargos     | 10.818        | 2.381      | 12.437        | 3.499      |
| Honorários da diretoria | 1.548         | 1.458      | 1.548         | 1.458      |
| Remuneração variável    | 1.227         | 1.081      | 1.837         | 1.686      |
|                         | <b>13.593</b> | 4.920      | <b>15.822</b> | 6.643      |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

### 12. Investimentos

|   | <b>Capital Social</b> | <b>Participação no capital social - %</b> | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Resultado</b> |
|---|-----------------------|---|---------------------------|------------------|
| <b>Bionovis S.A. (controlada em conjunto)</b>         |                       |   |                           |                  |
| Em 31 de dezembro de 2018                             | 24.000                | 25,00                                     | 46.252                    | 21.507           |
| Em 30 de setembro de 2019                             | <b>24.000</b>         | <b>25,00</b>                              | <b>72.724</b>             | <b>31.872</b>    |
| <b>Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.</b>           |                       |   |                           |                  |
| Em 31 de dezembro de 2018                             | 105.524               | 99,99                                     | 101.976                   | (22.339)         |
| Em 30 de setembro de 2019                             | <b>105.524</b>        | <b>99,99</b>                              | <b>64.437</b>             | <b>(37.539)</b>  |
| <b>Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.</b>  |                       |   |                           |                  |
| Em 31 de dezembro de 2018                             | 176                   | 100,00                                    | 802                       | 83               |
| Em 30 de setembro de 2019                             | <b>176</b>            | <b>100,00</b>                             | <b>716</b>                | <b>(86)</b>      |
| <b>Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.</b>            |                       |   |                           |                  |
| Em 31 de dezembro de 2018                             | 128.027               | 100,00                                    | 130.878                   | 9.232            |
| Em 30 de setembro de 2019                             | <b>128.027</b>        | <b>100,00</b>                             | <b>127.733</b>            | <b>(3.145)</b>   |
| <b>UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.</b>     |                       |   |                           |                  |
| Em 31 de dezembro de 2018 (i)                         | 7.031                 | 100,00                                    | 6.843                     | (188)            |
| Em 30 de setembro de 2019                             | <b>7.031</b>          | <b>100,00</b>                             | <b>8.270</b>              | <b>1.427</b>     |
| <b>Clarís Produtos Farmacêuticos dos Brasil LTDA.</b> |                       |   |                           |                  |
| Em 31 de dezembro de 2018 (ii)                        | 7.966                 | 100,00                                    | (2.375)                   | (2.194)          |
| Em 30 de setembro de 2019                             | <b>7.966</b>          | <b>100,00</b>                             | <b>(3.118)</b>            | <b>(743)</b>     |

(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 setembro de 2019

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

### 12. Investimentos--Continuação

#### 12.1. Movimentação dos investimentos

|   | Bionovis<br>(i) | Anovis<br>(ii) | Union<br>Química (iii) | Inovat<br>(iv) | UQ Gráfica<br>(v) | Clarís<br>Brasil (vi) | Total          |
|---|-----------------|----------------|------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b>                        | 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             |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>                        | <b>11.563</b>   | <b>82.244</b>  | <b>802</b>             | <b>161.220</b> | <b>6.843</b>      | <b>3.206</b>          | <b>265.878</b> |
| Equivalência patrimonial                                      | 7.968           | (37.539)       | (46)                   | (3.145)        | 1.427             | (743)                 | (32.078)       |
| Depreciação - mais valia de ativos                            | -               | (2.654)        | -                      | (7.308)        | -                 | (1.832)               | (11.794)       |
| Amortização do contrato de fornecimento                       | -               | 10.022         | -                      | 1.912          | -                 | -                     | 11.934         |
| Lucros nos estoques   | -               | (2.289)        | -                      | -              | -                 | -                     | (2.289)        |
| Dividendos mínimos obrigatórios                               | (1.350)         | -              | -                      | -              | -                 | -                     | (1.350)        |
| Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras | -               | -              | (40)                   | -              | -                 | -                     | (40)           |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b>                        | <b>18.181</b>   | <b>49.784</b>  | <b>716</b>             | <b>152.679</b> | <b>8.270</b>      | <b>631</b>            | <b>230.261</b> |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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\$7.968 refere-se ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 (R\$2.844 em 30/09/2018).
- (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\$(37.539) refere-se ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 (R\$(10.925) em 30/09/2018). Em 30 de setembro 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\$2.654 (R\$2.504 em 30/09/2018), bem como a amortização da mais valia do contrato de manufatura no valor de R\$10.022 (R\$3.160 em 30/09/2018). A referida amortização considerou os volumes contratuais até 30 de setembro de 2019. Esses montantes representam 28% de evolução do volume acumulado previsto do contrato até 2024. A Companhia ainda reconheceu o montante de R\$2.289 (R\$65 em 30/09/2018) 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\$(46) refere-se ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 (R\$79 em 30/09/2018).
- (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\$(3.145) refere-se ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 (R\$4.216 em 30/09/2018). Em 30 de setembro 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\$7.308 (R\$8.474 em 30/09/2018), bem como a amortização do contrato de manufatura no valor de R\$1.912 (R\$1.911 em 30/09/2018), 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\$1.427 refere-se ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 (R\$(252) em 30/09/2018).
- (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\$(743) refere-se ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019. Em 30 de setembro 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\$1.832).

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 12. Investimentos--Continuação

#### 12.2 Composição dos investimentos

|  | <b>Investimento -<br/>Equivalência</b> | <b>Ágio/compra<br/>vantajosa</b> | <b>Mais valia/<br/>contrato de<br/>fornecimento</b> | <b>Diferenças<br/>cambiais</b> | <b>Dividendos<br/>mínimos<br/>obrigatórios</b> | <b>Saldo<br/>investimento</b> |
|--|--|----------------------------------|---|--------------------------------|--|-------------------------------|
| Bionovis S.A.                                  | 19.531                                 | -                                | -   | -                              | (1.350)  | 18.181                        |
| Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.           | 64.437                                 | 2.633                            | (17.286)  | -                              | -  | 49.784                        |
| Union Química Farmacêutica Internacional S.A.  | 702                                    | -                                | -   | 14                             | -  | 716                           |
| Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.            | 127.733                                | (43)                             | 24.989  | -                              | -  | 152.679                       |
| UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.     | 8.270                                  | -                                | -   | -                              | -  | 8.270                         |
| Clarís Produtos Farmacêuticos dos Brasil LTDA. | (3.129)                                | 13                               | 3.747   | -                              | -  | 631                           |
|  | <b>217.544</b>                         | <b>2.603</b>                     | <b>11.450</b>                                       | <b>14</b>                      | <b>(1.350)</b>                                 | <b>230.261</b>                |

