

# **Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

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

31 de março de 2020  
com relatório de revisão do auditor independente sobre as  
informações financeiras intermediárias

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2020

## Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre as 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

## **Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

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

### **Introdução**

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da União Química Farmacêutica Nacional S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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.



Building a better  
working world

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

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

Brasília, 15 de maio de 2020.



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

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

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	105.779	89.676	114.940	95.735
Contas a receber de clientes	5	547.065	528.542	523.723	511.667
Estoques	6	462.572	407.080	566.451	492.201
Impostos e contribuições a recuperar	7	67.942	71.764	103.632	103.305
Outras contas a receber	8	10.271	10.618	13.702	13.416
Instrumentos financeiros derivativos	9	14.076	6.094	14.076	6.094
Despesas antecipadas		6.395	5.112	7.829	6.445
		<b>1.214.100</b>	1.118.886	<b>1.344.353</b>	1.228.863
<b>Não circulante</b>					
Outras contas a receber	8	61.639	44.913	14.112	13.762
Impostos diferidos	18.3	-	-	1.004	1.004
Aplicações financeiras de longo prazo		877	870	877	870
Impostos e contribuições a recuperar	7	15.753	13.929	26.453	24.357
Depósitos judiciais	20	26.963	26.531	28.214	27.837
Despesas antecipadas		747	884	751	888
Investimentos	11	273.892	265.098	24.518	18.941
Imobilizado	12	342.757	341.027	655.949	648.457
Intangível	13	63.380	63.451	64.412	64.876
		<b>786.008</b>	756.703	<b>816.290</b>	800.992
<b>Total do ativo</b>		<b>2.000.108</b>	1.875.589	<b>2.160.643</b>	2.029.855

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

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balancos patrimoniais

31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	15	250.882	183.622	300.265	219.801
Empréstimos e financiamentos	16	248.566	214.046	257.706	215.802
Obrigações trabalhistas e tributárias	17	91.052	91.744	112.256	119.772
Imposto de renda e contribuição social	18.2	-	2.161	523	3.843
Dividendos a pagar	21.5	5.822	5.822	5.822	5.822
Contrato de fornecimento - manufatura	11.4	-	-	12.352	12.352
Outras contas a pagar	19	24.557	25.965	27.006	28.671
		<b>620.879</b>	<b>523.360</b>	<b>715.930</b>	<b>606.063</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	16	455.400	397.520	460.179	401.152
Provisão para demandas judiciais	20	36.181	33.698	37.180	34.783
Impostos diferidos	18.3	15.626	17.748	17.322	19.444
Obrigações trabalhistas e tributárias	17	8.742	7.961	8.742	7.961
Contrato de fornecimento - manufatura	11.4	-	-	53.482	57.055
Outras contas a pagar	19	18.565	31.385	23.093	39.480
		<b>534.514</b>	<b>488.312</b>	<b>599.998</b>	<b>559.875</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	21.1	440.077	440.077	440.077	440.077
Reserva de capital		1.680	1.680	1.680	1.680
Reserva legal	21.2	27.687	27.687	27.687	27.687
Reserva de lucros	21.3	173.833	173.833	173.833	173.833
Reserva de incentivos fiscais	21.4	220.652	220.652	220.652	220.652
Ajustes de avaliações patrimoniais		54	(12)	54	(12)
Prejuízos acumulados		(19.268)	-	(19.268)	-
		<b>844.715</b>	<b>863.917</b>	<b>844.715</b>	<b>863.917</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.000.108</b>	<b>1.875.589</b>	<b>2.160.643</b>	<b>2.029.855</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 meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita operacional líquida	22	375.856	283.527	464.057	361.074
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	23	(178.408)	(136.973)	(233.582)	(193.229)
Lucro bruto		197.448	146.554	230.475	167.845
Despesas e receitas operacionais:					
Gerais e administrativas	23	(70.026)	(40.077)	(97.393)	(75.281)
Com vendas	23	(90.995)	(82.323)	(92.280)	(82.356)
Outras receitas operacionais, líquidas		621	790	1.287	847
Equivalência patrimonial	11.1	8.364	(15.683)	5.577	(433)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		45.412	9.261	47.666	10.622
Receitas financeiras	24	100.279	37.834	104.439	38.355
Despesas financeiras	24	(167.050)	(60.666)	(172.634)	(62.126)
Resultado financeiro, líquido:		(66.771)	(22.832)	(68.195)	(23.771)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(21.359)	(13.571)	(20.529)	(13.149)
Provisão para imposto de renda e contribuição social:					
Corrente	18.1	(31)	(7.918)	(861)	(8.340)
Diferido	18.1	2.122	9.494	2.122	9.494
Prejuízo do período		(19.268)	(11.995)	(19.268)	(11.995)
Prejuízo básico e diluído por ação atribuível aos acionistas (em R\$)	21.6	(0,0508)	(0,0316)		

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 meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo do período	(19.268)	(11.995)	(19.268)	(11.995)
Ajustes de avaliações patrimoniais	66	(30)	66	(30)
Resultado abrangente do período	(19.202)	(12.025)	(19.202)	(12.025)

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 três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	<b>Capital social</b>			<b>Reserva de capital</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de lucros</b>	<b>Reserva de incentivos fiscais</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>Total</b>
	<b>Capital subscrito</b>	<b>Capital a integralizar</b>	<b>Capital social</b>							
<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
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(11.995)	(30)	(12.025)
<b>Saldos em 31 de março de 2019</b>	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	88.985	179.000	(11.995)	26	720.353
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	-	(12)	863.917
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	<b>(19.268)</b>	<b>66</b>	<b>(19.202)</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2020</b>	<b>440.301</b>	<b>(224)</b>	<b>440.077</b>	<b>1.680</b>	<b>27.687</b>	<b>173.833</b>	<b>220.652</b>	<b>(19.268)</b>	<b>54</b>	<b>844.715</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 três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(21.359)	(13.571)	(20.529)	(13.149)
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:</b>				
Provisão para créditos de realização duvidosa	853	414	935	502
Provisão para perdas em estoques	5.146	3.875	6.147	4.302
Equivalência patrimonial	(8.364)	15.683	(5.577)	433
Encargos financeiros e variações cambiais	64.914	11.902	67.285	12.276
Provisão para demandas judiciais	2.842	(1.070)	2.787	(1.184)
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	86	(49)	86	(49)
Juros e ajuste a valor presente	580	812	580	812
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados	(32.241)	8.440	(32.241)	8.440
Amortização do contrato de fornecimento	-	-	(3.573)	(1.631)
Lucros nos estoques não realizados	(364)	(132)	-	-
Reversão contrato de manufatura	-	-	-	(902)
Depreciação e amortização	7.783	4.575	16.708	13.380
	<b>19.876</b>	<b>30.879</b>	<b>32.608</b>	<b>23.230</b>
<b>Variação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes:</b>				
Contas a receber	(19.376)	30.880	(12.991)	34.191
Estoques	(60.638)	(27.575)	(82.758)	(30.339)
Impostos a recuperar	(3.448)	(6.991)	(8.548)	(14.568)
Outros ativos	(2.018)	(1.698)	(4.513)	1.499
Despesas antecipadas	(898)	38	2.407	(7.286)
Fornecedores	83.045	17.664	96.561	34.402
Obrigações trabalhistas e tributárias	2.529	901	(5.082)	2.344
Outros passivos	(15.427)	(11.614)	(19.539)	(6.875)
Impostos de renda e contribuição social pagos	-	(7.005)	-	(8.794)
<b>Fluxo de caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais:</b>	<b>3.645</b>	<b>25.479</b>	<b>(1.855)</b>	<b>27.804</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>				
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(9.327)	(10.358)	(23.589)	(21.544)
Aquisição de intangível	(369)	(137)	(401)	(822)
Mútuo ativo com controlada	(16.494)	(9.005)	(350)	(1.461)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:</b>	<b>(26.190)</b>	<b>(19.500)</b>	<b>(24.340)</b>	<b>(23.827)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>				
Captações de empréstimos e financiamentos	256.184	192.572	263.733	194.095
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	(204.683)	(124.093)	(204.997)	(124.323)
Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos	(12.853)	(12.301)	(12.916)	(12.302)
Partes relacionadas	-	-	(420)	836
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento:</b>	<b>38.648</b>	<b>56.178</b>	<b>45.400</b>	<b>58.306</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>16.103</b>	<b>62.157</b>	<b>19.205</b>	<b>62.283</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	<b>89.676</b>	<b>59.883</b>	<b>95.735</b>	<b>66.492</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>105.779</b>	<b>122.040</b>	<b>114.940</b>	<b>128.775</b>
	<b>16.103</b>	<b>62.157</b>	<b>19.205</b>	<b>62.283</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  
31 de março de 2020  
(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 Química Farmacêutica Internacional S.A. v) UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda. e vi) Claris Produtos Farmacêuticos do Brasil Ltda.

