

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

30 de junho de 2020
com relatório de revisão sobre as informações financeiras
intermediárias

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

30 de junho de 2020

Índice

Relatório sobre a revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 1

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais	3
Demonstração dos resultados.....	5
Demonstração dos resultados abrangentes	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	9

Relatório sobre a revisão das 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”), respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração 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 com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

Brasília, 13 de agosto 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

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	176.910	89.676	183.861	95.735
Contas a receber de clientes	5	543.653	528.542	528.679	511.667
Estoques	6	533.445	407.080	634.203	492.201
Impostos e contribuições a recuperar	7	71.328	71.764	99.217	103.305
Outras contas a receber	8	6.383	10.618	8.127	13.416
Instrumentos financeiros derivativos	9	27.155	6.094	27.155	6.094
Despesas antecipadas		6.241	5.112	6.890	6.445
		1.365.115	1.118.886	1.488.132	1.228.863
Não circulante					
Outras contas a receber	8	46.604	44.913	12.176	13.762
Impostos diferidos	18.3	-	-	12.162	1.004
Aplicações financeiras de longo prazo		882	870	882	870
Impostos e contribuições a recuperar	7	10.659	13.929	36.370	24.357
Depósitos judiciais	20	26.876	26.531	28.126	27.837
Despesas antecipadas		725	884	735	888
Investimentos	11	291.161	265.098	27.306	18.941
Imobilizado	12	345.777	341.027	659.130	648.457
Intangível	13	63.590	63.451	64.223	64.876
		786.274	756.703	841.110	800.992
Total do ativo		2.151.389	1.875.589	2.329.242	2.029.855

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	15	265.031	183.622	322.711	219.801
Empréstimos e financiamentos	16	276.605	214.046	286.715	215.802
Obrigações trabalhistas e tributárias	17	141.635	91.744	173.784	119.772
Imposto de renda e contribuição social	18.2	10.181	2.161	11.909	3.843
Dividendos a pagar	21.5	4.196	5.822	4.196	5.822
Contrato de fornecimento - manufatura	11.3	-	-	12.352	12.352
Outras contas a pagar	19	23.707	25.965	25.786	28.671
		721.355	523.360	837.453	606.063
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	444.109	397.520	448.630	401.152
Provisão para demandas judiciais	20	39.576	33.698	42.494	34.783
Impostos diferidos	18.3	14.237	17.748	14.237	19.444
Obrigações trabalhistas e tributárias	17	8.799	7.961	8.799	7.961
Contrato de fornecimento - manufatura	11.3	-	-	49.769	57.055
Outras contas a pagar	19	18.683	31.385	23.230	39.480
		525.404	488.312	587.159	559.875
Patrimônio líquido					
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		126	(12)	126	(12)
Lucros acumulados		40.575	-	40.575	-
		904.630	863.917	904.630	863.917
Total do passivo e patrimônio líquido		2.151.389	1.875.589	2.329.242	2.029.855

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Notas	Controladora				Consolidado			
		01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
		a	a	a	a	a	a	a	a
		30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Receita operacional líquida	22	450.775	826.631	354.503	638.030	532.848	996.906	438.770	799.846
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	23	(214.239)	(392.647)	(174.175)	(311.148)	(260.421)	(494.002)	(227.079)	(420.307)
Lucro bruto		236.536	433.984	180.328	326.882	272.427	502.904	211.691	379.539
Despesas e receitas operacionais:									
Gerais e administrativas	23	(73.245)	(143.271)	(55.007)	(93.066)	(105.820)	(204.497)	(90.966)	(164.264)
Com vendas	23	(85.882)	(176.878)	(91.141)	(175.481)	(85.882)	(176.878)	(91.141)	(175.481)
Outras receitas operacionais, líquidas		1.838	2.459	(757)	32	2.733	4.015	(6.489)	(5.644)
Equivalência patrimonial	11.1	15.967	24.332	(7.302)	(22.985)	526	6.104	4.962	4.529
Lucro operacional antes do resultado financeiro		95.214	140.626	26.121	35.382	83.984	131.648	28.057	38.679
Receitas financeiras	24	39.424	139.703	22.183	59.497	46.676	151.115	22.753	60.590
Despesas financeiras	24	(62.185)	(229.236)	(29.406)	(89.552)	(68.928)	(241.563)	(30.822)	(92.430)
Resultado financeiro, líquido:		(22.761)	(89.533)	(7.223)	(30.055)	(22.252)	(90.448)	(8.069)	(31.840)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		72.453	51.093	18.898	5.327	61.732	41.200	19.988	6.839
Provisão para imposto de renda e contribuição social:									
Corrente	18.1	(13.998)	(14.029)	(13.095)	(21.013)	(16.130)	(16.989)	(13.733)	(22.073)
Diferido	18.3	1.388	3.511	5.769	15.262	14.241	16.364	5.317	14.810
Lucro líquido (prejuízo) do período		59.843	40.575	11.572	(424)	59.843	40.575	11.572	(424)
Lucro (prejuízo) diluído por ação atribuível aos acionistas (em R\$)	21.6	0,1577	0,1070	0,0305	(0,0011)				

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
Lucro líquido (prejuízo) do período	59.843	40.575	11.572	(424)	59.843	40.575	11.572	(424)
Ajustes de avaliações patrimoniais	73	138	38	(68)	73	138	38	(68)
Resultado abrangente do período	59.916	40.713	11.610	(492)	59.916	40.713	11.610	(492)

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social			Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Reserva de incentivos fiscais	Lucros (Prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital social							
Saldos em 31 de dezembro de 2018	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	88.985	179.000	-	56	732.378
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(424)	-	(424)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(6.362)	-	-	-	(6.362)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)
Saldos em 30 de junho de 2019	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	82.623	179.000	(424)	(12)	725.524
Saldos em 31 de dezembro de 2019	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	-	(12)	863.917
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	40.575	-	40.575
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	-	138	138
Saldos em 30 de junho de 2020	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	40.575	126	904.630