#### 12.3 Movimentação do contrato de fornecimento

|  | <b>Consolidado</b> |
|--|--------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2017</b> | 92.141             |
| Amortização                            | (5.069)            |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2018</b> | <b>87.072</b>      |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b> | <b>85.479</b>      |
| Amortização                            | (11.934)           |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b> | <b>73.545</b>      |
| Circulante                             | 12.234             |
| Não circulante                         | 61.311             |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro 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            |
| <b>Custo</b>                        |                |                            |                                       |                     |                   |                   |                           |                    |                  |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | 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)          |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | 16.733         | 122.786                    | 241.907                               | 18.355              | 26.840            | 426.621           | 220                       | 6.824              | 433.665          |
| Arrendamentos mercantis IFRS16      | -              | <b>13.235</b>              | -                                     | -                   | <b>9.013</b>      | <b>22.248</b>     | -                         | -                  | <b>22.248</b>    |
| Adições                             | -              | <b>1.744</b>               | <b>15.006</b>                         | <b>1.228</b>        | <b>1.580</b>      | <b>19.558</b>     | <b>3.052</b>              | <b>933</b>         | <b>23.543</b>    |
| Baixas                              | <b>(1.397)</b> | -                          | <b>(411)</b>                          | <b>(46)</b>         | <b>(13.241)</b>   | <b>(15.095)</b>   | -                         | -                  | <b>(15.095)</b>  |
| Transferências                      | -              | <b>39</b>                  | <b>5.485</b>                          | <b>2</b>            | -                 | <b>5.526</b>      | <b>(943)</b>              | <b>(4.583)</b>     | -                |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | <b>15.336</b>  | <b>137.804</b>             | <b>261.987</b>                        | <b>19.539</b>       | <b>24.192</b>     | <b>458.858</b>    | <b>2.329</b>              | <b>3.174</b>       | <b>464.361</b>   |
| <b>Depreciação</b>                  |                |                            |                                       |                     |                   |                   |                           |                    |                  |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | -              | (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           |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | -              | (25.997)                   | (79.668)                              | (6.647)             | (18.201)          | (130.513)         | -                         | -                  | (130.513)        |
| Arrendamentos mercantis IFRS16      | -              | <b>(1.504)</b>             | -                                     | -                   | <b>(6.596)</b>    | <b>(8.100)</b>    | -                         | -                  | <b>(8.100)</b>   |
| Adições                             | -              | <b>(1.336)</b>             | <b>(9.236)</b>                        | <b>(818)</b>        | <b>(1.714)</b>    | <b>(13.104)</b>   | -                         | -                  | <b>(13.104)</b>  |
| Baixas                              | -              | -                          | <b>248</b>                            | <b>33</b>           | <b>9.416</b>      | <b>9.697</b>      | -                         | -                  | <b>9.697</b>     |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | -              | <b>(28.837)</b>            | <b>(88.656)</b>                       | <b>(7.432)</b>      | <b>(17.095)</b>   | <b>(142.020)</b>  | -                         | -                  | <b>(142.020)</b> |
| 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 30/09/2019            | <b>15.336</b>  | <b>108.967</b>             | <b>173.331</b>                        | <b>12.107</b>       | <b>7.097</b>      | <b>316.838</b>    | <b>2.329</b>              | <b>3.174</b>       | <b>322.341</b>   |
| Taxa de depreciação                 | -              | 1,67% a 8,11%              | 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 setembro 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 (i) | Total            |
| <b>Custo</b>                        |                |                            |                                       |                     |                   |                   |                           |                        |                  |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | 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)          |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | 62.451         | 249.239                    | 416.228                               | 22.184              | 27.541            | 777.643           | 2.176                     | 32.010                 | 811.829          |
| Arrendamentos mercantis IFRS16      | -              | <b>19.400</b>              | -                                     | -                   | <b>9.013</b>      | <b>28.413</b>     | -                         | -                      | <b>28.413</b>    |
| Adições                             | -              | <b>1.818</b>               | <b>33.926</b>                         | <b>1.703</b>        | <b>1.584</b>      | <b>39.031</b>     | <b>4.748</b>              | <b>9.173</b>           | <b>52.952</b>    |
| Baixas                              | <b>(1.397)</b> | -                          | <b>(756)</b>                          | <b>(67)</b>         | <b>(13.381)</b>   | <b>(15.601)</b>   | -                         | -                      | <b>(15.601)</b>  |
| Transferências                      | -              | <b>118</b>                 | <b>8.095</b>                          | <b>2</b>            | -                 | <b>8.215</b>      | <b>(1.854)</b>            | <b>(6.361)</b>         | -                |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | <b>61.054</b>  | <b>270.575</b>             | <b>457.493</b>                        | <b>23.822</b>       | <b>24.757</b>     | <b>837.701</b>    | <b>5.070</b>              | <b>34.822</b>          | <b>877.593</b>   |
| <b>Depreciação</b>                  |                |                            |                                       |                     |                   |                   |                           |                        |                  |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | -              | (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            |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | -              | (49.379)                   | (121.233)                             | (9.743)             | (18.793)          | (199.148)         | -                         | -                      | (199.148)        |
| Arrendamentos mercantis IFRS16      | -              | <b>(1.847)</b>             | -                                     | -                   | <b>(6.596)</b>    | <b>(8.443)</b>    | -                         | -                      | <b>(8.443)</b>   |
| Adições                             | -              | <b>(7.957)</b>             | <b>(26.880)</b>                       | <b>(1.570)</b>      | <b>(1.756)</b>    | <b>(38.163)</b>   | -                         | -                      | <b>(38.163)</b>  |
| Baixas                              | -              | -                          | <b>492</b>                            | <b>52</b>           | <b>9.555</b>      | <b>10.099</b>     | -                         | -                      | <b>10.099</b>    |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | -              | <b>(59.183)</b>            | <b>(147.621)</b>                      | <b>(11.261)</b>     | <b>(17.590)</b>   | <b>(235.655)</b>  | -                         | -                      | <b>(235.655)</b> |
| 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 30/09/2019            | <b>61.054</b>  | <b>211.392</b>             | <b>309.872</b>                        | <b>12.561</b>       | <b>7.167</b>      | <b>602.046</b>    | <b>5.070</b>              | <b>34.822</b>          | <b>641.938</b>   |
| Taxa de depreciação                 | -              | 1,67% a 8,11%              | 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 setembro de 2019