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(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 2019. 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 2019.

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 15 de maio de 2020.

#### 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.

### 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.

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(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 2019.

#### 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 31 de março de 2020 está apresentada na Nota Explicativa 26.

#### 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 5.

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(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 26.

### 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  
31 de março de 2020  
(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 73% do volume do passivo financeiro consolidado em março de 2020. Além disso, um total de 5% do volume do endividamento bancário está atrelada às taxas de juros pré-fixadas; 20% 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 31 de março de 2020, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 31 de março de 2020, 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 2020 e anos seguintes. A data base utilizada foi 31 de março de 2020, 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  
31 de março de 2020  
(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
	mar/20	mar/20	mar/20
<b>Varição Cambial</b>	<b>141.766</b>	<b>141.766</b>	<b>141.766</b>
Despesa Financeira Projetada	2.613	32.175	66.963
Varição %	1,84%	22,70%	47,23%
<b>CDI</b>	<b>527.835</b>	<b>527.835</b>	<b>527.835</b>
Despesa Financeira Projetada	24.851	28.834	32.817
Varição %	4,71%	5,46%	6,22%
<b>Pré-Fixado</b>	<b>35.460</b>	<b>35.460</b>	<b>35.460</b>
Despesa Financeira Projetada	1.686	1.686	1.686
Varição %	4,75%	4,75%	4,75%
<b>Outros</b>	<b>12.824</b>	<b>12.824</b>	<b>12.824</b>
Despesa Financeira Projetada	991	1.142	1.294
Varição %	7,73%	8,91%	10,09%
<b>Total endividamento bancário</b>	<b>717.885</b>	<b>717.885</b>	<b>717.885</b>
Total despesa financeira projetada	30.141	63.837	102.760
Total Varição %	4,20%	8,89%	14,31%

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 31 de março de 2020, 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>106.007</b>	<b>106.007</b>	<b>106.007</b>
Taxa Sujeita a variação	2,97%	3,71%	4,45%
Receita Financeira Projetada	3.147	3.933	4.720
<b>Varição %</b>		<b>786</b>	<b>1.573</b>

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2020 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/lotes 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  
31 de março de 2020  
(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			Controladora e Consolidada		
	31/03/2020			31/12/2019		
	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%
Swap	14.076	10.557	7.038	4.567	3.425	2.284
Total	14.076	10.557	7.038	4.567	3.425	2.284

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	649	434	1.264	676
Aplicações financeiras				
Santander	14.330	36.242	21.073	39.619
Bradesco	10.436	185	10.436	185
Banco do Brasil	48.656	30.596	49.099	31.734
Itaú Unibanco	290	357	1.172	1.522
Safra	11.051	16.394	11.051	16.394
Alfa	15.054	5.048	15.054	5.048
BRB	53	53	53	53
Citibank	5.260	367	5.738	504
	105.779	89.676	114.940	95.735

As aplicações financeiras em CDB possuem remunerações médias em torno de 98,82% 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  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Clientes nacionais	<b>383.640</b>	375.145	<b>451.191</b>	436.503
Clientes estrangeiros	<b>376</b>	546	<b>376</b>	546
Partes relacionadas (vide Nota 10)	<b>166.807</b>	156.063	<b>78.005</b>	79.839
	<b>550.823</b>	531.754	<b>529.572</b>	516.888
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>(3.758)</b>	(3.212)	<b>(5.849)</b>	(5.221)
	<b>547.065</b>	528.542	<b>523.723</b>	511.667

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 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2018	(4.236)	(4.728)
Provisão	(9.081)	(14.415)
Reversão	6.164	9.538
Baixa (perda efetiva)	3.941	4.384
Saldo em 31/12/2019	(3.212)	(5.221)
Provisão	<b>(853)</b>	<b>(948)</b>
Reversão	-	<b>13</b>
Baixa (perda efetiva)	<b>307</b>	<b>307</b>
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>(3.758)</b>	<b>(5.849)</b>

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 5. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Controladora					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	430.102	19.686	449.788	436.035	14.203	450.238
Vencidos até 30 dias	13.229	7.045	20.274	10.508	7.161	17.669
Vencidos de 31 a 60 dias	7.969	1.527	9.496	2.780	2.938	5.718
Vencidos de 61 a 120 dias	11.084	7.499	18.583	20.911	1.432	22.343
Vencidos de 121 a 180 dias	9.391	942	10.333	15.584	1.641	17.225
Vencidos de 181 a 360	35.703	2.423	38.126	12.074	1.769	13.843
Vencidos acima de 361 dias	180	4.043	4.223	746	3.972	4.718
	<b>507.658</b>	<b>43.165</b>	<b>550.823</b>	<b>498.638</b>	<b>33.116</b>	<b>531.754</b>

	Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	468.970	19.686	488.656	469.254	14.203	483.457
Vencidos até 30 dias	10.422	7.045	17.467	8.426	7.161	15.587
Vencidos de 31 a 60 dias	456	1.527	1.983	682	2.938	3.620
Vencidos de 61 a 120 dias	1.723	7.499	9.222	622	1.432	2.054
Vencidos de 121 a 180 dias	552	942	1.494	632	1.641	2.273
Vencidos de 181 a 360	2.294	2.423	4.717	1.641	1.769	3.410
Vencidos acima de 361 dias	1.990	4.043	6.033	2.515	3.972	6.487
	<b>486.407</b>	<b>43.165</b>	<b>529.572</b>	<b>483.772</b>	<b>33.116</b>	<b>516.888</b>

### 6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Produtos acabados	211.575	177.870	234.128	205.727
Produtos em processo	35.752	28.279	44.837	34.603
Matérias-primas	155.871	140.261	186.176	164.558
Materiais de embalagem	36.704	32.640	52.200	47.415
Material de manutenção e segurança	20.391	20.446	36.728	36.753
Adiantamento para aquisição de materiais (i)	12.039	20.651	32.689	28.981
Outros (ii)	14.011	13.900	10.138	9.924
(-) Provisão para perdas	(23.771)	(26.967)	(30.445)	(35.760)
	<b>462.572</b>	<b>407.080</b>	<b>566.451</b>	<b>492.201</b>

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

(ii) Substancialmente representado por material promocional.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 6. Estoques--Continuação

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

	Controladora	Consolidado
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	(13.900)	(18.926)
Provisão/Reversão	(22.608)	(28.062)
Baixa (perda efetiva)	9.541	11.228
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	(26.967)	(35.760)
Provisão/Reversão	<b>(5.146)</b>	<b>(6.147)</b>
Baixa (perda efetiva)	<b>8.342</b>	<b>11.462</b>
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>(23.771)</b>	<b>(30.445)</b>

