

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

31 de março de 2021
com relatório de revisão do auditor independente sobre as
informações financeiras intermediárias

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2021

Índice

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

Relatório do auditor independente 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”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração 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, 18 de maio de 2021.



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

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balanços patrimoniais

31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	136.043	343.236	141.497	350.146
Contas a receber de clientes	5	794.957	706.092	780.476	661.315
Estoques	6	660.938	583.124	828.420	722.808
Impostos e contribuições a recuperar	7	35.788	16.976	81.735	60.979
Outras contas a receber	8	12.873	9.001	17.724	12.829
Instrumentos financeiros derivativos	9	32.733	15.947	32.733	15.947
Despesas antecipadas		7.735	5.487	8.364	6.355
		1.681.067	1.679.863	1.890.949	1.830.379
Não circulante					
Outras contas a receber	8	93.730	55.459	13.505	13.204
Impostos diferidos	18.3	2.657	5.166	10.333	15.699
Aplicações financeiras de longo prazo		892	889	892	889
Impostos e contribuições a recuperar	7	6.226	4.359	35.581	30.157
Depósitos judiciais	20	26.526	26.675	27.683	27.924
Despesas antecipadas		937	961	959	985
Investimentos	11	335.356	309.598	33.407	33.936
Imobilizado	12	428.127	405.046	770.265	722.199
Intangível	13	180.781	85.789	192.704	85.900
		1.075.232	893.942	1.085.329	930.893
Total do ativo		2.756.299	2.573.805	2.976.278	2.761.272

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Balancos patrimoniais

31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	15	349.574	274.112	455.780	354.946
Empréstimos e financiamentos	16	329.593	297.188	340.386	307.698
Obrigações trabalhistas e tributárias	17	119.739	127.492	145.086	154.568
Imposto de renda e contribuição social	18.2	19.978	20.818	23.210	23.155
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	2.542	-	2.542
Dividendos a pagar	21.5	6.009	9.933	6.009	9.933
Contrato de fornecimento - manufatura	11.3	-	-	13.210	13.210
Outras contas a pagar	19	96.064	35.913	107.340	38.248
		920.957	767.998	1.091.021	904.300
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	578.941	624.844	582.025	627.977
Provisão para demandas judiciais	20	82.260	81.091	84.804	83.872
Impostos diferidos	18.3	-	-	1.969	-
Obrigações trabalhistas e tributárias	17	7.472	11.792	7.472	11.792
Contrato de fornecimento - manufatura	11.3	-	-	37.816	41.294
Outras contas a pagar	19	29.469	39.714	33.971	43.671
		698.142	757.441	748.057	808.606
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	36.400	36.400	36.400	36.400
Reserva de lucros	21.3	298.197	298.197	298.197	298.197
Reserva de incentivos fiscais	21.4	271.930	271.930	271.930	271.930
Ajustes de avaliações patrimoniais		112	82	112	82
Lucros acumulados		88.804	-	88.804	-
		1.137.200	1.048.366	1.137.200	1.048.366
Total do passivo e patrimônio líquido		2.756.299	2.573.805	2.976.330	2.761.272

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita operacional líquida	22	611.723	375.856	705.828	464.057
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	23	(303.436)	(178.408)	(343.704)	(233.582)
Lucro bruto		308.287	197.448	362.124	230.475
Despesas e receitas operacionais:					
Gerais e administrativas	23	(90.075)	(70.026)	(122.876)	(97.393)
Com vendas	23	(98.977)	(90.995)	(100.129)	(92.280)
Outras receitas operacionais, líquidas		3.286	621	2.778	1.287
Equivalência patrimonial	11.1	8.594	8.364	(529)	5.577
Lucro operacional antes do resultado financeiro		131.115	45.412	141.368	47.666
Receitas financeiras	24	38.553	100.279	39.043	104.439
Despesas financeiras	24	(58.377)	(167.050)	(61.062)	(172.634)
Resultado financeiro, líquido:		(19.824)	(66.771)	(22.019)	(68.195)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		111.291	(21.359)	119.349	(20.529)
Provisão para imposto de renda e contribuição social:					
Corrente	18.1	(19.978)	(31)	(23.210)	(861)
Diferido	18.2	(2.509)	2.122	(7.335)	2.122
Lucro líquido (prejuízo) do período		88.804	(19.268)	88.804	(19.268)
Lucro (prejuízo) diluído por ação atribuível aos acionistas (em R\$)	21.6	0,2341	(0,0508)	0,2341	(0,0508)

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido (prejuízo) do período	88.804	(19.268)	88.804	(19.268)
Ajustes de avaliações patrimoniais	30	66	30	66
Resultado abrangente do período	88.834	(19.202)	88.834	(19.202)