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

### 14. Intangível

|                                     | Controladora          |               |                 |                 |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                     | Marcas e patentes (i) | Ágio (ii)     | Software (iii)  | Total           |
| <b>Custo</b>                        |                       |               |                 |                 |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | 36.017                | 2.743         | 14.638          | 53.398          |
| Adições                             | 3.169                 | -             | 277             | 3.446           |
| Baixas                              | -                     | -             | (103)           | (103)           |
| Reversão de impairment              | -                     | 10.758        | -               | 10.758          |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | 39.186                | 13.501        | 14.812          | 67.499          |
| Adições                             | -                     | -             | <b>2.250</b>    | <b>2.250</b>    |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | <b>39.186</b>         | <b>13.501</b> | <b>17.062</b>   | <b>69.749</b>   |
| <b>Amortização</b>                  |                       |               |                 |                 |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | -                     | -             | (8.800)         | (8.800)         |
| Adições                             | -                     | -             | (741)           | (741)           |
| Baixas                              | -                     | -             | 34              | 34              |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | -                     | -             | (9.507)         | (9.507)         |
| Adições                             | -                     | -             | <b>(702)</b>    | <b>(702)</b>    |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | -                     | -             | <b>(10.209)</b> | <b>(10.209)</b> |
| 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 30/09/2019            | <b>39.186</b>         | <b>13.501</b> | <b>6.853</b>    | <b>59.540</b>   |

|                                     | Consolidado           |               |                 |                 |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                     | Marcas e patentes (i) | Ágio (ii)     | Software (iii)  | Total           |
| <b>Custo</b>                        |                       |               |                 |                 |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | 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          |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | 44.765                | 13.501        | 20.377          | 78.643          |
| Adições                             | -                     | -             | <b>2.965</b>    | <b>2.965</b>    |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | <b>44.765</b>         | <b>13.501</b> | <b>23.342</b>   | <b>81.608</b>   |
| <b>Amortização</b>                  |                       |               |                 |                 |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2017</b> | -                     | -             | (9.521)         | (9.521)         |
| Adições                             | -                     | -             | (2.331)         | (2.331)         |
| Baixas                              | -                     | -             | 34              | 34              |
| <b>Saldo contábil em 31/12/2018</b> | -                     | -             | (11.818)        | (11.818)        |
| Adições                             | <b>(1.832)</b>        | -             | <b>(2.172)</b>  | <b>(4.004)</b>  |
| <b>Saldo contábil em 30/09/2019</b> | <b>(1.832)</b>        | -             | <b>(13.990)</b> | <b>(15.822)</b> |
| 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 30/09/2019            | <b>42.933</b>         | <b>13.501</b> | <b>9.352</b>    | <b>65.786</b>   |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 setembro 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 iterativo 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 setembro de 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 16. Fornecedores

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

|                                      | Controladora   |            | Consolidado    |            |
|--------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                      | 30/09/2019     | 31/12/2018 | 30/09/2019     | 31/12/2018 |
| Fornecedores nacionais               | <b>87.273</b>  | 64.711     | <b>131.739</b> | 94.187     |
| Fornecedores estrangeiros            | <b>58.778</b>  | 24.627     | <b>66.553</b>  | 27.374     |
| Partes relacionadas (vide Nota 11.1) | <b>11.875</b>  | 5.040      | <b>24</b>      | -          |
|                                      | <b>157.926</b> | 94.378     | <b>198.316</b> | 121.561    |

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

|                           | Controladora   |            | Consolidado    |            |
|---------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                           | 30/09/2019     | 31/12/2018 | 30/09/2019     | 31/12/2018 |
| Vencidos até 15 dias      | <b>5.441</b>   | 3.653      | <b>8.847</b>   | 4.589      |
| A vencer até 30 dias      | <b>65.710</b>  | 50.919     | <b>85.008</b>  | 66.957     |
| A vencer de 31 a 60 dias  | <b>41.068</b>  | 24.557     | <b>48.209</b>  | 30.629     |
| A vencer de 61 a 120 dias | <b>45.707</b>  | 15.249     | <b>56.252</b>  | 19.386     |
|                           | <b>157.926</b> | 94.378     | <b>198.316</b> | 121.561    |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 17. Empréstimos e financiamentos