### 7. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
ICMS (i)	<b>25.723</b>	24.050	<b>51.640</b>	46.624
PIS	<b>13.552</b>	13.265	<b>15.376</b>	15.006
Cofins	<b>62.469</b>	61.375	<b>70.141</b>	68.700
Imposto de renda	<b>4.613</b>	6.644	<b>6.375</b>	7.797
Contribuição social sobre o lucro líquido	<b>1.381</b>	4.133	<b>2.620</b>	5.160
IPI	<b>510</b>	1.022	<b>8.209</b>	8.953
Outros	<b>1.139</b>	896	<b>1.416</b>	1.114
( - ) Provisão de créditos tributários	<b>(25.692)</b>	(25.692)	<b>(25.692)</b>	(25.692)
	<b>83.695</b>	85.693	<b>130.085</b>	127.662
Circulante	<b>67.942</b>	71.764	<b>103.632</b>	103.305
Não circulante	<b>15.753</b>	13.929	<b>26.453</b>	24.357

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

#### 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. Os créditos para o período entre 2002 e 2018 foram reconhecidos pela Companhia. Para o período de 2002 a 2010 a Companhia está em processo de levantamento das informações suficientes para homologação do crédito, neste sentido contabilizou uma provisão pela incerteza de não realização da totalidade dos créditos desse período no valor de R\$25.692.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 8. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Adiantamento a fornecedores	8.189	3.266	10.935	3.292
Adiantamento a funcionários	1.069	6.249	1.674	8.967
Cauções e garantias	3.033	3.038	3.034	3.039
Outros	3.009	3.094	3.282	3.341
Partes relacionadas (vide Nota 10)	56.610	39.884	8.889	8.539
	<b>71.910</b>	<b>55.531</b>	<b>27.814</b>	<b>27.178</b>
Circulante	10.271	10.618	13.702	13.416
Não circulante	61.639	44.913	14.112	13.762

### 9. Instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado e Individual	
	31/03/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>		
NDF (bancos)	-	1.527
SWAP	14.076	4.567
Instrumentos financeiros, líquidos	14.076	6.094

### 10. Partes relacionadas

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
<b>Receitas</b>				
Vendas para Anovis (i)	14.389	15.927	-	-
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	54.491	33.682	54.491	33.682
Vendas para UQ Indústria Gráfica (i)	528	176	-	-
	<b>69.408</b>	<b>49.785</b>	<b>54.491</b>	<b>33.682</b>
<b>Compras</b>				
Compras da Anovis (i)	5.097	2.527	-	-
Compras da Inovat (i)	9.418	-	-	-
Compras da UQ Gráfica (i)	14.480	12.757	-	-
Compras da Laboratil (ii)	2.434	2.583	2.434	2.583
Compras da Union Agener (vi)	10.236	13.843	10.236	13.843
	<b>41.665</b>	<b>31.710</b>	<b>12.670</b>	<b>16.426</b>

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

## 10. Partes relacionadas—Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Ativo circulante</b>				
Contas a receber da Anovis (i)	87.918	75.802	-	-
Contas a receber F&F Distribuidora (ii)	78.005	79.839	78.005	79.839
Contas a receber da Inovat (i)	79	59	-	-
Contas a receber da UQ Indústria Gráfica (i)	805	363	-	-
	<b>166.807</b>	156.063	<b>78.005</b>	79.839
<b>Ativo não circulante</b>				
Contas a receber da Inovat (iii)	39.536	25.477	-	-
Contas a receber da Union Agener (v)	7.073	6.904	8.549	8.380
Contas a receber da F&F Distribuidora (iii)	340	159	340	159
Empréstimos UQ Indústria Gráfica (iii)	1.217	495	-	-
Empréstimos Anovis (iii)	8.444	6.849	-	-
	<b>56.610</b>	39.884	<b>8.889</b>	8.539
<b>Passivo circulante</b>				
Contas a pagar para Anovis (i)	7.969	144	-	-
Contas a pagar para UQ Gráfica (i)	6.258	3.858	-	-
Contas a pagar para Laboratil (ii)	149	29	149	29
Contas a pagar para Inovat (i)	6.441	-	-	-
Contas a pagar para F&F Distribuidora (i)	164	-	164	-
	<b>20.981</b>	4.031	<b>313</b>	29
<b>Passivo não circulante</b>				
Empréstimo com controlador indireto (iv)	-	-	102	522

- (i) Saldos referentes a operações de compra e venda de medicamentos e materiais de embalagem realizadas com preços e condições acordados entre as partes 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 e não existe expectativa para liquidação nos próximos 12 meses;
- (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. A expectativa é que o reembolso aconteça nos próximos 2 anos, pelo valor nominal;
- (vi) Saldo referente a operações de compra de medicamentos (Lactotropin) realizadas com preços e condições de mercado.

### 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	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Salários e encargos	4.322	2.385	4.322	3.505
Honorários da diretoria	486	486	486	486
	<b>4.808</b>	2.871	<b>4.808</b>	3.991

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

## 11. 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 2019	24.000	25,00	75.764	38.556
Em 31 de março de 2020	<b>24.000</b>	<b>25,00</b>	<b>98.072</b>	<b>22.308</b>
<b>Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.</b>				
Em 31 de dezembro de 2019	105.524	99,99	97.092	(4.884)
Em 31 de março de 2020	<b>105.524</b>	<b>99,99</b>	<b>98.332</b>	<b>1.240</b>
<b>Union Química Farmacêutica Internacional S.A.</b>				
Em 31 de dezembro de 2019	176	99,99	692	(110)
Em 31 de março de 2020	<b>176</b>	<b>99,99</b>	<b>861</b>	<b>169</b>
<b>Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.</b>				
Em 31 de dezembro de 2019	128.027	99,99	128.813	(2.065)
Em 31 de março de 2020	<b>128.027</b>	<b>99,99</b>	<b>129.110</b>	<b>297</b>
<b>UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.</b>				
Em 31 de dezembro de 2019	7.031	99,99	8.799	1.956
Em 31 de março de 2020	<b>7.031</b>	<b>99,99</b>	<b>9.694</b>	<b>895</b>

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Investimentos--Continuação

#### 11.1. Movimentação dos investimentos

	Bionovis (i)	Anovis (ii)	Union Química (iii)	Inovat (iv)	UQ Gráfica (v)	Clarís Brasil (vi)	Total
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2018</b>	11.563	82.244	802	161.220	6.843	3.206	265.878
Equivalência patrimonial	9.639	(4.884)	(41)	(2.065)	1.956	(826)	3.779
Depreciação - mais valia de ativos	-	(3.539)	-	(9.744)	-	(2.035)	(15.318)
Amortização do contrato de fornecimento	-	13.525	-	2.547	-	-	16.072
Lucros nos estoques	-	(2.638)	-	-	-	-	(2.638)
Dividendos propostos	(2.261)	-	-	-	-	-	(2.261)
Incorporação Claris pela União Química	-	-	-	-	-	(345)	(345)
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	(69)	-	-	-	(69)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	18.941	84.708	692	151.958	8.799	-	265.098
Equivalência patrimonial	<b>5.577</b>	<b>1.240</b>	<b>103</b>	<b>297</b>	<b>895</b>	-	<b>8.112</b>
Depreciação - mais valia de ativos	-	(885)	-	(2.436)	-	-	(3.321)
Amortização do contrato de fornecimento	-	<b>2.935</b>	-	<b>638</b>	-	-	<b>3.573</b>
Lucros nos estoques	-	<b>364</b>	-	-	-	-	<b>364</b>
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	<b>66</b>	-	-	-	<b>66</b>
<b>Saldo em 31 de março 2020</b>	<b>24.518</b>	<b>88.362</b>	<b>861</b>	<b>150.457</b>	<b>9.694</b>	-	<b>273.892</b>

# União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

## 11. Investimentos--Continuação

### 11.1. 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\$5.577 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2020 (R\$433 em 31/03/2019).
- (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\$1.240 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2020 (R\$(16.302) em 31/03/2019). Em 31 de março de 2020 a Companhia reconheceu no resultado do período a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R\$885 (R\$885 em 31/03/2019), bem como a amortização da mais valia do contrato de manufatura no valor de R\$2.935 (R\$994 em 31/03/2019). A referida amortização considerou os volumes contratuais até 31 de março de 2020. Esses montantes representam 35% de evolução do volume acumulado previsto do contrato até 2024. A Companhia ainda reconheceu o montante de R\$364 (R\$132 em 31/03/2019) 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\$103 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2020 (R\$(19) em 31/03/2019).
- (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\$297 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2020 (R\$1.319 em 31/03/2019). Em 31 de março de 2020 a Companhia reconheceu no resultado do período a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R\$2.436 (R\$2.436 em 31/03/2020), bem como a amortização do contrato de manufatura no valor de R\$638 (R\$637 em 31/03/2020), 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\$895 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2020 (R\$1.661 em 31/03/2019).
- (vi) A Claris Produtos Farmaceuticos do Brasil Ltda, foi adquirida em 21 de maio de 2018 pelo montante de R\$5.387. Em 1º de novembro de 2019, a Claris foi totalmente incorporada pela União Química Farmacêutica Nacional S.A..