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	51.093	5.327	41.200	6.839
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:				
Provisão para créditos de realização duvidosa	961	833	1.010	986
Provisão para perdas em estoques	19.213	7.043	23.222	7.544
Equivalência patrimonial	(24.332)	22.985	(6.104)	(4.529)
Encargos financeiros e variações cambiais	98.858	17.777	100.480	18.995
Provisão para demandas judiciais	8.794	3.520	10.658	4.519
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	46	154	46	154
Juros e ajuste a valor presente	1.001	(1.158)	1.001	(1.158)
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados	(42.586)	9.727	(42.586)	9.727
Amortização do contrato de fornecimento	-	-	(7.286)	(9.182)
Lucros nos estoques não realizados	668	5.093	-	-
Reversão contrato de manufatura	-	-	-	(902)
Depreciação e amortização	15.854	9.771	33.454	28.655
	129.570	81.072	155.095	61.648
Varição dos ativos e passivos circulantes e não circulantes:				
Contas a receber	(16.072)	3.530	(18.022)	45.068
Estoques	(145.578)	(52.950)	(169.127)	(71.557)
Impostos a recuperar	(654)	(3.893)	(12.966)	(12.287)
Outros ativos	3.882	(829)	4.201	1.927
Despesas antecipadas	(718)	(1.337)	2.905	(12.302)
Fornecedores	89.251	22.730	112.130	40.824
Obrigações trabalhistas e tributárias	46.453	23.257	51.257	22.752
Outros passivos	(21.250)	(11.473)	(25.211)	(14.212)
Impostos de renda e contribuição social pagos	-	(14.536)	(3.256)	(16.325)
Fluxo de caixa líquido gerado nas atividades operacionais:	84.884	45.571	97.006	45.536
Fluxo de caixa das atividades de investimento:				
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(17.279)	(20.852)	(39.984)	(40.847)
Aquisição de intangível	(1.009)	(1.985)	(1.054)	(2.700)
Aplicações financeiras de longo prazo	(12)	(577)	(12)	(577)
Recebimento na venda de ativo imobilizado	-	4.108	-	4.108
Mútuo ativo com controlada	(3.400)	(21.925)	(322)	(2.698)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:	(21.700)	(41.231)	(41.372)	(42.714)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:				
Captações de empréstimos e financiamentos	256.184	228.795	265.894	232.766
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	(213.483)	(181.364)	(214.162)	(187.342)
Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos	(17.025)	(16.879)	(17.169)	(17.090)
Dividendos pagos a acionistas	(1.626)	(9.171)	(1.626)	(9.171)
Partes relacionadas	-	-	(445)	(669)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento:	24.050	21.381	32.492	18.494
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	87.234	25.721	88.126	21.316
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	89.676	59.883	95.735	66.492
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	176.910	85.604	183.861	87.808
	87.234	25.721	88.126	21.316

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
30 de junho de 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, *Call center* na cidade de Goiania - GO e escritório de vendas e representações na cidade do Rio de Janeiro – RJ.

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

2. Bases de preparação

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

a) Declaração de conformidade

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.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

2. Bases de preparação--Continuação

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

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

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

A emissão destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 13 de agosto 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
30 de junho 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 30 de junho 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
30 de junho 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
30 de junho 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 73,4% do volume do passivo financeiro consolidado em junho de 2020. Além disso, um total de 4,5% do volume do endividamento bancário está atrelada às taxas de juros pré-fixadas; 20,5% vinculados a contratos com variação cambial e 1,6% restantes atualizados por outros indexadores de correção monetária (tais como TLP e INPC).

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

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas ao qual a Companhia e suas controladas estão expostas na base de 30 de junho de 2020, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 30 de junho 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 30 de junho 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
30 de junho 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
	jun/20	jun/20	jun/20
Varição Cambial	150.723	150.723	150.723
Despesa Financeira Projetada	16.072	17.591	51.254
Varição %	10,66%	11,67%	34,01%
CDI	539.880	539.880	539.880
Despesa Financeira Projetada	20.835	23.758	26.682
Varição %	3,86%	4,40%	4,94%
Pré-Fixado	32.783	32.783	32.783
Despesa Financeira Projetada	1.503	1.503	1.503
Varição %	4,58%	4,58%	4,58%
Outros	11.959	11.959	11.959
Despesa Financeira Projetada	952	1.101	1.249
Varição %	7,96%	9,21%	10,44%
Total endividamento bancário	735.345	735.345	735.345
Total despesa financeira	39.362	43.953	80.688
Total Varição %	5,35%	5,98%	10,97%

O ativo financeiro da Companhia e suas controladas estão atrelados à variação do CDI. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações do CDI, adotando-se a data base 30 de junho de 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
Aplicações CDI	177.188	177.188	177.188
Taxa Sujeita a variação	2,13%	2,66%	3,20%
Receita Financeira Projetada	3.774	4.718	5.661
Varição %		944	1.887

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas em 30 de junho 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/lotos específicos negociados e distribuídos nas principais instituições de relacionamento da Companhia e suas controladas.

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho de 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		
	30/06/2020			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%
NDF (Bancos)	4.235	3.176	2.118	1.527	13.428	28.358
Swap	22.920	17.190	11.460	4.567	3.425	2.284
Total	27.155	20.366	13.578	6.094	16.853	30.642

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	604	434	1.117	676
Aplicações financeiras				
Santander	48.430	36.242	53.177	39.619
Bradesco	20.222	185	20.222	185
Banco do Brasil	30.916	30.596	31.700	31.734
Itaú Unibanco	231	357	1.133	1.522
Safra	21.127	16.394	21.127	16.394
Alfa	30.120	5.048	30.120	5.048
BRB	53	53	53	53
Citibank	25.207	367	25.212	504
	176.910	89.676	183.861	95.735

As aplicações financeiras em CDB possuem remunerações médias em torno de 99,69% do CDI. Compreendem valores em caixa ou equivalentes, aplicados em títulos emitidos por instituições financeiras de primeira linha, com *ratings* de crédito atribuídos pelas agências internacionais de *rating*, com alta liquidez, resgatáveis em qualquer momento sem perda efetiva.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Clientes nacionais	370.770	375.145	454.628	436.503
Clientes estrangeiros	-	546	-	546
Partes relacionadas (vide Nota 10)	176.749	156.063	78.731	79.839
	547.519	531.754	533.359	516.888
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.866)	(3.212)	(4.680)	(5.221)
	543.653	528.542	528.679	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 30 de junho 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	(1.631)	(1.789)
Reversão	670	779
Baixa (perda efetiva)	307	1.551
Saldo em 30/06/2020	(3.866)	(4.680)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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					
	30/06/2020			31/12/2019		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	426.802	16.632	443.434	436.035	14.203	450.238
Vencidos até 30 dias	8.115	8.126	16.241	10.508	7.161	17.669
Vencidos de 31 a 60 dias	3.041	5.630	8.671	2.780	2.938	5.718
Vencidos de 61 a 120 dias	14.749	9.151	23.900	20.911	1.432	22.343
Vencidos de 121 a 180 dias	12.363	2.080	14.443	15.584	1.641	17.225
Vencidos de 181 a 360	31.534	3.220	34.754	12.074	1.769	13.843
Vencidos acima de 361 dias	1.540	4.536	6.076	746	3.972	4.718
	498.144	49.375	547.519	498.638	33.116	531.754