| Modalidade                    | Taxa média de encargos %                                 | Controladora   |            | Consolidado    |            |
|-------------------------------|--|----------------|------------|----------------|------------|
|                               |  | 30/09/2019     | 31/12/2018 | 30/09/2019     | 31/12/2018 |
| <b>Moeda Estrangeira:</b>     |  |                |            |                |            |
| FINIMP                        | Varição cambial do euro acrescido de 1,11% a 2,27% a.a.  | <b>31.424</b>  | 52.067     | <b>31.424</b>  | 52.067     |
| FINIMP                        | Varição cambial do dólar acrescido de 3,89% a 5,17% a.a. | <b>165.852</b> | 185.475    | <b>165.852</b> | 191.064    |
| Empréstimo resolução 4131 (i) | CDI + 2,07 a.a.  | <b>172.675</b> | 105.709    | <b>172.675</b> | 105.709    |
|                               |  | <b>369.951</b> | 343.251    | <b>369.951</b> | 348.840    |
| <b>Moeda Nacional:</b>        |  |                |            |                |            |
| BNDES – FINAME                | 3% a 5% acrescido da TLP e ou SELIC                      | <b>2.429</b>   | 3.134      | <b>4.277</b>   | 3.134      |
| Capital de giro               | CDI + 1,97% a.a.   | <b>69.910</b>  | 10.453     | <b>69.910</b>  | 10.453     |
| Finep                         | 3,50% a.a.   | <b>29.917</b>  | 36.488     | <b>29.917</b>  | 36.488     |
| Debêntures (a)                | CDI + 1,63% a.a.   | <b>201.578</b> | 204.763    | <b>201.578</b> | 204.763    |
| Arrendamento mercantil        | Entre 8,98% a 17,58% a.a.                                | <b>5.302</b>   | 1.030      | <b>7.669</b>   | 1.406      |
|                               |  | <b>309.136</b> | 255.868    | <b>313.351</b> | 256.244    |
|                               |  | <b>679.087</b> | 599.119    | <b>683.302</b> | 605.084    |
| Circulante                    |  | <b>261.567</b> | 279.753    | <b>265.050</b> | 285.718    |
| Não circulante                |  | <b>417.520</b> | 319.366    | <b>418.252</b> | 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    |            |
|---------------|----------------|------------|----------------|------------|
|               | 30/09/2019     | 31/12/2018 | 30/09/2019     | 31/12/2018 |
| 2019          | <b>86.308</b>  | 252.643    | <b>86.646</b>  | 258.608    |
| 2020          | <b>190.614</b> | 66.073     | <b>191.930</b> | 66.073     |
| 2021          | <b>129.252</b> | 253.293    | <b>130.583</b> | 253.293    |
| Acima de 2022 | <b>272.913</b> | 27.110     | <b>274.143</b> | 27.110     |
|               | <b>679.087</b> | 599.119    | <b>683.302</b> | 605.084    |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
30 de setembro 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    |                |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                                       | 30/09/2019     | 31/12/2018    | 30/09/2019     | 31/12/2018     |
| <b>Obrigações trabalhistas</b>        |                |               |                |                |
| Provisão de férias e encargos sociais | 29.813         | 23.130        | 41.776         | 36.702         |
| Provisão de 13º salário               | 18.140         | -             | 24.270         | -              |
| INSS a recolher                       | 7.059          | 6.797         | 9.507          | 9.135          |
| FGTS a recolher                       | 1.602          | 1.924         | 2.109          | 2.811          |
| Provisão para comissões e prêmios     | 1.642          | 1.967         | 1.642          | 1.967          |
| Provisão de PLR e bônus               | 8.861          | 9.040         | 13.416         | 15.737         |
| Outras obrigações trabalhistas        | 171            | 2             | 273            | 18             |
|                                       | <b>67.288</b>  | <b>42.860</b> | <b>92.993</b>  | <b>66.370</b>  |
| <b>Obrigações tributárias</b>         |                |               |                |                |
| ICMS a recolher                       | 23.658         | 21.056        | 25.618         | 21.728         |
| PIS e COFINS                          | 11.713         | 6.827         | 12.708         | 8.961          |
| ICMS Parcelamento (a)                 | 9.514          | 10.239        | 9.514          | 10.239         |
| IPI – ISS                             | 1.529          | 49            | 1.559          | 156            |
| IRRF                                  | 2.674          | 3.755         | 3.293          | 5.303          |
| ICMS IDEAS                            | 6.348          | 2.310         | 6.348          | 2.310          |
|                                       | <b>55.436</b>  | <b>44.236</b> | <b>59.040</b>  | <b>48.697</b>  |
|                                       | <b>122.724</b> | <b>87.096</b> | <b>152.033</b> | <b>115.067</b> |
| Circulante                            | 108.162        | 75.721        | 137.471        | 103.692        |
| Não circulante                        | 14.562         | 11.375        | 14.562         | 11.375         |

(a) Composto pelos seguintes parcelamentos de ICMS:

| Localidade           | Parcelas | Valor da parcela<br>(em Reais) | Saldo<br>devedor |
|----------------------|----------|--------------------------------|------------------|
| Distrito Federal (i) | 64       | 68.723                         | 4.398            |
| Minas Gerais (ii)    | 104      | 58.774                         | 5.116            |
|                      |          |                                | 9.514            |

- (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 56 parcelas até 30/09/2019.
- (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 setembro de 2019, no montante de R\$5.115, está deduzido do valor de R\$997, 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 setembro 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                   |                               |                               |                               |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|   | 01/07/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/01/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/07/2018<br>a<br>30/09/2018 | 01/01/2018<br>a<br>30/09/2018 | 01/07/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/01/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/07/2018<br>a<br>30/09/2018 | 01/01/2018<br>a<br>30/09/2018 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social                              | 30.692                        | 36.018                        | 38.628                        | 40.145                        | 31.108                        | 37.947                        | 39.318                        | 40.685                        |
| Alíquota nominal combinada dos tributos - %   | 34                            | 34                            | 34                            | 34                            | 34                            | 34                            | 34                            | 34                            |
| Imposto de renda e contribuição social  | (10.435)                      | (12.246)                      | (13.134)                      | (13.649)                      | (10.577)                      | (12.902)                      | (13.368)                      | (13.833)                      |
| <b>Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:</b>                                    |                               |                               |                               |                               |                               |                               |                               |                               |
| Equivalência patrimonial  | (3.044)                       | (10.859)                      | (2.517)                       | (3.381)                       | 1.168                         | 2.709                         | (113)                         | 967                           |
| Inovação tecnológica  | 2.852                         | 6.752                         | 1.409                         | 4.274                         | 2.852                         | 6.752                         | 1.409                         | 4.274                         |
| Doações e brindes   | (496)                         | (1.190)                       | (487)                         | (1.421)                       | (496)                         | (1.190)                       | (487)                         | (1.421)                       |
| Subvenções para investimento  | 2.909                         | 7.038                         | 7.030                         | 12.489                        | 2.909                         | 7.038                         | 7.030                         | 12.489                        |
| Adições e exclusões temporárias   | 5.871                         | (10.148)                      | 12.726                        | (4.690)                       | 5.455                         | (11.625)                      | 9.153                         | (9.346)                       |
| Adições e exclusões permanentes   | (1.902)                       | (4.988)                       | 155                           | 1.586                         | (2.425)                       | (4.301)                       | 690                           | 1.198                         |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos não reconhecidos no exercício | -                             | -                             | -                             | -                             | (3.547)                       | (13.599)                      | -                             | -                             |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado                        | (4.245)                       | (25.641)                      | 5.182                         | (4.792)                       | (4.661)                       | (27.118)                      | 4.314                         | (5.672)                       |
| Deduções (PAT e incentivos)   | 151                           | 535                           | (109)                         | 132                           | 151                           | 535                           | (109)                         | 132                           |
| Impostos correntes  | (4.094)                       | (25.106)                      | 5.073                         | (4.660)                       | (4.510)                       | (26.583)                      | 4.205                         | (5.540)                       |
| Impostos diferidos  | (3.983)                       | 11.279                        | (14.373)                      | 1.542                         | (3.983)                       | 10.827                        | (14.195)                      | 1.882                         |
| Resultado IRPJ/CSLL corrente / diferido   | (8.077)                       | (13.827)                      | (9.300)                       | (3.118)                       | (8.493)                       | (15.756)                      | (9.990)                       | (3.658)                       |