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Investimentos--Continuação

#### 11.2 Composição dos investimentos

	Investimento - Equivalência patrimonial	Ágio/compra vantajosa	Mais valia/ contrato de fornecimento	Diferenças cambiais	Dividendos	Saldo investimento
Bionovis S.A.	26.779	-	-	-	(2.261)	24.518
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	98.332	2.633	(12.603)	-	-	88.362
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.	810	-	-	51	-	861
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	129.110	(43)	21.390	-	-	150.457
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	9.694	-	-	-	-	9.694
	<b>264.725</b>	<b>2.590</b>	<b>8.787</b>	<b>51</b>	<b>(2.261)</b>	<b>273.892</b>

#### 11.3 Movimentação do contrato de fornecimento

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018	85.479
Amortização	(16.072)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	69.407
Amortização	(3.573)
Saldo em 31 de março de 2020	65.834
Circulante	12.352
Não circulante	53.482

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Imobilizado

Conforme divulgado em Nota Explicativa nº 16, 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 31/12/2018</b>	16.733	122.786	241.907	18.355	26.840	426.621	220	6.824	433.665
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	13.235	-	-	20.924	34.159	-	-	34.159
Adições	-	1.888	28.236	1.387	2.112	33.623	3.259	2.050	38.932
Baixas	(1.397)	-	(546)	(46)	(14.164)	(16.153)	-	-	(16.153)
Transferências	-	1.554	6.503	49	-	8.106	(943)	(7.163)	-
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	15.336	139.463	276.100	19.745	35.712	486.356	2.536	1.711	490.603
Adições	-	-	<b>5.864</b>	<b>289</b>	<b>200</b>	<b>6.353</b>	<b>224</b>	<b>2.750</b>	<b>9.327</b>
Baixas	-	-	<b>(92)</b>	<b>(482)</b>	<b>(202)</b>	<b>(776)</b>	-	-	<b>(776)</b>
Transferências	-	-	<b>478</b>	-	-	<b>478</b>	<b>(432)</b>	<b>(46)</b>	-
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	<b>15.336</b>	<b>139.463</b>	<b>282.350</b>	<b>19.552</b>	<b>35.710</b>	<b>492.411</b>	<b>2.328</b>	<b>4.415</b>	<b>499.154</b>
<b>Depreciação</b>									
<b>Saldo contábil em 31/12/2018</b>	-	(25.997)	(79.668)	(6.647)	(18.201)	(130.513)	-	-	(130.513)
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	(2.388)	-	-	(9.207)	(11.595)	-	-	(11.595)
Adições	-	(1.981)	(12.440)	(1.099)	(2.196)	(17.716)	-	-	(17.716)
Baixas	-	-	285	33	9.930	10.248	-	-	10.248
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	-	(30.366)	(91.823)	(7.713)	(19.674)	(149.576)	-	-	(149.576)
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	<b>(885)</b>	-	-	<b>(1.990)</b>	<b>(2.875)</b>	-	-	<b>(2.875)</b>
Adições	-	<b>(500)</b>	<b>(3.190)</b>	<b>(281)</b>	<b>(497)</b>	<b>(4.468)</b>	-	-	<b>(4.468)</b>
Baixas	-	-	<b>66</b>	<b>341</b>	<b>115</b>	<b>522</b>	-	-	<b>522</b>
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	-	<b>(31.751)</b>	<b>(94.947)</b>	<b>(7.653)</b>	<b>(22.046)</b>	<b>(156.397)</b>	-	-	<b>(156.397)</b>
Saldo líquido 31/12/2018	16.733	96.789	162.239	11.708	8.639	296.108	220	6.824	303.152
Saldo líquido 31/12/2019	15.336	109.097	184.277	12.032	16.038	336.780	2.536	1.711	341.027
<b>Saldo líquido 31/03/2020</b>	<b>15.336</b>	<b>107.712</b>	<b>187.403</b>	<b>11.899</b>	<b>13.664</b>	<b>336.014</b>	<b>2.328</b>	<b>4.415</b>	<b>342.757</b>
Taxa de depreciação	-	1,67% a 8,11%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	-	-	-	-

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 12. 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 31/12/2018</b>	62.451	249.239	416.228	22.184	27.541	<b>777.643</b>	2.176	32.010	811.829
Arrendamentos mercantis	-	19.400	2.319	-	20.924	42.643	-	-	42.643
Adições	-	2.054	30.237	2.101	2.118	36.510	5.589	20.107	62.206
Baixas	(1.397)	-	(9)	(156)	(14.304)	(15.866)	-	(23)	(15.889)
Transferências	-	1.632	24.193	49	-	25.874	(1.854)	(24.020)	-
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	61.054	272.325	472.968	24.178	36.279	866.804	5.911	28.074	900.789
Adições	-	-	<b>12.476</b>	<b>475</b>	<b>200</b>	<b>13.151</b>	<b>6.576</b>	<b>3.862</b>	<b>23.589</b>
Baixas	-	-	<b>(102)</b>	<b>(482)</b>	<b>(202)</b>	<b>(786)</b>	-	-	<b>(786)</b>
Transferências	-	-	<b>478</b>	-	-	<b>478</b>	<b>(432)</b>	<b>(46)</b>	-
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	<b>61.054</b>	<b>272.325</b>	<b>485.820</b>	<b>24.171</b>	<b>36.277</b>	<b>879.647</b>	<b>12.055</b>	<b>31.890</b>	<b>923.592</b>
<b>Depreciação</b>									
<b>Saldo contábil em 31/12/2018</b>	-	(49.379)	(121.233)	(9.743)	(18.793)	(199.148)	-	-	(199.148)
Arrendamentos mercantis	-	(3.159)	(1.428)	-	(9.207)	(13.794)	-	-	(13.794)
Adições	-	(10.590)	(36.070)	(2.107)	(2.247)	(51.014)	-	-	(51.014)
Baixas	-	-	1.459	95	10.070	11.624	-	-	11.624
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	-	(63.128)	(157.272)	(11.755)	(20.177)	(252.332)	-	-	(252.332)
Arrendamentos mercantis	-	<b>(1.270)</b>	<b>(357)</b>	-	<b>(1.990)</b>	<b>(3.617)</b>	-	-	<b>(3.617)</b>
Adições	-	<b>(2.408)</b>	<b>(8.778)</b>	<b>(534)</b>	<b>(506)</b>	<b>(12.226)</b>	-	-	<b>(12.226)</b>
Baixas	-	-	<b>76</b>	<b>341</b>	<b>115</b>	<b>532</b>	-	-	<b>532</b>
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	-	<b>(66.806)</b>	<b>(166.331)</b>	<b>(11.948)</b>	<b>(22.558)</b>	<b>(267.643)</b>	-	-	<b>(267.643)</b>
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 31/12/2019	61.054	209.197	315.696	12.423	16.102	614.472	5.911	28.074	648.457
Saldo líquido 31/03/2020	<b>61.054</b>	<b>205.519</b>	<b>319.489</b>	<b>12.223</b>	<b>13.719</b>	<b>612.004</b>	<b>12.055</b>	<b>31.890</b>	<b>655.949</b>
Taxa de depreciação	-	1,67% a 8,11%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	-	-	-	-