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(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 2019	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	-	(12)	863.917
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(19.268)	-	(19.268)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	-	66	66
Saldos em 31 de março de 2020	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	(19.268)	54	844.715
Saldos em 31 de dezembro de 2020	440.301	(224)	440.077	1.680	36.400	298.197	271.930	-	82	1.048.366
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	88.804	-	88.804
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	-	30	30
Saldos em 31 de março de 2021	440.301	(224)	440.077	1.680	36.400	298.197	271.930	88.804	112	1.137.200

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição	111.291	(21.359)	119.349	(20.529)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:				
Provisão para créditos de realização duvidosa	5.691	853	5.759	935
Provisão para perdas em estoques	8.514	5.146	9.797	6.147
Equivalência patrimonial	(8.594)	(8.364)	529	(5.577)
Encargos financeiros e variações cambiais	17.822	64.914	18.161	67.285
Provisão para demandas judiciais	4.574	2.842	4.644	2.787
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	7	86	7	86
Juros e ajuste a valor presente	1.832	580	1.833	580
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados	(27.698)	(32.241)	(27.698)	(32.241)
Amortização do contrato de fornecimento	-	-	(3.478)	(3.573)
Lucros nos estoques não realizados	(1.199)	(364)	-	-
Reversão contrato de manufatura	-	-	(865)	-
Depreciação e amortização	9.215	7.783	17.458	16.708
	121.455	19.876	145.496	32.608
Varição dos ativos e passivos circulantes e não				
Contas a receber	(94.556)	(19.376)	(124.055)	(12.991)
Estoques	(86.328)	(60.638)	(115.409)	(82.758)
Impostos a recuperar	(9.222)	(3.448)	(14.683)	(8.548)
Outros ativos	(4.693)	(2.018)	(10.970)	(4.513)
Despesas antecipadas	(2.144)	(898)	(1.995)	2.407
Fornecedores	88.847	83.045	114.830	96.561
Obrigações trabalhistas e tributárias	(12.438)	2.529	(15.815)	(5.082)
Outros passivos	(11.320)	(12.223)	(6.496)	(15.498)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(30.808)	-	(32.807)	-
Fluxo de caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades:	(41.207)	6.849	(61.904)	2.186
Fluxo de caixa das atividades de investimento:				
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(28.569)	(9.327)	(46.223)	(23.589)
Aquisição de intangível	(50.497)	(369)	(50.564)	(401)
Aplicações financeiras de longo prazo	(3)	-	(3)	-
Recebimento na venda de ativo imobilizado	365	-	365	-
Mútuo ativo com controlada	(38.050)	(16.494)	(31)	(350)
Aquisição de controlada, líquido de caixa	(3.961)	-	(3.930)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:	(120.715)	(26.190)	(100.657)	(24.340)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:				
Captações de empréstimos e financiamentos	97.343	256.184	97.954	263.733
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	(123.123)	(204.683)	(123.799)	(204.997)
Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos	(12.076)	(12.853)	(12.291)	(12.916)
Pagamento de arrendamentos	(3.491)	(3.204)	(4.036)	(4.041)
Dividendos pagos a acionistas	(3.924)	-	(3.924)	-
Partes relacionadas	-	-	8	(420)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento:	(45.271)	35.444	(46.088)	41.359
Diminuição líquida de caixa e equivalentes de caixa	(207.193)	16.103	(208.649)	19.205
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	343.236	89.676	350.146	95.735
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	136.043	105.779	141.497	114.940
	(207.193)	16.103	(208.649)	19.205

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(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 três 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 Química Farmacêutica Internacional S.A. v) UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda. e vi) Laboratil Farmacêutica Ltda.

Em 13 de outubro de 2020 a Companhia e a LIMITED LIABILITY COMPANY “HUMAN VACCINE” (HV), uma empresa pertencente a RDIF - Fundo Soberano de Investimento Russo, assinaram contrato de transferência de tecnologia para produção completa da vacina Sputnik V indicada ao combate do Corona Vírus COVID 19. Este contrato não prevê pagamento de royalties e todos os investimentos em equipamentos e pessoas serão exclusivos da Companhia.

No dia 30 de março de 2021 a Anvisa comprovou a certificação de boas práticas necessárias para assegurar a qualidade, eficácia e segurança dos medicamentos da empresa Inovat Indústria Farmacêutica, para produzir vacinas contra covid-19. A Inovat será uma das fábricas indicadas pela União Química Farmacêutica S.A. para realizar as operações de formulação, esterilização e envase da vacina (processo asséptico), sendo que o insumo farmacêutico ativo deve ser fabricado nas instalações da filial da Companhia (Bthek), localizada em Brasília (DF).

Todo o processo de transferência de tecnologia e comercialização está sob análise dos órgãos reguladores do setor, dependendo de sua autorização para início de execução.