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 setembro 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     |            |
|--|-----------------|------------|-----------------|------------|
|  | 30/09/2019      | 31/12/2018 | 30/09/2019      | 31/12/2018 |
| Provisões  | 23.359          | 15.077     | 23.359          | 15.077     |
| Vendas registradas e não entregues                 | 12.102          | 6.008      | 12.102          | 6.008      |
| Impairment de ativos                               | 1.067           | 1.067      | 1.067           | 1.067      |
| Outros   | 731             | (426)      | 731             | 26         |
|  | <b>37.259</b>   | 21.726     | <b>37.259</b>   | 22.178     |
| Arrendamento mercantil                             | (4.535)         | (3.471)    | (4.535)         | (3.471)    |
| Depreciação - bens de P&D                          | (4.709)         | (4.280)    | (4.709)         | (4.280)    |
| Depreciação - efeitos da revisão da nova vida útil | (24.679)        | (22.215)   | (24.679)        | (22.215)   |
| Instrumentos financeiros derivativos               | (4.780)         | (4.483)    | (4.780)         | (4.483)    |
| Compra vantajosa                                   | (899)           | (899)      | (899)           | (899)      |
|  | <b>(39.602)</b> | (35.348)   | <b>(39.602)</b> | (35.348)   |
| Imposto de renda e contribuição social diferido    | <b>(2.343)</b>  | (13.622)   | <b>(2.343)</b>  | (13.170)   |

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

|  | Controladora   | Consolidado    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Saldo do imposto diferido ativo/passivo em 31 de dezembro de 2017</b> | (8.973)        | (9.180)        |
| Movimentação no período de nove meses findo em 30/09/2018, líquida       | (1.542)        | (978)          |
| Movimentação no período de outubro a dezembro de 2018, líquida           | (3.107)        | (3.012)        |
| <b>Imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2018</b>                  | -              | 452            |
| <b>Imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2018</b>                | (13.622)       | (13.622)       |
| Movimentação no período de nove meses findo em 30/09/2019, líquida       | <b>11.279</b>  | <b>10.827</b>  |
| <b>Saldo do imposto diferido ativo em 30 de setembro de 2019</b>         | <b>(2.343)</b> | <b>(2.343)</b> |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 20. Outras contas a pagar

|                                    | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                    | 30/09/2019    | 31/12/2018    | 30/09/2019    | 31/12/2018    |
| Contas a pagar                     | 17.991        | 13.303        | 8.078         | 9.041         |
| Novartis Biociências S.A. (i)      | 26.517        | 33.877        | 27.482        | 46.675        |
| Outras contas a pagar              | 6.464         | 3.935         | 7.229         | 4.101         |
| Arrendamentos mercantis (ii)       | 14.401        | -             | 20.237        | -             |
| Partes relacionadas (vide Nota 11) | -             | -             | -             | 668           |
|                                    | <b>65.373</b> | <b>51.115</b> | <b>63.026</b> | <b>60.485</b> |
| Circulante                         | 38.196        | 23.672        | 30.153        | 19.536        |
| Não Circulante                     | 27.177        | 27.443        | 32.873        | 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2019 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R\$651 (R\$1.155 em setembro de 2018), referente a juros incorridos e R\$1.335 (R\$ (2.486) em setembro de 2018) referente a ajuste a valor presente.

(ii) Este saldo refere-se à aplicação das normas do IFRS 16/CPC 06 (R2) que prevê o reconhecimento de um passivo que representa a obrigação de efetuar pagamentos de arrendamento mercantil de bens móveis e imóveis. No caso de bens móveis a taxa anual é de 8,52% e o contrato tem validade de 24 meses e os bens imóveis a taxa anual é de 8,11% e o vencimento do contrato é de 39 a 48 meses

### 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   |               |
|                                | 30/09/2019          | 31/12/2018    | 30/09/2019    | 31/12/2018    | 30/09/2019                       | 31/12/2018    | 30/09/2019    | 31/12/2018    |
| Tributárias                    | 20.950              | 20.258        | 20.950        | 20.258        | 5.122                            | 5.195         | 5.198         | 5.271         |
| Trabalhistas e previdenciárias | 5.994               | 5.223         | 7.005         | 5.867         | 17.169                           | 12.044        | 18.309        | 12.386        |
| Cíveis                         | 1.019               | 683           | 1.214         | 878           | 3.681                            | 4.205         | 3.681         | 4.205         |
|                                | <b>27.963</b>       | <b>26.164</b> | <b>29.169</b> | <b>27.003</b> | <b>25.972</b>                    | <b>21.444</b> | <b>27.188</b> | <b>21.862</b> |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

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

Movimentação das provisões:

|                                    | <u>Controladora</u>  | <u>Consolidado</u>   |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2017</b>         | 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                |
| <b>Saldo em 31/12/2018</b>         | <u>21.444</u>        | <u>21.862</u>        |
| Adições                            | <b>1.890</b>         | <b>2.979</b>         |
| Baixa por perda                    | <b>(4.545)</b>       | <b>(4.836)</b>       |
| Baixa por reversão                 | <b>(953)</b>         | <b>(953)</b>         |
| Atualizações e alterações de risco | <b>8.136</b>         | <b>8.136</b>         |
| <b>Saldo em 30/09/2019</b>         | <u><b>25.972</b></u> | <u><b>27.188</b></u> |

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:

|                                | <u>Controladora</u>   |                   | <u>Consolidado</u>    |                   |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                                | <u>30/09/2019</u>     | <u>31/12/2018</u> | <u>30/09/2019</u>     | <u>31/12/2018</u> |
| Tributárias                    | <b>65.301</b>         | 63.142            | <b>65.301</b>         | 63.142            |
| Trabalhistas e previdenciárias | <b>22.282</b>         | 20.750            | <b>29.386</b>         | 31.066            |
| Cíveis                         | <b>25.913</b>         | 47.569            | <b>26.376</b>         | 47.569            |
|                                | <u><b>113.496</b></u> | <u>131.461</u>    | <u><b>121.063</b></u> | <u>141.777</u>    |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 22. Patrimônio líquido

#### 22.1. Capital social

Em 30 de setembro 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:

|  | 30/09/2019 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%      |
|  | <b>379.377.291</b>      | <b>100,00%</b> |

#### 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 setembro 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                 | <b>(10.001)</b> |
| Dividendo adicional proposto          | <b>6.362</b>    |
| <b>Dividendo a pagar – 30/09/2019</b> | <b>-</b>        |