	Consolidado					
	30/06/2020			31/12/2019		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	472.982	16.632	489.614	469.254	14.203	483.457
Vencidos até 30 dias	4.076	8.126	12.202	8.426	7.161	15.587
Vencidos de 31 a 60 dias	402	5.630	6.032	682	2.938	3.620
Vencidos de 61 a 120 dias	3.584	9.151	12.735	622	1.432	2.054
Vencidos de 121 a 180 dias	334	2.080	2.414	632	1.641	2.273
Vencidos de 181 a 360	479	3.220	3.699	1.641	1.769	3.410
Vencidos acima de 361 dias	2.127	4.536	6.663	2.515	3.972	6.487
	483.984	49.375	533.359	483.772	33.116	516.888

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Produtos acabados	268.606	177.870	294.609	205.727
Produtos em processo	37.266	28.279	51.353	34.603
Matérias-primas	167.597	140.261	205.517	164.558
Materiais de embalagem	39.691	32.640	59.866	47.415
Material de manutenção e segurança	20.955	20.446	37.074	36.753
Adiantamento para aquisição de materiais (i)	14.876	20.651	15.395	28.981
Outros (ii)	17.387	13.900	12.480	9.924
(-) Provisão para perdas	(32.933)	(26.967)	(42.091)	(35.760)
	533.445	407.080	634.203	492.201

(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
30 de junho 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:

	Controlado	Consolidado
Saldo em 31/12/2018	(13.900)	(18.926)
Provisão/Reversão	(22.608)	(28.062)
Baixa (perda efetiva)	9.541	11.228
Saldo em 31/12/2019	(26.967)	(35.760)
Provisão/Reversão	(19.213)	(23.222)
Baixa (perda efetiva)	13.247	16.891
Saldo em 30/06/2020	(32.933)	(42.091)

7. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
ICMS (i)	23.730	24.050	55.785	46.624
PIS	13.703	13.265	15.592	15.006
Cofins	63.164	61.375	71.019	68.700
Imposto de renda	3.685	6.644	5.881	7.797
Contribuição social sobre o lucro	1.259	4.133	2.560	5.160
IPI	587	1.022	8.516	8.953
Outros	1.551	896	1.926	1.114
(-) Provisão de créditos tributários	(25.692)	(25.692)	(25.692)	(25.692)
	81.987	85.693	135.587	127.662
Circulante	71.328	71.764	99.217	103.305
Não circulante	10.659	13.929	36.370	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
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

8. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Adiantamento a fornecedores	4.773	3.266	5.661	3.292
Adiantamento a funcionários	1.096	6.249	1.864	8.967
Cauções e garantias	2.541	3.038	2.542	3.039
Outros	741	3.094	1.375	3.341
Partes relacionadas (vide Nota 10)	43.836	39.884	8.861	8.539
	52.987	55.531	20.303	27.178
Circulante	6.383	10.618	8.127	13.416
Não circulante	46.604	44.913	12.176	13.762

9. Instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado e Individual	
	30/06/2020	31/12/2019
Ativo		
NDF (bancos)	4.235	1.527
SWAP	22.920	4.567
Instrumentos financeiros, líquidos	27.155	6.094

10. Partes relacionadas

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

	Controladora			
	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Receitas				
Vendas para Anovis (i)	19.043	33.432	21.808	37.735
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	56.943	111.434	36.926	70.608
Vendas para UQ Indústria Gráfica (i)	575	1.103	304	480
	76.561	145.969	59.038	108.823
Compras				
Compras da Anovis (i)	6.017	11.114	3.366	5.893
Compras da Inovat (i)	36.092	45.510	-	-
Compras da UQ Gráfica (i)	15.905	30.385	11.380	24.137
Compras da Laboratil (ii)	1.728	4.162	3.039	5.622
Compras da Union Agener (vi)	13.852	24.088	14.057	27.900
	73.594	115.259	31.842	63.552

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

10. Partes relacionadas--Continuação

	Consolidado			
	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Receitas				
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	56.943	111.434	36.926	70.608
Compras				
Compras da Laboratil (ii)	1.728	4.162	3.039	5.622
Compras da Union Agener (vi)	44.304	60.981	14.057	27.900
	46.032	65.143	17.096	33.522
	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Contas a receber da Anovis (i)	97.196	75.802	-	-
Contas a receber F&F Distribuidora (ii)	78.731	79.839	78.731	79.839
Contas a receber da Inovat (i)	103	59	-	-
Contas a receber da UQ Indústria Gráfica (i)	719	363	-	-
	176.749	156.063	78.731	79.839
Ativo não circulante				
Contas a receber da Inovat (iii)	29.261	25.477	-	-
Contas a receber da Union Agener (v)	7.106	6.904	8.582	8.380
Contas a receber da F&F Distribuidora (iii)	279	159	279	159
Empréstimos UQ Indústria Gráfica (iii)	303	495	-	-
Empréstimos Anovis (iii)	6.887	6.849	-	-
	43.836	39.884	8.861	8.539
Passivo circulante				
Contas a pagar para Anovis (i)	1.494	144	-	-
Contas a pagar para UQ Gráfica (i)	6.498	3.858	-	-
Contas a pagar para Laboratil (ii)	199	29	199	29
Contas a pagar para Inovat (i)	14.319	-	-	-
Contas a pagar para F&F Distribuidora (ii)	224	-	224	-
Contas a pagar para Union Agener (ii)	-	-	8.872	-
	22.734	4.031	9.295	29
Passivo não circulante				
Empréstimo com controlador indireto (iv)	-	-	77	522

- (i) Saldos referentes a operações de compra e venda de medicamentos e materiais de embalagem e valores a receber relativo a serviços compartilhados. Transações realizadas com preços e condições acordados entre as partes;
- (ii) Saldos referentes a operações de compra e 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 até 31/12/2020, pelo valor nominal;
- (vi) Saldo referente a operações de compra de medicamentos (Posilac) realizadas com preços e condições acordadas entre as partes.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