Até a data de emissão das demonstrações financeiras os compromissos financeiros assumidos não geraram impacto significativo.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

Em 19 de março de 2021 a Companhia assinou acordo para compra da unidade da farmacêutica alemã Bayer de sua unidade de Cancioneiro, na zona sul de São Paulo. A unidade fabril, que ocupa área de 15 mil metros quadrados, produz hormônios femininos, como contraceptivos e pílulas de reposição hormonal, e tem capacidade de produção de aproximadamente 70 milhões de blisters por ano. O acordo ainda prevê que a Companhia irá produzir, por mais seis anos, oito produtos para a Bayer. A negociação contempla também o repasse de algumas marcas estabelecidas de contraceptivos femininos para a Companhia, vendidas tanto no Brasil como em países da América Latina. Na data dessas informações financeiras intermediárias a Companhia e a Bayer aguardam a aprovação dos órgãos competentes e a transação deve ser concluída até o final do ano de 2021.

Aquisição da empresa Laboratil Farmacêutica Ltda.

Em 18 de fevereiro de 2021 a Companhia firmou “Contrato de Compra de Cotas” com a Robferma Administração e Participações Ltda e MM&I Administração e Participações Ltda. para aquisição da totalidade das cotas do capital social da Laboratil Farmacêutica Ltda. (“Laboratil”). Em 05 de março de 2021, após o registro pelos órgãos competentes desse instrumento, a Companhia assumiu o controle da Laboratil.

A Laboratil tem sede em São Paulo e trata-se de uma indústria de fabricação e comercialização de produtos farmacêuticos e afins. A aquisição teve como objetivo ampliar o segmento de terceirização de produção de medicamentos.

A contabilização dos ativos líquidos da Laboratil adquiridos nas informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2021 foi feita com base em uma avaliação preliminar do valor justo, uma vez que a avaliação dos ativos identificados e passivos assumidos na combinação de negócios ainda demandam de conclusão das análises de ativos identificados e eventuais passivos assumidos da adquirida.

O detalhamento do preço de aquisição da Laboratil na data de aquisição, conforme definido pelo Pronunciamento Técnico CPC 15/IFRS 3 – Combinações de negócios está alocado e apresentado conforme a seguir:

Ativo:	Livros	Mais valia	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	31	-	31
Contas a receber	809	-	809
Impostos a recuperar	643	-	643
Outras contas a receber	979	-	979
Imobilizado líquido	2.941	12.513	15.454
	5.403	12.513	17.916
Passivo:			
Obrigações trabalhistas e tributárias	1.136	-	1.136
Partes relacionadas	12.060	-	12.060
Outros passivos	661	-	661
	13.855	-	13.855
Patrimônio líquido	(8.454)	12.513	4.059
Valor contraprestação	-	-	15.935
Ágio por rentabilidade futura	-	-	11.876

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

Aquisição da empresa Laboratil Farmacêutica Ltda.--Continuação

Os valores da contraprestação foram divididos da seguinte forma: R\$ 3.961 liquidados no ato da compra e a segunda parcela será pago até dezembro de 2021 (nota 19).

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 2020. 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 2020.

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 18 de maio de 2021.

a) Base de mensuração

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

2.2. Moeda funcional

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(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 2020.

a) Risco de mercado

i) Risco com taxa de juros

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

ii) *Risco com taxa de câmbio*

O risco associado decorre da possibilidade da Companhia e de suas controladas virem a incorrer em perdas decorrente de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem valores captados no mercado. A exposição da Companhia em 31 de março de 2021 está apresentada na Nota Explicativa 26.

b) Risco de crédito

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

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

A Administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência, exceto pela provisão para créditos de realização duvidosa, apresentada na Nota Explicativa 5.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--Continuação

3.1. Fatores de riscos financeiros--Continuação

c) Risco de liquidez

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

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas pela área de Tesouraria. Vide análise quantitativa de liquidez na Nota Explicativa 26.

3.2. Gestão de risco de capital

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

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

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

A alavancagem financeira é decorrente basicamente das seguintes operações:

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(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 81% do volume do passivo financeiro consolidado em março de 2021. Além disso, um total de 8% do volume do endividamento bancário está atrelada às taxas de juros pré-fixadas; 9% vinculados a contratos com variação cambial e 1% restantes atualizados por outros indexadores de correção monetária (tais como TLP e INPC).