#### 22.6. Lucro 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:

|  | 01/07/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/01/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/07/2018 a<br>30/09/2018 | 01/01/2018 a<br>30/09/2018 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Numerador  |                               |                               |                            |                            |
| Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias               | 22.615                        | 22.191                        | 29.328                     | 37.027                     |
| Denominador  |                               |                               |                            |                            |
| Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído | 379.377.291                   | 379.377.291                   | 379.377.291                | 379.377.291                |
| Lucro líquido por ação básico diluído (em R\$)                       | 0,0596                        | 0,0585                        | 0,0773                     | 0,0976                     |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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                   |                               |                               |                               |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                       | 01/07/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/01/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/07/2018<br>a<br>30/09/2018 | 01/01/2018<br>a<br>30/09/2018 | 01/07/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/01/2019<br>a<br>30/09/2019 | 01/07/2018<br>a<br>30/09/2018 | 01/01/2018<br>a<br>30/09/2018 |
| Vendas brutas de produtos             | 487.976                       | 1.249.970                     | 414.495                       | 1.034.511                     | 497.116                       | 1.277.602                     | 423.313                       | 1.036.432                     |
| Vendas brutas de serviços             | 910                           | 1.562                         | 837                           | 1.362                         | 85.786                        | 243.115                       | 72.188                        | 233.505                       |
| (-) Impostos sobre vendas de produtos | (65.769)                      | (170.586)                     | (66.485)                      | (164.685)                     | (68.494)                      | (182.278)                     | (71.640)                      | (174.129)                     |
| (-) Impostos sobre vendas de serviços | (112)                         | (197)                         | (106)                         | (175)                         | (5.219)                       | (16.109)                      | (3.726)                       | (15.064)                      |
| (-) Descontos promocionais            | (2.449)                       | (6.465)                       | (1.524)                       | (3.940)                       | (2.449)                       | (6.465)                       | (1.524)                       | (3.970)                       |
| (-) Descontos incondicionais          | (2.221)                       | (8.457)                       | (17.508)                      | (33.871)                      | (2.251)                       | (3.955)                       | (6.108)                       | (6.562)                       |
| (-) Devoluções e descontos            | (3.988)                       | (13.450)                      | (4.901)                       | (10.215)                      | (6.185)                       | (18.853)                      | (6.900)                       | (14.785)                      |
|                                       | <b>414.347</b>                | <b>1.052.377</b>              | <b>324.808</b>                | <b>822.987</b>                | <b>498.304</b>                | <b>1.293.057</b>              | 405.603                       | 1.055.427                     |

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 setembro de 2019 totalizam R\$82.653 (R\$70.665 em 30 de setembro de 2018).

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 24. Despesas por natureza e função

|   | Controladora     |                  |                  |                  | Consolidado      |                    |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
|   | 01/07/2019       | 01/01/2019       | 01/07/2018       | 01/01/2018       | 01/07/2019       | 01/01/2019         | 01/07/2018       | 01/01/2018       |
|   | a                | a                | a                | a                | a                | a                  | a                | a                |
|   | 30/09/2019       | 30/09/2019       | 30/09/2018       | 30/09/2018       | 30/09/2019       | 30/09/2019         | 30/09/2018       | 30/09/2018       |
| Matérias-primas e materiais de consumo utilizados | (155.038)        | (373.960)        | (119.411)        | (280.101)        | (180.214)        | (434.082)          | (140.087)        | (334.879)        |
| Comissões sobre vendas                            | (12.525)         | (31.492)         | (11.029)         | (28.072)         | (12.536)         | (31.503)           | (11.029)         | (28.072)         |
| Salários e benefícios a empregados                | (81.897)         | (232.855)        | (62.188)         | (178.816)        | (114.683)        | (335.340)          | (97.810)         | (272.722)        |
| Encargos previdenciários                          | (25.166)         | (70.467)         | (8.669)          | (25.872)         | (34.378)         | (99.005)           | (15.414)         | (43.474)         |
| Depreciação e amortização                         | (12.136)         | (21.906)         | (4.380)          | (13.553)         | (21.956)         | (50.610)           | (12.575)         | (40.595)         |
| Despesas com transporte                           | (8.346)          | (24.673)         | (10.249)         | (22.807)         | (9.550)          | (28.522)           | (11.695)         | (26.038)         |
| Gastos com publicidade                            | (6.933)          | (19.156)         | (6.238)          | (18.020)         | (6.946)          | (19.205)           | (6.242)          | (18.038)         |
| Pesquisa e desenvolvimento                        | (1.426)          | (4.496)          | (1.208)          | (3.644)          | (2.160)          | (6.406)            | (1.460)          | (3.928)          |
| Serviços prestados                                | (10.794)         | (32.353)         | (13.859)         | (40.022)         | (14.989)         | (44.594)           | (19.030)         | (55.091)         |
| Despesas com veículos                             | 1.179            | (10.714)         | (5.591)          | (15.890)         | 1.069            | (11.159)           | (5.745)          | (16.262)         |
| Despesas com água e energia elétrica              | (3.926)          | (11.230)         | (3.107)          | (9.198)          | (6.720)          | (19.557)           | (4.844)          | (15.546)         |
| Impostos e taxas                                  | (1.414)          | (4.902)          | (1.141)          | (3.436)          | (3.014)          | (8.102)            | (1.909)          | (5.637)          |
| Aluguéis  | (461)            | (1.429)          | (969)            | (5.133)          | (932)            | (3.086)            | (1.412)          | (6.565)          |
| Manutenção  | (6.685)          | (17.499)         | (5.303)          | (16.502)         | (11.437)         | (31.939)           | (9.412)          | (27.949)         |
| Comunicações                                      | (522)            | (1.734)          | (775)            | (2.108)          | (580)            | (1.920)            | (827)            | (2.342)          |
| Amostra grátis                                    | (6.375)          | (16.764)         | (4.187)          | (14.059)         | (6.364)          | (16.768)           | (4.187)          | (14.074)         |
| Despesas processuais, liquidas                    | (4.662)          | (11.122)         | (6.513)          | (11.612)         | (4.587)          | (12.053)           | (6.738)          | (11.837)         |
| Multas  | (222)            | (637)            | (677)            | (1.061)          | (223)            | (657)              | (683)            | (1.160)          |
| Seguros   | (687)            | (2.048)          | (738)            | (2.201)          | (801)            | (2.473)            | (905)            | (2.624)          |
| Brindes e doações                                 | (3.319)          | (7.866)          | (2.714)          | (6.695)          | (3.333)          | (7.877)            | (2.714)          | (6.695)          |
| Viagens e hospedagem                              | (4.851)          | (13.327)         | (4.396)          | (11.070)         | (5.100)          | (14.023)           | (4.524)          | (11.416)         |
| Feiras e congressos                               | (2.732)          | (14.435)         | (2.301)          | (9.454)          | (2.746)          | (14.529)           | (2.309)          | (9.501)          |
| Perda de crédito esperada                         | (450)            | (1.284)          | (499)            | (1.965)          | (2.296)          | (3.283)            | (765)            | (2.231)          |
| Outras despesas                                   | (2.191)          | (4.926)          | (1.672)          | (3.104)          | (1.972)          | (4.716)            | (1.712)          | (3.169)          |
|   | <b>(351.579)</b> | <b>(931.275)</b> | <b>(277.814)</b> | <b>(724.395)</b> | <b>(446.448)</b> | <b>(1.201.409)</b> | <b>(364.028)</b> | <b>(959.845)</b> |
| Custos dos produtos vendidos e serviços prestados | (200.218)        | (511.365)        | (166.119)        | (415.974)        | (260.028)        | (675.242)          | (217.895)        | (554.830)        |
| Despesas com vendas, gerais e administrativas     | (151.361)        | (419.910)        | (111.695)        | (308.421)        | (186.420)        | (526.167)          | (146.133)        | (405.015)        |
|   | <b>(351.579)</b> | <b>(931.275)</b> | <b>(277.814)</b> | <b>(724.395)</b> | <b>(446.448)</b> | <b>(1.201.409)</b> | <b>(364.028)</b> | <b>(959.845)</b> |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