10. Partes relacionadas --- Continuação

Remuneração do pessoal-chave da Administração

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Salários e encargos	8.690	7.571	8.690	9.647
Honorários da diretoria	1.062	972	1.062	972
	9.752	8.543	9.752	10.619

11. Investimentos

	Capital Social	Participação no capital social - %	Patrimônio líquido	Resultado
Bionovis S.A. (controlada em conjunto)				
Em 31 de dezembro de 2019	24.000	25,00	75.764	38.556
Em 30 de junho de 2020	24.000	25,00	109.224	24.416
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2019	105.524	99,99	97.092	(4.884)
Em 30 de junho de 2020	105.524	99,99	105.803	8.711
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.				
Em 31 de dezembro de 2019	176	99,99	692	(110)
Em 30 de junho de 2020	176	99,99	912	220
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2019	128.027	99,99	128.813	(2.065)
Em 30 de junho de 2020	128.027	99,99	134.740	5.927
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2019	7.031	99,99	8.799	1.956
Em 30 de junho de 2020	7.031	99,99	11.508	2.709

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho 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
Saldo em 31 de dezembro de 2018	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 Clarís pela União Química	-	-	-	-	-	(345)	(345)
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	(69)	-	-	-	(69)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.941	84.708	692	151.958	8.799	-	265.098
Equivalência patrimonial	6.104	8.711	82	5.927	2.709	-	23.533
Depreciação - mais valia de ativos	-	(1.770)	-	(4.717)	-	-	(6.487)
Amortização do contrato de fornecimento	-	6.010	-	1.276	-	-	7.286
Lucros nos estoques	-	(668)	-	-	-	-	(668)
Dividendos revertidos	2.261	-	-	-	-	-	2.261
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	138	-	-	-	138
Saldo em 30 de junho 2020	27.306	96.991	912	154.444	11.508	-	291.161

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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\$6.104 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$4.259 em 30/06/2019). O Conselho de Administração da Bionovis, determinou que os resultados do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 serão destinados para viabilizar as operações e expansão das atividades da Bionovis, conforme Orçamento de Capital aprovado, portanto, os dividendos a receber provisionados, no montante de R\$2.261, foram revertidos ao investimento.
- (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\$8.711 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$(28.761) em 30/06/2019). Em 30 de junho 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\$1.770 (R\$1.770 em 30/06/2019), bem como a amortização da mais valia do contrato de manufatura no valor de R\$6.010 (R\$7.908 em 30/06/2019). A referida amortização considerou os volumes contratuais até 30 de junho de 2020. Esses montantes representam 38,24% de evolução do volume acumulado previsto do contrato até 2024. A Companhia ainda reconheceu o montante de R\$(668) (R\$(5.093) em 30/06/2019) 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\$82 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$(41) em 30/06/2019).
- (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\$5.927 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$(1.488) em 30/06/2019). Em 30 de junho 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\$4.717 (R\$4.872 em 30/06/2019), bem como a amortização do contrato de manufatura no valor de R\$1.276 (R\$1.274 em 30/06/2019), 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\$2.709 refere-se ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 (R\$1.882 em 30/06/2019).
- (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
30 de junho 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	Saldo investimento
Bionovis S.A.	27.306	-	-	-	27.306
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	105.803	2.633	(11.445)	-	96.991
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.	789	-	-	123	912
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	134.740	(43)	19.747	-	154.444
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	11.508	-	-	-	11.508
	280.146	2.590	8.302	123	291.161

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	(7.286)
Saldo em 30 de junho de 2020	62.121
Circulante	12.352
Não circulante	49.769

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho 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
Custo									
Saldo contábil em 31/12/2018	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)	-
Saldo contábil em 31/12/2019	15.336	139.463	276.100	19.745	35.712	486.356	2.536	1.711	490.603
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	-	-	-	2.725	2.725	-	-	2.725
Adições	-	-	9.229	449	200	9.878	3.740	3.661	17.279
Baixas	-	-	(113)	(497)	(248)	(858)	-	-	(858)
Transferências	-	-	4.933	-	-	4.933	(4.933)	-	-
Saldo contábil em 30/06/2020	15.336	139.463	290.149	19.697	38.389	503.034	1.343	5.372	509.749
Depreciação									
Saldo contábil em 31/12/2018	-	(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
Saldo contábil em 31/12/2019	-	(30.366)	(91.823)	(7.713)	(19.674)	(149.576)	-	-	(149.576)
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	(1.770)	-	-	(4.226)	(5.996)	-	-	(5.996)
Adições	-	(1.000)	(6.444)	(560)	(984)	(8.988)	-	-	(8.988)
Baixas	-	-	87	341	160	588	-	-	588
Saldo contábil em 30/06/2020	-	(33.136)	(98.180)	(7.932)	(24.724)	(163.972)	-	-	(163.972)
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
Saldo líquido 30/06/2020	15.336	106.327	191.969	11.765	13.665	339.062	1.343	5.372	345.777
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

30 de junho 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
Custo									
Saldo contábil em 31/12/2018	62.451	249.239	416.228	22.184	27.541	777.643	2.176	32.010	811.829
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	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)	-
Saldo contábil em 31/12/2019	61.054	272.325	472.968	24.178	36.279	866.804	5.911	28.074	900.789
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	-	42	-	2.725	2.767	-	-	2.767
Adições	-	87	28.779	653	200	29.719	4.812	5.453	39.984
Baixas	-	-	(268)	(498)	(331)	(1.097)	-	-	(1.097)
Transferências	-	17.475	11.226	10	-	28.711	(7.216)	(21.495)	-
Saldo contábil em 30/06/2020	61.054	289.887	512.747	24.343	38.873	926.904	3.507	12.032	942.443
Depreciação									
Saldo contábil em 31/12/2018	-	(49.379)	(121.233)	(9.743)	(18.793)	(199.148)	-	-	(199.148)
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	(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
Saldo contábil em 31/12/2019	-	(63.128)	(157.272)	(11.755)	(20.177)	(252.332)	-	-	(252.332)
Arrendamentos mercantis IFRS16	-	(2.541)	(738)	-	(4.226)	(7.505)	-	-	(7.505)
Adições	-	(4.800)	(17.541)	(897)	(1.004)	(24.242)	-	-	(24.242)
Baixas	-	-	181	342	243	766	-	-	766
Saldo contábil em 30/06/2020	-	(70.469)	(175.370)	(12.310)	(25.164)	(283.313)	-	-	(283.313)
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 30/06/2020	61.054	219.418	337.377	12.033	13.709	643.591	3.507	12.032	659.130
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 da controladora e das controladas Anovis e Inovat com previsão de conclusão ao final do ano de 2020 e 2021.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