(i) substancialmente representado por projetos de expansão nas áreas de produção das controladas Anovis e Inovat com previsão de conclusão ao final do ano de 2020.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 13. Intangível

Controladora					
	Marcas e patentes (i)	Ágio	(ii)	Software (iii)	Total
<b>Custo</b>					
<b>Saldo contábil em 31/12/2018</b>	39.186		13.501	14.812	67.499
Adições	-		-	3.422	3.422
Aquisição de controlada	3.544		-	-	3.544
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	42.730		13.501	18.234	74.465
Adições	-		-	<b>369</b>	<b>369</b>
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	<b>42.730</b>		<b>13.501</b>	<b>18.603</b>	<b>74.834</b>
<b>Amortização</b>					
<b>Saldo contábil em 31/12/2018</b>	-		-	(9.507)	(9.507)
Adições	(407)		-	(1.100)	(1.507)
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	(407)		-	(10.607)	(11.014)
Adições	-		-	<b>(440)</b>	<b>(440)</b>
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	<b>(407)</b>		-	<b>(11.047)</b>	<b>(11.454)</b>
Saldo líquido 31/12/2018	39.186		13.501	5.305	57.992
Saldo líquido 31/12/2019	42.323		13.501	7.627	63.451
Saldo líquido 31/03/2020	<b>42.323</b>		<b>13.501</b>	<b>7.556</b>	<b>63.380</b>
<b>Consolidado</b>					
	Marcas e patentes (i)	Ágio	(ii)	Software (iii)	Total
<b>Custo</b>					
<b>Saldo contábil em 31/12/2018</b>	44.765		13.501	20.377	78.643
Adições	-		-	4.209	4.209
Baixas	-		-	(818)	(818)
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	44.765		13.501	23.768	82.034
Adições	-		-	<b>401</b>	<b>401</b>
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	<b>44.765</b>		<b>13.501</b>	<b>24.169</b>	<b>82.435</b>
<b>Amortização</b>					
<b>Saldo contábil em 31/12/2018</b>	-		-	(11.818)	(11.818)
Adições	(2.442)		-	(3.019)	(5.461)
Baixas	-		-	121	121
<b>Saldo contábil em 31/12/2019</b>	(2.442)		-	(14.716)	(17.158)
Adições	-		-	<b>(865)</b>	<b>(865)</b>
<b>Saldo contábil em 31/03/2020</b>	<b>(2.442)</b>		-	<b>(15.581)</b>	<b>(18.023)</b>
Saldo líquido 31/12/2018	44.765		13.501	8.559	66.825
Saldo líquido 31/12/2019	42.323		13.501	9.052	64.876
Saldo líquido 31/03/2020	<b>42.323</b>		<b>13.501</b>	<b>8.588</b>	<b>64.412</b>

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 13. 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 três meses findo em 31 de março de 2020 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.

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

A Companhia e suas controladas avaliaram, em 31 de março de 2020, 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

31 de março de 2020

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

### 15. Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores nacionais	<b>129.110</b>	120.869	<b>176.418</b>	149.906
Fornecedores estrangeiros	<b>80.036</b>	49.070	<b>89.147</b>	51.923
Fornecedores Cofirming (i)	<b>20.755</b>	9.652	<b>34.387</b>	17.943
Partes relacionadas (vide Nota 10.1)	<b>20.981</b>	4.031	<b>313</b>	29
	<b>250.882</b>	183.622	<b>300.265</b>	219.801

- (i) A Companhia possibilita que alguns fornecedores tenham a opção de ceder títulos da Companhia, sem direito de regresso, para Instituições Financeiras, operação de *confirming*. Nessa operação, o fornecedor tem o direito de reduzir os seus custos financeiros pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. Em 31 de março de 2020, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto às instituições financeiras no mercado local ficaram entre 0,67% a.m. e 1,12% a.m., com média ponderada de 0,93% a.m.. Não ocorreram operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto à Instituições Financeiras no mercado externo.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Vencidos até 15 dias	<b>12.310</b>	1.312	<b>16.920</b>	2.669
A vencer até 30 dias	<b>88.550</b>	72.894	<b>113.027</b>	84.534
A vencer de 31 a 60 dias	<b>55.220</b>	43.022	<b>75.357</b>	52.216
A vencer de 61 a 120 dias	<b>94.802</b>	66.394	<b>94.961</b>	80.382
	<b>250.882</b>	183.622	<b>300.265</b>	219.801

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 16. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média de encargos %	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Moeda Estrangeira:</b>					
FINIMP	Varição cambial do euro acrescido de 1,69% a 1,74% a.a.	<b>3.440</b>	7.587	<b>10.269</b>	7.587
FINIMP	Varição cambial do dólar acrescido de 3,89% a 5,12% a.a.	<b>131.497</b>	125.898	<b>131.497</b>	125.898
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 1,93% a.a	<b>175.696</b>	137.167	<b>175.696</b>	137.167
		<b>310.633</b>	270.652	<b>317.462</b>	270.652
<b>Moeda Nacional:</b>					
BNDES – FINAME	3% a 5% acrescido da TJLP / e ou SELIC	<b>1.998</b>	2.179	<b>4.243</b>	4.402
Empréstimo resolução 4131	CDI + 1,84% a.a	<b>30.910</b>	30.463	<b>30.910</b>	30.463
Capital de giro	CDI + 1,37% a 1,43% a.a	<b>128.927</b>	70.302	<b>128.927</b>	70.302
Finep	3,50% a.a.	<b>25.541</b>	27.731	<b>25.541</b>	27.731
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a.a	<b>200.883</b>	205.079	<b>200.883</b>	205.079
Arrendamento mercantil	Entre 7,48% a 12,07% a.a.	<b>5.074</b>	5.160	<b>9.919</b>	8.325
		<b>393.333</b>	340.914	<b>400.423</b>	346.302
		<b>703.966</b>	611.566	<b>717.885</b>	616.954
Circulante		<b>248.566</b>	214.046	<b>257.706</b>	215.802
Não circulante		<b>455.400</b>	397.520	<b>460.179</b>	401.152

- (i) Operações firmadas pela Companhia de acordo com a Resolução 4131 que possui swap atrelado que resulta em custo de dívida final de CDI + 1,93% a.a..

Dívida por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
2020	<b>131.669</b>	214.046	<b>133.601</b>	215.802
2021	<b>209.296</b>	129.480	<b>218.623</b>	131.180
2022	<b>168.403</b>	128.617	<b>170.090</b>	129.673
Acima de 2023	<b>194.598</b>	139.423	<b>195.571</b>	140.299
	<b>703.966</b>	611.566	<b>717.885</b>	616.954

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 16. 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\$57.520 estão sujeitos a hipoteca como garantias emitidas.

A planta industrial de Brasília da União Química Farmacêutica Nacional S.A. com valor contábil (custo) de R\$89.686 está sujeita a hipoteca como garantia do empréstimo Resolução 4131.