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

### 25. Resultado financeiro, líquido

|  | Controladora    |                  |            |            | Consolidado     |                  |            |            |
|--|-----------------|------------------|------------|------------|-----------------|------------------|------------|------------|
|  | 01/07/2019      | 01/01/2019       | 01/07/2018 | 01/01/2018 | 01/07/2019      | 01/01/2019       | 01/07/2018 | 01/01/2018 |
|  | a               | a                | a          | a          | a               | a                | a          | a          |
|  | 30/09/2019      | 30/09/2019       | 30/09/2018 | 30/09/2018 | 30/09/2019      | 30/09/2019       | 30/09/2018 | 30/09/2018 |
| <b>Receitas financeiras</b>                |                 |                  |            |            |                 |                  |            |            |
| Rendimentos de aplicações financeiras      | 1.175           | 3.489            | 808        | 1.219      | 1.077           | 3.520            | 816        | 1.234      |
| Variação cambial ativa                     | 10.401          | 53.349           | 29.901     | 41.104     | 10.786          | 55.021           | 30.928     | 42.853     |
| Juros ativos, descontos e outras receitas  | 1.076           | 2.780            | 1.175      | 3.006      | 735             | 2.100            | 1.188      | 3.831      |
| Resultado positivo NDFs                    | 19.666          | 8.895            | 1.975      | 4.927      | 19.666          | 8.895            | 1.975      | 4.927      |
| Valor justo SWAP                           | 12.664          | 17.819           | 5.826      | 22.662     | 12.664          | 17.819           | 5.826      | 22.662     |
|  | <b>44.982</b>   | <b>86.332</b>    | 39.685     | 72.918     | <b>44.928</b>   | <b>87.355</b>    | 40.733     | 75.507     |
| <b>Despesas financeiras</b>                |                 |                  |            |            |                 |                  |            |            |
| Variação monetária e comissões financeiras | (1.471)         | (7.029)          | (4.066)    | (7.970)    | (1.829)         | (8.364)          | (4.518)    | (9.341)    |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos   | (5.832)         | (15.845)         | (3.610)    | (10.040)   | (5.931)         | (16.145)         | (3.686)    | (10.178)   |
| Juros sobre arrendamento mercantil         | (619)           | (775)            | -          | -          | (743)           | (899)            | -          | -          |
| Juros sobre dívida Novartis                | (59)            | (651)            | (640)      | (1.155)    | (59)            | (651)            | (640)      | (1.155)    |
| Juros sobre debentures                     | (3.961)         | (11.742)         | (4.996)    | (12.935)   | (3.961)         | (11.742)         | (4.996)    | (12.935)   |
| Variação cambial passiva                   | (37.902)        | (78.954)         | (42.126)   | (96.237)   | (38.539)        | (81.001)         | (43.479)   | (99.464)   |
| Despesas bancárias e IOF                   | (240)           | (993)            | (229)      | (642)      | (369)           | (1.396)          | (317)      | (916)      |
| Ajuste a valor presente                    | (303)           | (1.439)          | (278)      | (2.486)    | (303)           | (1.439)          | (278)      | (2.486)    |
| Juros sobre parcelamento de ICMS           | (69)            | (323)            | (87)       | (383)      | (69)            | (323)            | (87)       | (383)      |
| Resultado negativo NDFs                    | (2)             | (4.113)          | (2.870)    | (3.077)    | (2)             | (4.113)          | (2.870)    | (3.077)    |
| Valor justo SWAP                           | (14.738)        | (14.738)         | -          | -          | (14.738)        | (14.738)         | -          | -          |
|  | <b>(65.196)</b> | <b>(136.602)</b> | (58.902)   | (134.925)  | <b>(66.543)</b> | <b>(140.811)</b> | (60.871)   | (139.935)  |
|  | <b>(20.214)</b> | <b>(50.270)</b>  | (19.217)   | (62.007)   | <b>(21.615)</b> | <b>(53.456)</b>  | (20.138)   | (64.428)   |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