13. Intangível

Controladora				
	Marcas e patentes (i)	Ágio (ii)	Software (iii)	Total
Custo				
Saldo contábil em 31/12/2018	39.186	13.501	14.812	67.499
Adições	-	-	3.422	3.422
Aquisição de controlada	3.544	-	-	3.544
Saldo contábil em 31/12/2019	42.730	13.501	18.234	74.465
Adições	-	-	1.009	1.009
Saldo contábil em 30/06/2020	42.730	13.501	19.243	75.474
Amortização				
Saldo contábil em 31/12/2018	-	-	(9.507)	(9.507)
Adições	(407)	-	(1.100)	(1.507)
Saldo contábil em 31/12/2019	(407)	-	(10.607)	(11.014)
Adições	-	-	(870)	(870)
Saldo contábil em 30/06/2020	(407)	-	(11.477)	(11.884)
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 30/06/2020	42.323	13.501	7.766	63.590
Consolidado				
	Marcas e patentes (i)	Ágio (ii)	Software (iii)	Total
Custo				
Saldo contábil em 31/12/2018	44.765	13.501	20.377	78.643
Adições	-	-	4.209	4.209
Baixas	-	-	(818)	(818)
Saldo contábil em 31/12/2019	44.765	13.501	23.768	82.034
Adições	-	-	1.054	1.054
Saldo contábil em 30/06/2020	44.765	13.501	24.822	83.088
Amortização				
Saldo contábil em 31/12/2018	-	-	(11.818)	(11.818)
Adições	(2.442)	-	(3.019)	(5.461)
Baixas	-	-	121	121
Saldo contábil em 31/12/2019	(2.442)	-	(14.716)	(17.158)
Adições	-	-	(1.707)	(1.707)
Saldo contábil em 30/06/2020	(2.442)	-	(16.423)	(18.865)
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 30/06/2020	42.323	13.501	8.399	64.223

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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 seis meses findo em 30 de junho 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 30 de junho 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
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Fornecedores nacionais	145.110	120.869	195.317	149.906
Fornecedores estrangeiros	79.785	49.070	92.269	51.923
Fornecedores Cofirming (i)	17.402	9.652	25.830	17.943
Partes relacionadas (vide Nota 10.1)	22.734	4.031	9.295	29
	265.031	183.622	322.711	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 30 de junho de 2020, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto às instituições financeiras no mercado local ficaram entre 0,99% a.m. e 1,43% a.m., com média ponderada de 1,06% 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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Vencidos até 15 dias	2.694	1.312	13.076	2.669
A vencer até 30 dias	111.151	72.894	143.330	84.534
A vencer de 31 a 60 dias	78.756	43.022	99.821	52.216
A vencer de 61 a 120 dias	72.430	66.394	66.484	80.382
	265.031	183.622	322.711	219.801

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

16. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média de encargos %	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Moeda Estrangeira:					
FINIMP	Varição cambial do euro acrescido de 1,27% a 1,69% a.a.	3.705	7.587	11.069	7.587
FINIMP	Varição cambial do dólar acrescido de 3,89% a 5,17% a.a.	139.653	125.898	139.653	125.898
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 1,93% a.a.	185.176	137.167	185.176	137.167
		328.534	270.652	335.898	270.652
Moeda Nacional:					
BNDES – FINAME	3% a 5% acrescido da TJLP / e ou SELIC	1.816	2.179	4.016	4.402
Empréstimo resolução 4131	CDI + 1,84% a.a.	30.317	30.463	30.317	30.463
Capital de giro	CDI + 1,37% a 1,43% a.a.	129.025	70.302	129.025	70.302
Finep	3,50% a.a.	23.350	27.731	23.350	27.731
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a.a.	203.307	205.079	203.307	205.079
Arrendamento mercantil	Entre 4,24% a 12,07% a.a.	4.365	5.160	9.432	8.325
		392.180	340.914	399.447	346.302
		720.714	611.566	735.345	616.954
Circulante		276.605	214.046	286.715	215.802
Não circulante		444.109	397.520	448.630	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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
2020	127.311	214.046	128.738	215.802
2021	222.251	129.480	232.462	131.180
2022	169.796	128.617	171.912	129.673
Acima de 2023	201.356	139.423	202.233	140.299
	720.714	611.566	735.345	616.954

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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\$57.602 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\$49.495 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Obrigações trabalhistas				
Provisão de férias e encargos sociais	28.839	30.728	40.181	42.865
Provisão de 13º salário	14.090	-	18.164	-
INSS a recolher (a)	22.942	7.497	29.835	9.980
FGTS a recolher (a)	7.097	2.418	9.090	3.177
Provisão para comissões e prêmios	2.873	2.355	2.873	2.355
Provisão de PLR e bônus	9.804	12.099	12.486	18.279
Outras obrigações trabalhistas	433	158	546	260
	86.078	55.255	113.175	76.916
Obrigações tributárias				
ICMS a recolher	28.345	25.528	31.791	27.977
PIS e COFINS (a)	22.750	3.994	23.422	6.658
ICMS Parcelamento (b)	8.292	9.027	8.292	9.027
IPI – ISS	283	307	363	415
IRRF	2.791	5.323	3.460	6.461
ICMS IDEAS	1.895	271	1.895	271
IOF	-	-	185	8
	64.356	44.450	69.408	50.817
	150.434	99.705	182.583	127.733
Circulante	141.635	91.744	173.784	119.772
Não circulante	8.799	7.961	8.799	7.961

(a) A Companhia e suas controladas aderiram ao diferimento no recolhimento dos tributos federais, em conformidade com as portarias 139/2020 e 245/2020 do Ministério da Economia.

(b) Composto pelos seguintes parcelamentos de ICMS:

Localidade	Parcelas	Valor da parcela (em Reais)	Saldo devedor
Distrito Federal (i)	55	70.758	3.892
Minas Gerais (ii)	95	58.774	4.400
			8.292

(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 65 parcelas até 30/06/2020.