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

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas ao qual a Companhia e suas controladas estão expostas na base de 31 de março de 2021, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 31 de março de 2021, definimos o Cenário Provável para os 12 meses seguintes (Cenário I). À partir do Cenário I (Provável) simulamos acréscimo de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III) sobre as projeções dos índices de correção de cada contrato.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração a incidência de tributos bem como o fluxo de vencimento de cada contrato programado para o decorrer de 2020 e anos seguintes. A data base utilizada foi 31 de março de 2021, projetando os índices de correção de cada contrato para os próximos 12 meses e avaliando a sensibilidade destes em cada cenário.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

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

Risco	Cenário provável	Cenário II	Cenário III
	mar/21	mar/21	mar/21
Varição Cambial	86.903	86.903	86.903
Despesa Financeira Projetada	(5.374)	15.008	35.390
Varição %	-6,18%	17,27%	40,72%
CDI	750.269	750.269	750.269
Despesa Financeira Projetada	51.034	63.503	57.403
Varição %	6,80%	8,46%	7,65%
Pré-Fixado	75.679	75.679	75.679
Despesa Financeira Projetada	3.487	3.487	3.487
Varição %	4,61%	4,61%	4,61%
Outros	9.560	9.560	9.560
Despesa Financeira Projetada	732	892	814
Varição %	7,66%	9,33%	8,51%
Total endividamento bancário	922.411	922.411	922.411
Total despesa financeira projetada	49.979	82.889	97.094
Total Varição %	5,41%	8,99%	9,17%

O ativo financeiro da Companhia e suas controladas estão atrelados à variação do CDI. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações do CDI, adotando-se a data base 31 de março de 2021, 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	135.995	135.995	135.995
Taxa sujeita a variação	4,29%	5,36%	6,44%
Receita financeira projetada	5.834	7.289	8.758
Varição %	-	1.455	2.924

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2021 estão atrelados à remuneração diária de um percentual de variação do CDI, com liquidez diária. Parte das aplicações são caracterizadas como aplicações automáticas, de acordo com o saldo final disponível em conta corrente. Outra parte, foram aplicadas em CDB com liquidez diária através de montantes/lotes específicos negociados e distribuídos nas principais instituições de relacionamento da Companhia e suas controladas.

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

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

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

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

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

	Controladora e Consolidada			Controladora e Consolidada		
	31/03/2021			31/12/2020		
	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%	Cenário (I) Provável	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%
NDF (Bancos)	4.674	3.506	2.337	-	13.428	28.358
Swap	28.059	21.044	14.030	15.947	3.425	2.284
Total	32.733	24.550	16.367	15.947	16.853	30.642

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	940	1.138	2.462	1.799
Aplicações financeiras				
Santander	36.973	86.900	39.455	90.584
Bradesco	22.397	50.666	22.397	50.666
Banco do Brasil	10.134	86.966	10.203	87.162
Itaú Unibanco	20.812	51.326	21.975	52.333
Safra	1.054	1.050	1.054	1.050
Alfa	3.019	3.007	3.019	3.007
BRB	54	54	54	54
Citibank	20.574	12.242	20.792	13.604
BTG	20.086	49.887	20.086	49.887
	136.043	343.236	141.497	350.146

As aplicações financeiras em CDB possuem remunerações médias em torno de 101% (100% em 2020) do CDI. Compreendem valores em caixa ou equivalentes, aplicados em títulos emitidos por instituições financeiras de primeira linha, com *ratings* de crédito atribuídos pelas agências internacionais de *rating*, com alta liquidez, resgatáveis em qualquer momento sem perda efetiva.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Clientes nacionais	573.292	479.440	660.573	543.973
Clientes estrangeiros	897	897	897	897
Partes relacionadas (vide Nota 10)	229.469	228.765	128.406	120.086
	803.658	709.102	789.876	664.956
(-) Perda de crédito esperada	(8.701)	(3.010)	(9.400)	(3.641)
	794.957	706.092	780.476	661.315

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.

Em 31 de março de 2021, a Companhia realizou a inclusão da provisão de perda esperada de crédito para clientes do Poder Público em suas políticas contábeis, considerando o histórico de perda de tais clientes. A Companhia ressalta que todos os procedimentos de cobrança, visando o recebimento da carteira vencida, permanecem inalterados.

A seguir, a movimentação de provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2019	(3.212)	(5.221)
Provisão	(837)	(948)
Reversão	(16)	13
Baixa (perda efetiva)	307	307
Saldo em 31/03/2020	(3.758)	(5.849)
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	748	2.208
Saldo em 31/12/2020	(3.010)	(3.641)
Provisão	(6.832)	(6.920)
Reversão	1.141	1.161
Saldo em 31/03/2021	(8.701)	(9.400)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	Controladora					
	31/03/2021			31/12/2020		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	654.178	24.276	678.454	584.652	11.057	595.709
Vencidos até 30 dias	18.949	15.222	34.171	26.401	3.929	30.330
Vencidos de 31 a 60 dias	8.737	10.534	19.271	17.763	5.794	23.557
Vencidos de 61 a 120 dias	26.701	6.138	32.839	19.884	5.891	25.775
Vencidos de 121 a 180 dias	17.325	7.109	24.434	10.574	5.785	16.359
Vencidos de 181 a 360	981	6.458	7.439	7.811	3.326	11.137
Vencidos acima de 361 dias	1.392	5.658	7.050	1.171	5.064	6.235
	728.263	75.395	803.658	668.256	40.846	709.102