#### 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 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 17. Obrigações trabalhistas e tributárias

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Obrigações trabalhistas</b>				
Provisão de férias e encargos sociais	27.874	30.728	38.086	42.865
Provisão de 13º salário	7.006	-	8.998	-
INSS a recolher	7.747	7.497	10.105	9.980
FGTS a recolher	1.738	2.418	2.215	3.177
Provisão para comissões e prêmios	2.102	2.355	2.102	2.355
Provisão de PLR e bônus	4.269	12.099	6.640	18.279
Outras obrigações trabalhistas	205	158	301	260
	<b>50.941</b>	<b>55.255</b>	<b>68.447</b>	<b>76.916</b>
<b>Obrigações tributárias</b>				
ICMS a recolher	28.945	25.528	30.993	27.977
PIS e COFINS	6.647	3.994	7.536	6.658
ICMS Parcelamento (a)	9.035	9.027	9.035	9.027
IPI - ISS	129	307	282	415
IRRF	3.014	5.323	3.535	6.461
ICMS IDEAS	1.083	271	1.083	271
IOF	-	-	87	8
	<b>48.853</b>	<b>44.450</b>	<b>52.551</b>	<b>50.817</b>
	<b>99.794</b>	<b>99.705</b>	<b>120.998</b>	<b>127.733</b>
Circulante	91.052	91.744	112.256	119.772
Não circulante	8.742	7.961	8.742	7.961

(a) Composto pelos seguintes parcelamentos de ICMS:

Localidade	Parcelas	Valor da parcela (em Reais)	Saldo devedor
Distrito Federal (i)	58	70.565	4.093
Minas Gerais (ii)	98	58.774	4.942
			<u>9.035</u>

- (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 62 parcelas até 31/03/2020.
- (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 31 de março de 2020, no montante de R\$4.942, está deduzido do valor de R\$818, 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  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 18. Imposto de renda e contribuição social

#### 18.1. 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	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(21.359)	(13.571)	(20.529)	(13.149)
Alíquota nominal combinada dos tributos - %	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social	7.262	4.614	3.215	9.076
<b>Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:</b>				
Equivalência patrimonial	3.479	(5.332)	1.896	(147)
Inovação tecnológica	(224)	1.558	(224)	1.558
Doações e brindes	(214)	(252)	(214)	(252)
Subvenções para investimento	3.680	1.706	3.680	1.706
Adições e exclusões temporárias	4.174	(10.740)	8.974	(15.266)
Adições e exclusões permanentes	(987)	379	(987)	379
Prejuízo fiscal do IRPJ e base negativa da CSLL do período	(17.201)	-	(17.201)	(5.543)
Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes no resultado	(31)	(8.067)	(861)	(8.489)
Deduções (PAT e incentivos)	-	149	-	149
Impostos correntes	(31)	(7.918)	(861)	(8.340)
Impostos diferidos	2.122	9.494	2.122	9.494
Resultado IRPJ/CSLL corrente / diferido	2.091	1.576	1.261	1.154

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.

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.

#### 18.2. Imposto de renda e contribuição social a compensar (pagar)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social	-	(19.026)	(523)	(21.056)
Antecipação de imposto de renda e contribuição	5.994	27.642	8.995	30.170
	5.994	8.616	8.472	9.114
Saldo ativo circulante	5.994	10.777	8.995	12.957
Saldo passivo circulante	-	(2.161)	(523)	(3.843)
	5.994	8.616	8.472	9.114

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 18. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

#### 18.3. 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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Provisões	<b>33.393</b>	33.820	<b>37.394</b>	37.297
Vendas registradas e não entregues	<b>10.143</b>	6.938	<b>10.143</b>	6.938
Impairment de ativos	<b>1.067</b>	1.067	<b>1.067</b>	1.067
Prejuízo fiscal	<b>17.201</b>	-	<b>17.201</b>	-
Outros	<b>(928)</b>	2.056	<b>1.068</b>	3.749
	<b>60.876</b>	43.881	<b>66.853</b>	49.051
Arrendamento mercantil	<b>(12.284)</b>	(4.906)	<b>(12.284)</b>	(4.906)
Depreciação - bens de P&D	<b>(8.423)</b>	(4.596)	<b>(8.423)</b>	(4.596)
Depreciação - efeitos da revisão da nova vida útil	<b>(26.314)</b>	(25.472)	<b>(29.269)</b>	(32.141)
Instrumentos financeiros derivativos	<b>(4.786)</b>	(2.072)	<b>(8.500)</b>	(2.072)
Créditos tributários	<b>(23.796)</b>	(23.684)	<b>(23.796)</b>	(23.684)
Compra vantajosa	<b>(899)</b>	(899)	<b>(899)</b>	(899)
	<b>(76.502)</b>	(61.629)	<b>(83.171)</b>	(68.298)
Imposto de renda e contribuição social diferido passivo, líquido	<b>(15.626)</b>	(17.748)	<b>(16.318)</b>	(18.440)

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

	Controladora	Consolidado
Saldo do imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2018	(13.622)	(13.622)
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2018	-	452
Movimentação no período de três meses findo em 31/03/2019, líquida	9.494	9.494
Movimentação no período de abril a dezembro de 2019, líquida	(13.620)	(14.764)
<b>Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2019</b>	-	1.004
<b>Saldo do imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2019</b>	(17.748)	(19.444)
<b>Movimentação no período de três meses findo em 31/03/2020,</b>	<b>2.122</b>	<b>2.122</b>
<b>Saldo do imposto diferido ativo em 31 de março de 2020</b>	-	<b>1.004</b>
<b>Saldo do imposto diferido passivo em 31 de março de 2020</b>	<b>(15.626)</b>	<b>(17.322)</b>

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

### 19. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Novartis Biociências S.A. (i)	<b>16.892</b>	27.211	<b>17.312</b>	30.428
Provisão de fretes	<b>4.601</b>	5.946	<b>4.980</b>	6.396
Arrendamentos mercantis	<b>20.305</b>	23.045	<b>26.025</b>	29.475
Outras contas a pagar	<b>1.324</b>	1.148	<b>1.680</b>	1.330
Partes relacionadas (vide Nota 10)	-	-	<b>102</b>	522
	<b>43.122</b>	57.350	<b>50.099</b>	68.151
Circulante	<b>24.557</b>	25.965	<b>27.006</b>	28.671
Não Circulante	<b>18.565</b>	31.385	<b>23.093</b>	39.480

- (i) Este saldo refere-se a dívida contraída em decorrência da aquisição da Anovis Industrial Farmacêutica Ltda. junto à Novartis Biociências S.A., restando uma parcela anual e consecutiva para liquidação do saldo. Este valor é atualizado pelo IPCA e durante o período de três meses findo em 31 de março de 2020 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R\$330 (R\$216 em março de 2019), referente a juros incorridos e R\$916 (R\$ (812) em março de 2019) referente a ajuste a valor presente.

### 20. 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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Tributárias	<b>21.409</b>	21.171	<b>21.409</b>	21.171	<b>5.121</b>	5.121	<b>5.121</b>	5.121
Trabalhistas e previdenciárias	<b>4.701</b>	4.635	<b>5.727</b>	5.736	<b>22.657</b>	20.277	<b>23.656</b>	21.362
Cíveis	<b>853</b>	725	<b>1.078</b>	930	<b>8.403</b>	8.300	<b>8.403</b>	8.300
	<b>26.963</b>	26.531	<b>28.214</b>	27.837	<b>36.181</b>	33.698	<b>37.180</b>	34.783

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

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

Movimentação das provisões:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	21.444	21.862
Adições	3.696	4.785
Baixa por perda	(5.840)	(6.209)
Baixa por reversão	(933)	(1.009)
Atualização de saldo	5.726	5.726
Mudança de prognóstico	9.605	9.628
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>33.698</b>	<b>34.783</b>
Adições	<b>26</b>	<b>81</b>
Baixa por perda	<b>(359)</b>	<b>(390)</b>
Baixa por reversão	<b>(48)</b>	<b>(218)</b>
Atualização de saldo	<b>(579)</b>	<b>(579)</b>
Mudança de prognóstico	<b>3.443</b>	<b>3.503</b>
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>36.181</b>	<b>37.180</b>

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:

<b>Possíveis</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Tributárias	<b>69.247</b>	66.389	<b>69.447</b>	66.589
Trabalhistas e previdenciárias	<b>25.467</b>	25.589	<b>31.091</b>	31.370
Cíveis	<b>35.789</b>	34.287	<b>36.220</b>	34.482
	<b>130.503</b>	126.265	<b>136.758</b>	132.441

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

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

#### Perdas possíveis, não provisionadas nas informações financeiras intermediárias--Continuação

Os principais processos da Companhia e suas controladas, com grau de risco possível considerado pelos seus assessores jurídicos como possível, são relacionados abaixo:

##### *Tributários*

(i) Impugnação administrativa relativa a lavratura do Auto de Infração e imposição de multas, relativo a glosa de despesas tomadas e tidas como não-dedutíveis para fins de determinação da base de cálculo do Imposto de renda Pessoa Jurídica – IRPJ e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido – CSLL. Aguarda-se análise e julgamento da defesa apresentada. Os autos foram encaminhados para a Delegacia de Julgamento da Receita Federal onde permanecem aguardando julgamento. Aguarda-se, também, análise e julgamento da Manifestação de Inconformidade apresentada.