### 26. Seguros

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

| <u>Ramos</u>  | <u>Válido até</u> | <u>Valor da importância</u> |
|---|-------------------|-----------------------------|
| Riscos Operacionais, incluindo incêndio de estoques e bens imobilizados | 28/03/2020        | 1.292.104                   |
| Transporte terrestre nacional   | 30/04/2020        | 3.000                       |
| Responsabilidade civil geral  | 08/11/2020        | 20.000                      |
| Seguro de responsabilidade civil de administradores                     | 30/06/2020        | 50.000                      |
| Transporte Internacional  | 27/03/2020        | 8.000                       |
| Aeronave  | 03/02/2020        | USD 17.475                  |
| 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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    |                |
|---------------------------------------|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                       |           | 30/09/2019     | 31/12/2018     | 30/09/2019     | 31/12/2018     |
| <b>Circulante</b>                     |           |                |                |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa         | (i)       | 103.520        | 59.883         | 106.312        | 66.492         |
| Aplicações financeiras de longo prazo | (i)       | 3.083          | 2.382          | 3.083          | 2.382          |
| Contas a receber de clientes          | (ii)      | 521.643        | 470.555        | 446.311        | 449.843        |
| Outras contas a receber               | (ii)      | 54.216         | 21.468         | 21.512         | 17.138         |
| Instrumentos financeiros derivativos  | (i)       | 14.059         | 15.721         | 14.059         | 15.721         |
| Depósitos judiciais                   | (ii)      | 27.963         | 26.164         | 29.169         | 27.003         |
|                                       |           | <b>724.484</b> | <b>596.173</b> | <b>620.446</b> | <b>578.579</b> |
| <b>Passivo</b>                        |           |                |                |                |                |
| Fornecedores                          | (ii)      | 157.926        | 94.378         | 198.316        | 121.561        |
| Instrumentos financeiros derivativos  | (i)       | -              | 2.535          | -              | 2.535          |
| Empréstimos e financiamentos          | (ii)      | 679.087        | 599.119        | 683.302        | 605.084        |
| Outras contas a pagar                 | (ii)      | 65.373         | 51.115         | 63.026         | 60.485         |
|                                       |           | <b>902.386</b> | <b>747.147</b> | <b>944.644</b> | <b>789.665</b> |

##### b) Valores justos dos instrumentos financeiros

As estimativas dos valores justos dos instrumentos financeiros para o período dos nove meses findo em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro 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 setembro 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:

|                                      | Controladora e Consolidado |              |               |                |               |              |               |               |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                                      | 30/09/2019                 |              |               |                | 31/12/2018    |              |               |               |
|                                      | Nível 1                    | Nível 2      | Nível 3       | Total          | Nível 1       | Nível 2      | Nível 3       | Total         |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 106.312                    | -            | -             | 106.312        | 66.492        | -            | -             | 66.492        |
| Aplicações financeiras               | -                          | 3.083        | -             | 3.083          | -             | 2.382        | -             | 2.382         |
| Instrumentos financeiros derivativos | -                          | -            | 14.059        | 14.059         | -             | -            | 15.721        | 15.721        |
|                                      | <b>106.312</b>             | <b>3.083</b> | <b>14.059</b> | <b>123.454</b> | <b>66.492</b> | <b>2.382</b> | <b>15.721</b> | <b>84.595</b> |
| Instrumentos financeiros derivativos | -                          | -            | -             | -              | -             | -            | (2.535)       | (2.535)       |
|                                      | -                          | -            | -             | -              | -             | -            | (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 |
|                             | 30/09/2019                    |          |                      | 31/12/2018                    |                | 30/09/2018           |
|                             | Ativo                         | Passivo  |                      | Ativo                         | Passivo        |                      |
| Riscos cambial NDF (bancos) | 4.700                         | -        | 4.782                | 246                           | (2.524)        | 1.850                |
| Swap                        | 9.359                         | -        | 3.081                | 15.475                        | (11)           | 22.662               |
|                             | <b>14.059</b>                 | <b>-</b> | <b>7.863</b>         | <b>15.721</b>                 | <b>(2.535)</b> | <b>24.512</b>        |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018:

|                                   | Controladora           |                        | Consolidado            |                        |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                   | US\$ mil<br>30/09/2019 | US\$ mil<br>31/12/2018 | US\$ mil<br>30/09/2019 | US\$ mil<br>31/12/2018 |
| Caixa e equivalentes de caixa     | -                      | -                      | 11                     | 355                    |
| Contas a receber mercado externo  | 22                     | 9                      | 22                     | 9                      |
| Adiantamento a fornecedor externo | 7.668                  | 2.981                  | 8.003                  | 3.447                  |
| Non-deliverable forwards          | 13.540                 | 15.376                 | 13.540                 | 15.376                 |
| Swap                              | 2.444                  | 4.737                  | 2.444                  | 4.737                  |
| <b>Total exposição ativa</b>      | <b>23.674</b>          | <b>23.103</b>          | <b>24.020</b>          | <b>23.924</b>          |
| Empréstimos e financiamentos      | (46.170)               | (58.108)               | (46.170)               | (59.520)               |
| Fornecedores externos             | (14.441)               | (14.983)               | (16.166)               | (15.642)               |
| <b>Total exposição passiva</b>    | <b>(60.611)</b>        | <b>(73.091)</b>        | <b>(62.336)</b>        | <b>(75.162)</b>        |
| <b>Exposição líquida</b>          | <b>(36.937)</b>        | <b>(49.988)</b>        | <b>(38.316)</b>        | <b>(51.238)</b>        |

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro 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 setembro de 2019 totalizam, em quantidade de itens, a relação abaixo:

| <b>Compromissos</b> | <b>30/09/2019</b>  | <b>31/12/2018</b> |
|---------------------|--------------------|-------------------|
| 2019                | <b>11.486.147</b>  | 90.299.156        |
| 2020                | <b>44.405.128</b>  | 90.873.668        |
| 2021                | <b>45.269.437</b>  | 91.428.853        |
| 2022                | <b>46.185.603</b>  | 92.169.787        |
| 2023                | <b>30.000.000</b>  | 75.843.605        |
| 2024                | <b>30.000.000</b>  | 75.733.782        |
|                     | <b>207.346.315</b> | 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 setembro de 2019, a Companhia possuía 4 contratos de locação com valores fixos para sua sede administrativa e escritório comercial, centro de distribuição, unidade gráfica e locação de veículos. 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 4 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 período findo em 30 de setembro de 2019, as contraprestações de aluguéis totalizaram R\$9.075. Em 30 de setembro 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:

|               | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|---------------|---------------------|--------------------|
|               | <b>30/09/2019</b>   | <b>30/09/2019</b>  |
| 2019          | <b>1.820</b>        | <b>2.273</b>       |
| 2020          | <b>5.930</b>        | <b>7.743</b>       |
| 2021          | <b>4.133</b>        | <b>5.946</b>       |
| Acima de 2022 | <b>3.064</b>        | <b>5.783</b>       |
|               | <b>14.947</b>       | <b>21.745</b>      |