	Consolidado					
	31/03/2021			31/12/2020		
	Privado	Público	Total	Privado	Público	Total
A vencer	701.286	24.276	711.236	609.273	11.057	620.330
Vencidos até 30 dias	8.127	15.222	23.349	9.696	3.929	13.625
Vencidos de 31 a 60 dias	1.509	10.534	12.043	2.059	5.794	7.853
Vencidos de 61 a 120 dias	635	6.138	6.773	1.045	5.891	6.936
Vencidos de 121 a 180 dias	64	7.109	7.173	42	5.785	5.827
Vencidos de 181 a 360	899	6.458	7.357	276	3.326	3.602
Vencidos acima de 361 dias	1.961	5.658	7.619	1.719	5.064	6.783
	714.481	75.395	789.876	624.110	40.846	664.956

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Produtos acabados	378.965	345.360	407.214	368.525
Produtos em processo	39.992	35.651	69.821	54.619
Matérias-primas	193.397	165.865	261.369	222.203
Materiais de embalagem	52.390	36.915	82.009	66.585
Material de manutenção e segurança	24.587	23.221	41.529	40.034
Adiantamento para aquisição de materiais (i)	8.374	4.395	12.217	6.834
Outros (ii)	18.808	21.423	19.309	22.002
(-) Provisão para perdas	(55.575)	(49.706)	(65.048)	(57.994)
	660.938	583.124	828.420	722.808

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

(ii) Substancialmente representado por material promocional.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

6. Estoques--Continuação

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2019	(26.967)	(35.760)
Provisão/Reversão	(5.146)	(6.147)
Baixa (perda efetiva)	8.342	11.462
Saldo em 31/03/2020	(23.771)	(30.445)
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	(25.935)	(27.549)
Saldo em 31/12/2020	(49.706)	(57.994)
Provisão/Reversão	(8.514)	(9.797)
Baixa (perda efetiva)	2.645	2.743
Saldo em 31/03/2021	(55.575)	(65.048)

7. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
ICMS (i)	17.667	12.021	58.533	51.122
PIS	1.359	708	4.684	3.872
Cofins	5.840	2.785	20.584	16.855
Imposto de renda	10.111	2.814	14.201	5.609
Contribuição social sobre o lucro líquido	3.731	1.038	5.975	2.863
IPI	397	193	9.605	8.594
Outros	2.909	1.776	3.734	2.221
	42.014	21.335	117.316	91.136
Circulante	35.788	16.976	81.735	60.979
Não circulante	6.226	4.359	35.581	30.157

(i) Refere-se, principalmente, a créditos de ICMS oriundos da aquisição de bens destinados ao ativo imobilizado, compensáveis à razão de 1/48 por mês e créditos obtidos na aquisição de insumos e medicamentos importados e nacionais.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

8. Outras contas a receber

	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores	7.066	2.914	8.738	3.764
Adiantamento a funcionários	3.349	4.732	6.605	7.611
Cauções e garantias	1.059	1.120	1.002	1.121
Outros	5.159	4.901	6.390	5.344
Partes relacionadas (vide Nota 10)	89.970	50.793	8.494	8.193
	106.603	64.460	31.229	26.033
Circulante	12.873	9.001	17.724	12.829
Não circulante	93.730	55.459	13.505	13.204

9. Instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado e Individual	
	31/03/2021	31/12/2020
Ativo		
NDF (bancos)	4.674	-
SWAP	28.059	15.947
	32.733	15.947
Passivo		
NDF (bancos)	-	(2.542)
	-	(2.542)
Instrumentos financeiros, líquidos	32.733	13.405

10. Partes relacionadas

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas				
Vendas para Anovis (i)	23.830	14.389	-	-
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	95.189	54.491	95.189	54.491
Vendas para UQ Indústria Gráfica (i)	482	528	-	-
	119.501	69.408	95.189	54.491
Compras				
Compras da Anovis (i)	48.944	5.097	-	-
Compras da Inovat (i)	865	9.418	-	-
Compras da UQ Gráfica (i)	16.117	14.480	-	-
Compras da Laboratil (i)	2.251	2.434	-	2.434
Compras da Union Agener (vi)	21.777	10.236	21.777	10.236
	89.954	41.665	21.777	12.670