(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 30 de junho de 2020, no montante de R\$4.400, está deduzido do valor de R\$1.183, relativo a ajuste a valor presente – AVP, para fazer face as diferenças entre as taxas utilizadas pela Companhia e a Secretária da Fazenda de Minas Gerais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 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			
	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	72.453	51.093	18.898	5.327	61.732	41.200	19.988	6.839
Alíquota nominal combinada dos tributos - %	34	34	34	34	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social	(24.634)	(17.372)	(6.425)	(1.811)	(20.989)	(14.008)	(6.796)	(2.325)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:								
Equivalência patrimonial	5.429	8.908	(2.483)	(7.815)	179	2.075	1.687	1.540
Inovação tecnológica	5.414	5.198	2.372	3.930	5.414	5.198	2.372	3.930
Doações e brindes	(723)	(1.318)	(442)	(694)	(723)	(1.318)	(442)	(694)
Subvenções para investimento	3.748	7.428	2.423	4.128	3.748	7.428	2.423	4.128
Adições e exclusões temporárias	(3.477)	704	(6.885)	(17.615)	(1.871)	4.058	(11.693)	(17.465)
Adições e exclusões permanentes	(4.601)	(5.215)	(1.839)	(1.459)	(3.319)	(3.235)	3.489	(1.459)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos não reconhecidos no período	-	-	-	-	55	(529)	(4.957)	(10.051)
Prejuízo fiscal do IRPJ e base negativa da CSLL do período	-	(17.208)	-	-	(3.470)	(21.504)	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado	(18.844)	(18.875)	(13.279)	(21.336)	(20.976)	(21.835)	(13.917)	(22.396)
Deduções (PAT e incentivos)	336	336	184	323	336	336	184	323
Deduções (Compensação prejuízo fiscal)	4.510	4.510	-	-	4.510	4.510	-	-
Impostos correntes	(13.998)	(14.029)	(13.095)	(21.013)	(16.130)	(16.989)	(13.733)	(22.073)
Impostos diferidos	1.388	3.511	5.769	15.262	14.241	16.364	5.317	14.810
Resultado IRPJ/CSLL corrente / diferido	(12.610)	(10.518)	(7.326)	(5.751)	(1.889)	(625)	(8.416)	(7.263)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

18. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social	(10.181)	(19.026)	(11.909)	(21.056)
Antecipação de imposto de renda e contribuição	4.944	27.642	8.441	30.170
	(5.237)	8.616	(3.468)	9.114
Saldo ativo circulante	4.944	10.777	8.441	12.957
Saldo passivo circulante	(10.181)	(2.161)	(11.909)	(3.843)
	(5.237)	8.616	(3.468)	9.114

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Provisões	41.307	33.820	46.778	37.801
Vendas registradas e não entregues	12.165	6.938	12.165	6.938
Impairment de ativos	1.067	1.067	1.067	1.067
Prejuízo fiscal e base negativa	12.699	-	26.584	-
Outros	1.277	2.056	1.277	4.052
	68.515	43.881	87.871	49.858
Arrendamento mercantil	(12.276)	(4.906)	(11.468)	(4.906)
Depreciação - bens de P&D	(9.414)	(4.596)	(9.414)	(4.596)
Depreciação - efeitos da revisão da nova vida útil	(27.134)	(25.472)	(35.136)	(32.141)
Instrumentos financeiros derivativos	(9.233)	(2.072)	(9.233)	(2.072)
Créditos tributários	(23.796)	(23.684)	(23.796)	(23.684)
Compra vantajosa	(899)	(899)	(899)	(899)
	(82.752)	(61.629)	(89.946)	(68.298)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(14.237)	(17.748)	(2.075)	(18.440)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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--Continuação

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 seis meses findo em 30/06/2019, líquida	15.262	14.810
Movimentação no período de julho a dezembro de 2019, líquida	(19.388)	(14.476)
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2019	-	1.004
Saldo do imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2019	(17.748)	(19.444)
Movimentação no período de seis meses findo em 30/06/2020, líquida	3.511	16.364
Saldo do imposto diferido ativo em 30 de junho de 2020	-	12.162
Saldo do imposto diferido passivo em 30 de junho de 2020	(14.237)	(14.237)

19. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Novartis Biociências S.A. (i)	17.079	27.211	17.818	30.428
Provisão de fretes	4.399	5.946	4.708	6.396
Arrendamentos mercantis	19.830	23.045	24.845	29.475
Outras contas a pagar	1.082	1.148	1.568	1.330
Partes relacionadas (vide Nota 10)	-	-	77	522
	42.390	57.350	49.016	68.151
Circulante	23.707	25.965	25.786	28.671
Não circulante	18.683	31.385	23.230	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 seis meses findo em 30 de junho de 2020 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R\$237 (R\$592 em junho de 2019), referente a juros incorridos e R\$636 (R\$ (1.060) em junho de 2019) referente a ajuste a valor presente.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Tributárias	21.596	21.171	21.596	21.171	5.121	5.121	5.121	5.121
Trabalhistas e previdenciárias	4.423	4.635	5.449	5.736	26.131	20.277	29.049	21.362
Cíveis	857	725	1.081	930	8.324	8.300	8.324	8.300
	26.876	26.531	28.126	27.837	39.576	33.698	42.494	34.783

Movimentação das provisões:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2018	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
Saldo em 31/12/2019	33.698	34.783
Adições	115	192
Baixa por perda	(2.916)	(2.947)
Baixa por reversão	(70)	(379)
Atualização de saldo	(670)	(466)
Mudança de prognóstico	9.419	11.311
Saldo em 30/06/2020	39.576	42.494

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.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

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

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

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:

Possíveis	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Tributárias	76.686	66.389	76.896	66.589
Trabalhistas e previdenciárias	17.240	25.589	22.968	31.370
Cíveis	32.035	34.287	32.466	34.482
	125.961	126.265	132.330	132.441

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.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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

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.

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 30 de junho 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:

	30/06/2020 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%
	379.377.291	100,00%

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

21. Patrimônio líquido--Continuação

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

O lucro apurado no exercício de 2019, excedente ao mínimo obrigatório foi destinado à constituição da Reserva de Lucros, de acordo com a Assembléia Geral Ordinária da Companhia (AGO). O saldo dessa reserva em 30 de junho de 2020 é de R\$173.833.

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.