(ii) Auto de Infração lavrado pela Receita Federal no exercício de 2004, questionando a comprovação dos custos dos bens e serviços vendidos e sua respectiva dedutibilidade para fins de determinação da base de cálculo do Imposto de renda Pessoa Jurídica – IRPJ e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido – CSLL.

(iii) Questionamentos da Secretária da Fazenda do Estado de São Paulo relativo a utilização de crédito de ICMS, através de escrituração de notas fiscais de transferência de mercadorias recebidas de estabelecimento filial situado no Distrito Federal.

(iv) Mandado de Segurança visando a concessão de ordem para garantir o direito de não recolher ao erário a contribuição ao PIS/PASEP e à COFINS na importação de bens do ativo imobilizado.

##### *Cíveis*

(i) Ação judicial pleiteando o pagamento de reparação danos morais e materiais pela arrecadação do bem próprio em ação de falência.

(ii) Ação principal declaratória referente a ordem de pagamento dado em garantia. Pleito relativo a danos morais e materiais com o desligamento de empregados e lucros cessantes. Danos em razão da alegada rescisão unilateral do contrato e da contratação do novo distribuidor.

(iii) Alegação de problemas de saúde, causada por suposto erro médico ou defeito de medicamentos receitados pelo hospital. Requer indenização por danos morais, estéticos e matérias para ressarcimento de despesas medicas com medicamentos e lucros cessantes em razão da diminuição de capacidade laborativa.

(iv) Discussões relativas a supostas lesões na utilização de medicamentos em que são pleiteados danos morais e materiais, pagamento de pensão mensal.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2020

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

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

Perdas possíveis, não provisionadas nas informações financeiras intermediárias--Continuação

#### *Trabalhistas*

(i) A Companhia e suas controladas possuem ações trabalhistas envolvendo discussões sobre pretensões de diferenças salariais.

(ii) Os demais processos referem-se a solicitações de danos morais, matérias, bem como vínculo empregatício.

### 21. Patrimônio líquido

#### 21.1. Capital social

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o capital social integralizado era de R\$440.077, representado por 379.377.291 ações ordinárias, assim distribuídas:

	31/03/2020 e 31/12/2019	
	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>

#### 21.2. 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.

#### 21.3. Reserva de lucros

Não ocorreu destinação do lucro líquido o exercício de 2019, essa será determinada na Assembléia Geral Ordinária da Companhia (AGO).

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 21. Patrimônio líquido--Continuação

#### 21.4. 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 2019, a Administração da Companhia reconheceu o montante de R\$41.652, dos quais R\$4.613 são provenientes do leilão do Pró-DF/IDEAS e R\$37.039 são do Convênio junto ao Governo de Minas Gerais.

#### 21.5. 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.

#### 21.6. Prejuízo por ação

O cálculo básico e diluído do prejuízo por ação é feito através da divisão do resultado 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 prejuízo básico e diluído por ação:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias	(19.268)	(11.995)
Denominador		
Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído	379.377.291	379.377.291
Prejuízo por ação básico diluído (em R\$)	(0,0508)	(0,0316)

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 22. 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	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Vendas brutas de produtos	<b>438.339</b>	342.839	<b>454.498</b>	353.048
Vendas brutas de serviços	<b>508</b>	439	<b>86.363</b>	74.895
(-) Impostos sobre vendas de produtos	<b>(57.153)</b>	(46.099)	<b>(63.260)</b>	(50.921)
(-) Impostos sobre vendas de serviços	<b>(64)</b>	(55)	<b>(5.206)</b>	(5.204)
(-) Descontos promocionais	<b>(577)</b>	(1.704)	<b>(577)</b>	(1.704)
(-) Descontos incondicionais	<b>(1.737)</b>	(7.614)	<b>(1.768)</b>	(3.060)
(-) Devoluções e descontos	<b>(3.460)</b>	(4.279)	<b>(5.993)</b>	(5.980)
	<b>375.856</b>	<b>283.527</b>	<b>464.057</b>	361.074

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 31 de março de 2020 totalizam R\$68.378 (R\$91.919 em 31 de março de 2019).

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 23. Despesas por natureza e função

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	<b>(129.280)</b>	(88.761)	<b>(150.874)</b>	(108.230)
Comissões sobre vendas	<b>(10.632)</b>	(7.965)	<b>(10.632)</b>	(7.965)
Salários e benefícios a empregados	<b>(87.775)</b>	(70.144)	<b>(116.887)</b>	(107.548)
Encargos previdenciários	<b>(26.178)</b>	(20.187)	<b>(33.593)</b>	(30.849)
Depreciação e amortização	<b>(7.783)</b>	(4.575)	<b>(16.708)</b>	(13.380)
Despesas com transporte	<b>(6.268)</b>	(7.594)	<b>(7.547)</b>	(9.014)
Gastos com publicidade	<b>(4.832)</b>	(5.428)	<b>(4.850)</b>	(5.453)
Pesquisa e desenvolvimento	<b>(1.563)</b>	(1.724)	<b>(2.672)</b>	(2.192)
Serviços prestados	<b>(12.308)</b>	(10.693)	<b>(17.283)</b>	(14.456)
Despesas com veículos	<b>(3.752)</b>	(5.767)	<b>(3.869)</b>	(5.962)
Despesas com água e energia elétrica	<b>(4.016)</b>	(3.594)	<b>(7.101)</b>	(6.152)
Impostos e taxas	<b>(1.422)</b>	(1.399)	<b>(2.178)</b>	(2.243)
Aluguéis	<b>(334)</b>	(1.052)	<b>(392)</b>	(1.562)
Manutenção	<b>(7.178)</b>	(6.465)	<b>(11.411)</b>	(11.217)
Comunicações	<b>(602)</b>	(555)	<b>(668)</b>	(626)
Amostra grátis	<b>(8.482)</b>	(5.224)	<b>(8.884)</b>	(5.233)
Despesas processuais, liquidas	<b>(4.556)</b>	(1.647)	<b>(4.632)</b>	(1.648)
Multas	<b>(404)</b>	(205)	<b>(475)</b>	(217)
Seguros	<b>(581)</b>	(688)	<b>(698)</b>	(857)
Brindes e doações	<b>(3.866)</b>	(1.776)	<b>(3.866)</b>	(1.776)
Viagens e hospedagem	<b>(4.276)</b>	(3.393)	<b>(4.516)</b>	(3.610)
Feiras e congressos	<b>(11.620)</b>	(9.193)	<b>(11.707)</b>	(9.243)
Perda de crédito esperada	<b>(853)</b>	(414)	<b>(935)</b>	(502)
Outras despesas	<b>(868)</b>	(930)	<b>(877)</b>	(931)
	<b>(339.429)</b>	(259.373)	<b>(423.255)</b>	(350.866)
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	<b>(178.408)</b>	(136.973)	<b>(233.582)</b>	(193.229)
Despesas gerais e administrativas	<b>(70.026)</b>	(40.077)	<b>(97.393)</b>	(75.281)
Despesas com vendas	<b>(90.995)</b>	(82.323)	<b>(92.280)</b>	(82.356)
	<b>(339.429)</b>	(259.373)	<b>(423.255)</b>	(350.866)