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativo circulante				
Contas a receber da Anovis (i)	100.252	107.954	-	-
Contas a receber F&F Distribuidora (ii)	128.406	120.086	128.406	120.086
Contas a receber da Inovat (i)	215	115	-	-
Contas a receber da UQ Indústria Gráfica (i)	596	610	-	-
Contas a receber da Laboratil (i)	-	610	-	-
	229.469	228.765	128.406	120.086
Outras contas a receber da Laboratil (iii)	907	-	-	-
	907	-	-	-
Ativo não circulante				
Outras contas a receber Inovat (iii)	62.592	29.450	-	-
Outras contas a receber da Union Agener (v)	8.060	7.945	8.060	7.945
Outras contas a receber da F&F Distribuidora	434	248	434	248
Outras contas a receber UQ Indústria Gráfica	609	608	-	-
Outras contas a receber Anovis (iii)	15.368	12.542	-	-
Outras contas a receber Laboratil (iii)	2.000	-	-	-
	89.063	50.793	8.494	8.193
Passivo circulante				
Contas a pagar para Anovis (i)	5.935	3.874	-	-
Contas a pagar para UQ Gráfica (i)	10.967	5.627	-	-
Contas a pagar para Laboratil (i)	51	-	-	-
Contas a pagar para Inovat (i)	421	860	-	-
Contas a pagar para Union Agener (v)	52.230	63.063	52.230	63.063
	69.604	63.923	52.230	63.063
Outras contas a pagar para Robferma (vi)	11.974	-	11.974	-
	11.974	-	11.974	-
Passivo não circulante				
Empréstimo com controlador indireto (iv)	-	-	9.093	73
	-	-	9.093	73

- (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 acordadas entre as partes. A Companhia e a F&F Distribuidora 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 e Laboratil 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 31/12/2021, pelo valor nominal;
- (vi) Saldo a pagar para Robferma proveniente da parcela de contraprestação pela aquisição da empresa Laboratil que será liquidado até 31 de dezembro de 2021, pelo valor nominal.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Partes relacionadas --- Continuação

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Assembléia Geral Ordinária realizada em 21 de abril de 2021 aprovou a remuneração global pessoal-chave da Administração para o exercício social de 2021, a remuneração é composta por verbas fixas e variáveis. Demonstramos os valores a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Salários e encargos	1.948	1.880	1.948	1.880
Honorários da diretoria	777	486	777	486
	2.725	2.366	2.725	2.366

11. Investimentos

	Capital Social	Participação no capital social - %	Patrimônio líquido	Resultado
Bionovis S.A. (controlada em conjunto)				
Em 31 de dezembro de 2020	24.000	25,00	135.744	67.328
Em 31 de março de 2021	24.000	25,00	133.628	(2.116)
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2020	105.524	99,99	103.938	6.846
Em 31 de março de 2021	105.524	99,99	112.436	8.497
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.				
Em 31 de dezembro de 2020	176	99,99	797	105
Em 31 de março de 2021	176	99,99	859	64
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2020	128.027	99,99	143.680	14.867
Em 31 de março de 2021	128.027	99,99	141.381	(2.298)
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.				
Em 31 de dezembro de 2020	7.031	99,99	14.756	5.957
Em 31 de março de 2021	7.031	99,99	16.874	2.118
Laboratil Farmacêutica Ltda.				
Em 31 de março de 2021 (i)	25.228	99,99	(7.881)	572

(i) O resultado apresentado se refere ao período de fevereiro e março de 2021.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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)	Laboratil (vi)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.941	84.708	692	151.958	8.799	-	265.098
Equivalência patrimonial	5.577	1.240	103	297	895	-	8.112
Depreciação - mais valia de ativos	-	(885)	-	(2.436)	-	-	(3.321)
Amortização do contrato de fornecimento	-	2.935	-	638	-	-	3.573
Lucros nos estoques	-	364	-	-	-	-	364
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	66	-	-	-	66
Saldo em 31 de março de 2020	24.518	88.362	861	150.457	9.694	-	273.892
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	9.418	11.877	(64)	9.413	5.062	-	35.706
Saldo em 31 de dezembro de 2020	33.936	100.239	797	159.870	14.756	-	309.598
Aquisição de investida	-	-	-	-	-	4.059	4.059
Equivalência patrimonial	(529)	8.497	34	(2.298)	2.118	572	8.394
Ágio por rentabilidade futura	-	-	-	-	-	11.876	11.876
Depreciação da mais valia de ativos	-	(885)	-	(2.393)	-	-	(3.278)
Amortização do contrato de fornecimento	-	2.841	-	637	-	-	3.478
Lucros nos estoques	-	1.199	-	-	-	-	1.199
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	30	-	-	-	30
Saldo em 31 de março de 2021	33.407	111.891	861	155.816	16.874	16.507	335.356