A movimentação dos dividendos está apresentada a seguir:

Dividendo a pagar – 31/12/2018	3.639
Pagamentos no período	(9.171)
Dividendo adicional proposto	6.362
Dividendos a pagar – 30/06/2019	830
Dividendo a pagar – 31/12/2019	5.822
Pagamentos no período	(1.626)
Dividendo a pagar – 30/06/2020	4.196

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

21. Patrimônio líquido--Continuação

21.6. Lucro (prejuízo) por ação

O cálculo básico e diluído do lucro (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 lucro (prejuízo) básico e diluído por ação:

	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
	a	a	a	a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias	59.843	40.575	11.572	(424)
Denominador				
Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído	379.377.291	379.377.291	379.377.291	379.377.291
Lucro (prejuízo) por ação básico diluído (em R\$)	0,1577	0,1070	0,0305	(0,0011)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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			
	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
Vendas brutas de produtos	526.988	965.326	419.156	761.996	529.591	984.090	432.532	785.582
Vendas brutas de serviços	637	1.145	213	652	92.841	179.204	82.435	157.330
(-) Impostos sobre vendas de produtos	(69.343)	(126.496)	(58.719)	(104.818)	(75.900)	(139.160)	(62.865)	(113.786)
(-) Impostos sobre vendas de serviços	(79)	(143)	(30)	(85)	(5.526)	(10.732)	(5.686)	(10.890)
(-) Descontos promocionais	(1.043)	(1.619)	(2.312)	(4.016)	(1.043)	(1.619)	(2.312)	(4.016)
(-) Descontos incondicionais	(3.378)	(5.115)	1.378	(6.236)	(3.478)	(5.246)	1.357	(1.704)
(-) Devoluções	(3.007)	(6.467)	(5.183)	(9.463)	(3.637)	(9.631)	(6.691)	(12.670)
	450.775	826.631	354.503	638.030	532.848	996.906	438.770	799.846

Em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 47 – Receita de contrato com cliente e a norma internacional *IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers*, a Companhia reconheceu como receita apenas as faturas com entrega efetiva no período. As faturas emitidas mas não entregues em 30 de junho de 2020 totalizam R\$82.164 (R\$101.222 em 30 de junho de 2019).

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

23. Despesas por natureza e função

	Controladora				Consolidado			
	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(165.524)	(294.804)	(130.161)	(218.922)	(175.957)	(326.831)	(150.731)	(258.963)
Comissões sobre vendas	(14.293)	(24.925)	(11.003)	(18.967)	(14.293)	(24.925)	(11.003)	(18.967)
Salários e benefícios a empregados	(97.627)	(185.402)	(80.814)	(150.958)	(129.571)	(246.458)	(113.110)	(220.657)
Encargos previdenciários	(26.679)	(52.857)	(25.114)	(45.301)	(35.019)	(68.612)	(33.779)	(64.628)
Depreciação e amortização	(8.071)	(15.854)	(5.196)	(9.771)	(16.745)	(33.454)	(15.274)	(28.655)
Despesas com transporte	(11.031)	(17.298)	(8.733)	(16.327)	(12.388)	(19.935)	(9.957)	(18.972)
Gastos com publicidade	(3.037)	(7.869)	(6.794)	(12.222)	(3.050)	(7.900)	(6.803)	(12.257)
Pesquisa e desenvolvimento	1.361	(202)	(1.346)	(3.070)	180	(2.492)	(2.054)	(4.246)
Serviços prestados	(11.455)	(23.763)	(10.866)	(21.560)	(15.805)	(33.087)	(15.147)	(29.605)
Despesas com veículos	(2.359)	(6.111)	(6.126)	(11.893)	(2.450)	(6.319)	(6.266)	(12.228)
Despesas com água e energia elétrica	(4.178)	(8.194)	(3.710)	(7.304)	(7.252)	(14.353)	(6.684)	(12.836)
Impostos e taxas	(1.883)	(3.305)	(2.089)	(3.488)	(2.820)	(4.998)	(2.845)	(5.089)
Aluguéis	(565)	(899)	83	(969)	(814)	(1.206)	(593)	(2.154)
Manutenção	(8.026)	(15.204)	(4.349)	(10.814)	(13.745)	(25.156)	(9.286)	(20.503)
Comunicações	(600)	(1.202)	(657)	(1.212)	(663)	(1.329)	(714)	(1.340)
Amostra grátis	(7.269)	(15.751)	(5.166)	(10.390)	(7.296)	(16.180)	(5.173)	(10.404)
Despesas processuais, liquidas	(5.134)	(9.690)	(4.813)	(6.460)	(7.061)	(11.694)	(5.817)	(7.466)
Multas	(126)	(530)	(210)	(415)	(207)	(682)	(218)	(436)
Seguros	(565)	(1.146)	(672)	(1.360)	(798)	(1.496)	(813)	(1.670)
Brindes e doações	(2.593)	(6.459)	(2.771)	(4.546)	(2.593)	(6.459)	(2.769)	(4.544)
Viagens e hospedagem	(1.074)	(5.350)	(5.083)	(8.476)	(1.126)	(5.645)	(5.313)	(8.923)
Feiras e congressos	(744)	(12.365)	(2.510)	(11.703)	(781)	(12.488)	(2.541)	(11.783)
Perda de crédito esperada	(107)	(961)	(411)	(833)	1.171	(1.010)	(476)	(987)
Outras despesas	(1.787)	(2.655)	(1.812)	(2.734)	(3.040)	(2.668)	(1.820)	(2.739)
	(373.366)	(712.796)	(320.323)	(579.695)	(452.123)	(875.377)	(409.186)	(760.052)
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(214.239)	(392.647)	(174.175)	(311.148)	(260.421)	(494.002)	(227.079)	(420.307)
Despesas gerais e administrativas	(73.245)	(143.271)	(55.007)	(93.066)	(105.820)	(204.497)	(90.966)	(164.264)
Despesas com vendas	(85.882)	(176.878)	(91.141)	(175.481)	(85.882)	(176.878)	(91.141)	(175.481)
	(373.366)	(712.796)	(320.323)	(579.695)	(452.123)	(875.377)	(409.186)	(760.052)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