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 24. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	595	452	601	461
Varição cambial ativa	6.554	24.331	10.747	24.952
Juros ativos, descontos e outras receitas	1.865	844	1.826	735
Ajuste a valor presente	916	812	916	812
Resultado positivo NDFs	43.370	2.232	43.370	2.232
Valor justo SWAP	46.979	9.163	46.979	9.163
	<b>100.279</b>	37.834	<b>104.439</b>	38.355
<b>Despesas financeiras</b>				
Varição monetária e comissões financeiras	(4.408)	(4.182)	(4.818)	(4.708)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.079)	(4.040)	(4.185)	(4.114)
Juros sobre arrendamento mercantil	(1.384)	-	(1.511)	-
Juros sobre dívida Novartis	(330)	(216)	(330)	(216)
Juros sobre debêntures	(2.842)	(3.830)	(2.842)	(3.830)
Varição cambial passiva	(94.145)	(27.909)	(98.893)	(28.680)
Despesas bancárias e IOF	(1.691)	(473)	(1.884)	(562)
Juros sobre parcelamento de ICMS	(63)	(181)	(63)	(181)
Resultado negativo NDFs	(31.795)	(3.710)	(31.795)	(3.710)
Valor justo SWAP	(26.313)	(16.125)	(26.313)	(16.125)
	<b>(167.050)</b>	(60.666)	<b>(172.634)</b>	(62.126)
	<b>(66.771)</b>	(22.832)	<b>(68.195)</b>	(23.771)

### 25. Seguros

As coberturas de seguros, em 31 de março de 2020 estavam contratadas pelos montantes a seguir indicados, conforme apólices de seguros e atendem à avaliação de riscos da Administração:

Ramos	Valido até	Valor da importância segurada
Riscos operacionais, incluindo incêndio de estoques e bens do imobilizado	27/03/2021	2.307.413.931,79
Transporte terrestre nacional	30/04/2021	3.000.000,00
Responsabilidade Civil Geral	08/11/2020	20.000.000,00
Seguro de Responsabilidade Cível de Administradores	30/06/2020	50.000.000,00
Transporte internacional	30/04/2021	USD 5.000.000,00
Veículos e responsabilidade facultativa	13/08/2020	Valor Mercado – FIPE

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

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **26. 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 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 eram as seguintes:

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Gestão de capital--Continuação

##### a) Classificação dos instrumentos financeiros—Continuação

Ativo	Categoria	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	(i)	<b>105.779</b>	89.676	<b>114.940</b>	95.735
Aplicações financeiras de longo prazo	(i)	<b>877</b>	870	<b>877</b>	870
Contas a receber de clientes	(ii)	<b>547.065</b>	528.542	<b>523.723</b>	511.667
Outras contas a receber	(ii)	<b>71.910</b>	55.531	<b>27.814</b>	27.178
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	<b>14.076</b>	6.094	<b>14.076</b>	6.094
Depósitos judiciais	(ii)	<b>26.963</b>	26.531	<b>28.214</b>	27.837
		<b>766.670</b>	707.244	<b>709.644</b>	669.381
<b>Passivo</b>					
Fornecedores	(ii)	<b>250.882</b>	183.622	<b>300.265</b>	219.801
Empréstimos e financiamentos	(ii)	<b>703.966</b>	611.566	<b>717.885</b>	616.954
Outras contas a pagar	(ii)	<b>43.122</b>	57.350	<b>50.099</b>	68.151
		<b>997.970</b>	852.538	<b>1.068.249</b>	904.906

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

As estimativas dos valores justos dos instrumentos financeiros para o período dos nove meses findo em 31 de março de 2020 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.
- 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 5.
- Derivativos de moedas: são classificados como ativos e passivos financeiros e estão contabilizados pelos valores atualizados através do resultado, conforme Nota Explicativa 9.

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. 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, conforme Nota Explicativa 16.
- 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 31 de março de 2020 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  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

Em 31 de março de 2020, a Companhia e suas controladas possuíam as seguintes posições com instrumentos financeiros derivativos:

		Controladora e Consolidado				
		31/03/2020		31/12/2019		
	Objeto de Proteção	Moeda de Referencia	Valor Notional (R\$)	Valor Justo (R\$)	Valor Notional (R\$)	Valor Justo (R\$)
Non-deliverable forwards	Moeda	USD	-	-	13.580	1.476
Non-deliverable forwards	Moeda	EUR	-	-	1.100	51
Swap	Moeda	USD	<b>34.000</b>	<b>14.076</b>	32.242	4.567
Total Derivativos de Moedas			<b>34.000</b>	<b>14.076</b>	46.922	6.094

Na opinião da Administração da Companhia e suas controladas os seus controles internos são suficientes e adequados para gerenciar os seus instrumentos financeiros derivativos e mitigar os riscos associados a cada estratégia de atuação no mercado. As controladas Anovis, Inovat, UQ Indústria Gráfica e Union não possuíam operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

#### d) Hierarquias de valores justos

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

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

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

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

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. 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							
	31/03/2020				31/12/2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e equivalentes de caixa	114.940	-	-	114.940	95.735	-	-	95.735
Aplicações financeiras	-	877	-	877	-	870	-	870
Instrumentos financeiros derivativos	-	14.076	-	14.076	-	6.094	-	6.094
	<b>114.940</b>	<b>14.953</b>	<b>-</b>	<b>129.893</b>	<b>95.735</b>	<b>6.964</b>	<b>-</b>	<b>102.699</b>

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
	31/03/2020			31/12/2019		31/03/2019
	Ativo	Passivo		Ativo	Passivo	
Riscos cambial NDF (bancos)	-	-	11.575	1.527	-	(1.478)
Swap	14.076	-	20.666	4.657	-	(6.962)
	<b>14.076</b>	<b>-</b>	<b>32.241</b>	<b>6.094</b>	<b>-</b>	<b>(8.440)</b>

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. 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 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	Controladora		Consolidado	
	US\$ mil	US\$ mil	US\$ mil	US\$ mil
	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Caixa e equivalencia de caixa	-	-	5	7
Contas a receber mercado externo	90	131	90	131
Adiantamento a fornecedor externo	3.034	5.250	7.580	7.692
Non-deliverable forwards	-	14.680	-	14.680
Swap	34.000	32.242	34.000	32.242
<b>Total exposição ativa</b>	<b>37.124</b>	<b>52.303</b>	<b>41.675</b>	<b>54.752</b>
Empréstimos e financiamentos	(59.759)	(74.705)	(61.073)	(74.705)
Fornecedores externos	(16.204)	(13.246)	(17.957)	(13.895)
<b>Total exposição passiva</b>	<b>(75.963)</b>	<b>(87.951)</b>	<b>(79.030)</b>	<b>(88.600)</b>
<b>Exposição líquida</b>	<b>(38.839)</b>	<b>(35.648)</b>	<b>(37.355)</b>	<b>(33.848)</b>

## União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação  
31 de março de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 27. 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 31 de março de 2020 totalizam, em quantidade de itens, a relação abaixo:

Compromissos	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
2020	<b>33.675.010</b>	44.405.128
2021	<b>45.269.437</b>	45.269.437
2022	<b>46.185.603</b>	46.185.603
2023	<b>30.000.000</b>	30.000.000
2024	<b>30.000.000</b>	30.000.000
	<b>185.130.050</b>	195.860.168

### 28. Impactos à pandemia do COVID-19

A Companhia não identificou até o momento em suas operações impactos em relação à pandemia do COVID-19. O segmento farmacêutico é considerado essencial e, assim, foram mantidas suas operações. A Companhia segue as determinações das legislações municipal, estadual e federal em todas as suas fábricas e escritórios administrativos.

Para minimizar o impacto de caixa das empresas, o Governo Federal divulgou a MP 927/928 de 2020 e a portaria 139/2020 prorrogando as contribuições do FGTS, INSS parte patronal, PIS e COFINS, essas medidas estão sendo utilizadas pela Companhia.