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(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\$(529) refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$5.577 em 31/03/2020).
- (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\$8.497 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$1.240 em 31/03/2020). Em 31 de março de 2021 a Companhia reconheceu no resultado do período a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R\$2.841 (R\$2.935 em 31/03/2020), bem como a amortização da mais valia do contrato de manufatura no valor de R\$885 (R\$885 em 31/03/2020). A referida amortização considerou os volumes contratuais até 31 de março de 2021. Esses montantes representam 48,68% de evolução do volume acumulado previsto do contrato até 2024. A Companhia ainda reconheceu o montante de R\$1.199 (R\$ 364 em 31/03/2020) 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\$34 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$103 em 31/03/2020).
- (iv) A Inovat Indústria 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\$(2.298) refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$297 em 31/03/2020). Em 31 de março de 2021 a Companhia reconheceu no resultado do período a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R\$2.393 (R\$2.436 em 31/03/2020), bem como a amortização do contrato de manufatura no valor de R\$637 (R\$638 em 31/03/2020), realizada com base nos volumes contratados.
- (v) A UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda. iniciou suas operações em setembro de 2018, e atua na fabricação e comercialização de embalagens de papel, metálicas entre outras. A equivalência patrimonial de R\$2.118 refere-se ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 (R\$895 em 31/03/2020).
- (vi) A Laboratil Farmacêutica Ltda, foi adquirida em 18 de fevereiro de 2021, pelo montante de R\$15.935, e atua no segmento de medicamento e terceirização de produção. A equivalência patrimonial de R\$572 refere-se ao resultado do período sob administração da controladora.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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.	33.407	-	-	-	33.407
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	113.634	2.633	(4.376)	-	111.891
Union Química Farmacêutica Internacional S.A.	751	-	-	110	861
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	141.382	(43)	14.477	-	155.816
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	16.874	-	-	-	16.874
Laboratil Indústria Farmacêutica Ltda	(7.882)	11.876	12.513	-	16.507
	298.166	14.466	22.614	110	335.356

11.3 Movimentação do contrato de fornecimento

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	69.407
Amortização	(3.573)
Saldo em 31 de março de 2020	65.834
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	(11.330)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	54.504
Circulante	13.210
Não circulante	41.294
Amortização	(3.478)
Saldo em 31 de março de 2021	51.026
Circulante	13.210
Não circulante	37.816

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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 31/12/2019	15.336	139.463	276.100	19.745	35.712	486.356	2.536	1.711	490.603
Adições	-	-	5.864	289	200	6.353	224	2.750	9.327
Baixas	-	-	(92)	(482)	(202)	(776)	-	-	(776)
Transferências	-	-	478	-	-	478	(432)	(46)	-
Saldo contábil em 31/03/2020	15.336	139.463	282.350	19.552	35.710	492.411	2.328	4.415	499.154
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	-	2.110	17.834	831	51.732	72.507	2.151	9.601	84.259
Saldo contábil em 31/12/2020	15.336	141.573	300.184	20.383	87.442	564.918	4.479	14.016	583.413
Arrendamentos mercantis IFRS 16	-	-	-	-	3.315	3.315	-	-	3.315
Adições	-	4.391	5.952	1.186	581	12.110	13.059	3.400	28.569
Baixas	-	-	(375)	(2)	(259)	(636)	-	-	(636)
Transferências	-	-	192	-	-	192	(192)	-	-
Saldo contábil em 31/03/2021	15.336	145.964	305.953	21.567	91.079	579.899	17.346	17.416	614.661
Depreciação									
Saldo contábil em 31/12/2019	-	(30.366)	(91.823)	(7.713)	(19.674)	(149.576)	-	-	(149.576)
Arrendamentos mercantis IFRS 16	-	(885)	-	-	(1.990)	(2.875)	-	-	(2.875)
Adições	-	(500)	(3.190)	(281)	(497)	(4.468)	-	-	(4.468)
Baixas	-	-	66	341	115	522	-	-	522
Saldo contábil em 31/03/2020	-	(31.751)	(94.947)	(7.653)	(22.046)	(156.397)	-	-	(156.397)
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	-	(4.528)	(9.572)	(831)	(7.039)	(21.970)	-	-	(21.970)
Saldo contábil em 31/12/2020	-	(36.279)	(104.519)	(8.484)	(29.085)	(178.367)	-	-	(178.367)
Arrendamentos mercantis IFRS 16	-	(1.082)	-	-	(2.103)	(3.185)	-	-	(3.185)
Adições	-	(502)	(3.553)	(297)	(1.173)	(5.525)	-	-	(5.525)
Baixas	-	-	300	1	242	543	-	-	543
Saldo contábil em 31/03/2021	-	(37.863)	(107.772)	(8.780)	(32.119)	(186.534)	-	-	(186.534)
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 31/03/2020	15.336	107.712	187.403	11.899	13.664	336.014	2.328	4.415	342.757
Saldo líquido 31/12/2020	15.336	107.712	187.403	11.899	13.664	336.014	2.328	4.415	405.046
Saldo líquido 31/03/2021	15.336	108.101	198.181	12.787	58.960	393.365	17.346	17.416	428.127
Taxa de depreciação	-	1,67% a 8,11%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	-	-	-	-