24. Resultado financeiro, líquido

	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019	01/04/2020	01/01/2020	01/04/2019	01/01/2019
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
Receitas financeiras								
Rendimentos de aplicações financeiras	716	1.310	1.861	2.313	722	1.324	1.981	2.442
Varição cambial ativa	15.578	22.132	18.617	42.948	23.090	33.836	19.285	44.237
Juros ativos, descontos e outras receitas	902	2.768	861	1.705	636	2.462	643	1.380
Ajuste a valor presente	86	1.001	22	834	86	1.001	22	834
Resultado positivo NDFs	10.473	53.845	760	2.534	10.473	53.845	760	2.534
Valor justo SWAP	11.669	58.647	62	9.163	11.669	58.647	62	9.163
	39.424	139.703	22.183	59.497	46.676	151.115	22.753	60.590
Despesas financeiras								
Varição monetária e comissões financeiras	(1.791)	(5.825)	(1.588)	(5.986)	(1.982)	(6.424)	(2.055)	(6.981)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.657)	(10.360)	(6.137)	(10.177)	(4.810)	(10.620)	(6.261)	(10.375)
Juros sobre arrendamento mercantil	(249)	(714)	(155)	(155)	(364)	(958)	(155)	(155)
Juros sobre debentures	(2.300)	(5.142)	(3.951)	(7.781)	(2.300)	(5.142)	(3.951)	(7.781)
Varição cambial passiva	(38.879)	(133.024)	(13.142)	(41.051)	(44.975)	(143.867)	(13.781)	(42.460)
Despesas bancárias e IOF	(312)	(2.004)	(282)	(755)	(500)	(2.385)	(468)	(1.031)
Ajuste a valor presente	-	-	(1.970)	(1.970)	-	-	(1.970)	(1.970)
Juros sobre parcelamento de ICMS	(2.198)	(2.261)	(72)	(253)	(2.198)	(2.261)	(72)	(253)
Resultado negativo NDFs	(8.973)	(46.744)	(860)	(4.111)	(8.973)	(46.744)	(860)	(4.111)
Valor justo SWAP	(2.826)	(23.162)	(1.249)	(17.313)	(2.826)	(23.162)	(1.249)	(17.313)
	(62.185)	(229.236)	(29.406)	(89.552)	(68.928)	(241.563)	(30.822)	(92.430)
	(22.761)	(89.533)	(7.223)	(30.055)	(22.252)	(90.448)	(8.069)	(31.840)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

25. Seguros

As coberturas de seguros, em 30 de junho 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	2.307.414
Responsabilidade Civil Geral	08/11/2020	20.000
Seguro de Responsabilidade Cível de Administradores	30/07/2021	50.000
Transporte terrestre nacional	30/04/2021	3.000
Transporte internacional	30/04/2021	(USD mil) 5.000
Veículos e responsabilidade facultativa	13/08/2020	Valor Mercado-FIPE

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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 eram as seguintes:

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	(i)	176.910	89.676	183.861	95.735
Aplicações financeiras de longo prazo	(i)	882	870	882	870
Contas a receber de clientes	(ii)	543.653	528.542	528.679	511.667
Outras contas a receber	(ii)	52.987	55.531	20.303	27.178
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	27.155	6.094	27.155	6.094
Depósitos judiciais	(ii)	26.876	26.531	28.126	27.837
		828.463	707.244	789.006	669.381
Passivo					
Fornecedores	(ii)	265.031	183.622	322.711	219.801
Empréstimos e financiamentos	(ii)	720.714	611.566	735.345	616.954
Outras contas a pagar	(ii)	42.390	57.350	49.016	68.151
		1.028.135	852.538	1.107.072	904.906

b) Valores justos dos instrumentos financeiros

As estimativas dos valores justos dos instrumentos financeiros para o período de seis meses findo em 30 de junho 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
30 de junho 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 30 de junho 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
30 de junho 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 30 de junho de 2020, a Companhia e suas controladas possuíam as seguintes posições com instrumentos financeiros derivativos:

		Controladora e Consolidado			
		30/06/2020		31/12/2019	
Objeto de Proteção	Moeda de Referencia	Valor Notional	Valor Justo (R\$)	Valor Notional	Valor Justo (R\$)
Non-deliverable forwards	Moeda USD	26.660	4.235	13.580	1.476
Non-deliverable forwards	Moeda EUR	-	-	1.100	51
Swap	Moeda USD	34.000	22.920	32.242	4.567
Total Derivativos de Moedas		60.660	27.155	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 30 de junho 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
30 de junho 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:

	Consolidado							
	30/06/2020				31/12/2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e equivalentes de caixa	183.861	-	-	183.861	95.735	-	-	95.735
Aplicações financeiras	-	882	-	882	-	870	-	870
Instrumentos financeiros derivativos	-	27.155	-	27.155	-	6.094	-	6.094
	183.861	28.037	-	211.898	95.735	6.964	-	102.699

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

	Controladora e Consolidado					
	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado
	30/06/2020			31/12/2019		30/06/2019
	Ativo	Passivo		Ativo	Passivo	
Riscos cambial NDF (bancos)	4.235	-	7.101	1.527	-	(1.577)
Swap	22.920	-	35.485	4.657	-	(8.150)
	27.155	-	42.586	6.184	-	(9.727)

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.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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-- Continuação

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 período. Abaixo, resumo da exposição líquida da Companhia e suas controladas ao fator taxa de câmbio em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	Controladora		Consolidado	
	US\$ mil 30/06/2020	US\$ mil 31/12/2019	US\$ mil 30/06/2020	US\$ mil 31/12/2019
Caixa e equivalencia de caixa	-	-	10	7
Contas a receber mercado externo	-	131	-	131
Adiantamento a fornecedor externo	965	5.250	1.386	7.692
Non-deliverable forwards	26.660	14.680	26.660	14.680
Swap	34.000	32.242	34.000	32.242
Total exposição ativa	61.625	52.303	62.056	54.752
Empréstimos e financiamentos	(60.002)	(74.705)	(61.347)	(74.705)
Fornecedores externos	(14.827)	(13.246)	(17.107)	(13.895)
Total exposição passiva	(74.829)	(87.951)	(78.454)	(88.600)
Exposição líquida	(13.204)	(35.648)	(16.398)	(33.848)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 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 30 de junho de 2020 totalizam, em quantidade de itens, a relação abaixo:

Compromissos	Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
2020	23.847.969	44.405.128
2021	45.269.437	45.269.437
2022	46.185.603	46.185.603
2023	30.000.000	30.000.000
2024	30.000.000	30.000.000
	175.303.009	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 as portarias 139 e 145 de 2020 prorrogando as contribuições do FGTS, INSS parte patronal, PIS e COFINS, essas medidas estão sendo utilizadas pela Companhia.

29. Eventos subsequentes

Em 6 de julho de 2020, a Companhia adquiriu a marca Neocopan da Hypera Farma. O produto fazia parte do portfólio da subsidiária NeoQuímica, braço de medicamentos isentos de prescrição (Over the counter "OTC", na sigla em inglês). O negócio foi aprovado pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).