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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	Total
Custo									
Saldo contábil em 31/12/2019	61.054	272.325	472.968	24.178	36.279	866.804	5.911	28.074	900.789
Adições	-	-	12.476	475	200	13.151	6.576	3.862	23.589
Baixas	-	-	(102)	(482)	(202)	(786)	-	-	(786)
Transferências	-	-	478	-	-	478	(432)	(46)	-
Saldo contábil em 31/03/2020	61.054	272.325	485.820	24.171	36.277	879.647	12.055	31.890	923.592
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	-	20.425	47.420	1.096	51.649	120.590	(4.737)	(3.729)	112.124
Saldo contábil em 31/12/2020	61.054	292.750	533.240	25.267	87.926	1.000.237	7.318	28.161	1.035.716
Arrendamentos mercantis IFRS 16	-	-	-	-	3.315	3.315	-	-	3.315
Aquisição de controlada	-	11.665	3.758	31	-	15.454	-	-	15.454
Adições	-	4.612	10.124	1.358	581	16.675	15.145	14.403	46.223
Baixas	-	-	(460)	(5)	(258)	(723)	-	-	(723)
Transferências	-	-	1.257	-	-	1.257	(1.257)	-	-
Saldo contábil em 31/03/2021	61.054	309.027	547.919	26.651	91.564	1.036.215	21.206	42.564	1.099.985
Depreciação									
Saldo contábil em 31/12/2019	-	(63.128)	(157.272)	(11.755)	(20.177)	(252.332)	-	-	(252.332)
Arrendamentos mercantis IFRS 16	-	(1.270)	(357)	-	(1.990)	(3.617)	-	-	(3.617)
Adições	-	(2.408)	(8.778)	(534)	(506)	(12.226)	-	-	(12.226)
Baixas	-	-	76	341	115	532	-	-	532
Saldo contábil em 31/03/2020	-	(66.806)	(166.331)	(11.948)	(22.558)	(267.643)	-	-	(267.643)
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	-	(11.313)	(26.419)	(1.167)	(6.975)	(45.874)	-	-	(45.874)
Saldo contábil em 31/12/2020	-	(78.119)	(192.750)	(13.115)	(29.533)	(313.517)	-	-	(313.517)
Arrendamentos mercantis IFRS 16	-	(1.478)	(78)	-	(2.103)	(3.659)	-	-	(3.659)
Adições	-	(2.362)	(9.143)	(483)	(1.176)	(13.164)	-	-	(13.164)
Baixas	-	-	375	3	242	620	-	-	620
Saldo contábil em 31/03/2021	-	(81.959)	(201.596)	(13.595)	(32.570)	(329.720)	-	-	(329.720)
Saldo líquido 31/12/2019	61.054	209.197	315.696	12.423	16.102	614.472	5.911	28.074	648.457
Saldo líquido 31/03/2020	61.054	205.519	319.489	12.223	13.719	612.004	12.055	31.890	655.949
Saldo líquido 31/12/2020	61.054	205.519	319.489	12.223	13.719	612.004	12.055	31.890	722.199
Saldo líquido 31/03/2021	61.054	227.068	346.323	13.056	58.994	706.495	21.206	42.564	770.265
Taxa de depreciação	-	1,67% a 8,11%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	-	-	-	-

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

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

13. Intangível

	Controladora				
	Marcas e patentes (i)	Ágio	Software (ii)	Software (iii)	Total
Custo					
Saldo contábil em 31/12/2019	42.730		13.501	18.234	74.465
Adições	-		-	369	369
Saldo contábil em 31/03/2020	42.730		13.501	18.603	74.834
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	22.500		-	1.224	23.724
Saldo contábil em 31/12/2020	65.230		13.501	19.827	98.558
Adições	95.000		-	497	95.497
Saldo contábil em 31/03/2021	160.230		13.501	20.324	194.055
Amortização					
Saldo contábil em 31/12/2019	(407)		-	(10.607)	(11.014)
Adições	-		-	(440)	(440)
Saldo contábil em 31/03/2020	(407)		-	(11.047)	(11.454)
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	-		-	(1.315)	(1.315)
Saldo contábil em 31/12/2020	(407)		-	(12.362)	(12.769)
Adições	-		-	(505)	(505)
Saldo contábil em 31/03/2021	(407)		-	(12.867)	(13.274)
Saldo líquido 31/12/2019	42.323		13.501	7.627	63.451
Saldo líquido 31/03/2020	42.323		13.501	7.556	63.380
Saldo líquido 31/12/2020	42.323		13.501	7.556	85.789
Saldo líquido 31/03/2021	159.823		13.501	7.457	180.781
	Consolidado				
	Marcas e patentes (i)	Ágio (ii)	Software (iii)	Software (iii)	Total
Custo					
Saldo contábil em 31/12/2019	44.765	13.501	23.768		82.034
Adições	-	-	401		401
Saldo contábil em 31/03/2020	44.765	13.501	24.169		82.435
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	22.500		-	1.242	23.742
Saldo contábil em 31/12/2020	67.265	13.501	25.411		106.177
Adições	95.000	-	563		95.563
Aquisição de controlada	-	11.876	-		11.876
Saldo contábil em 31/03/2021	162.265	25.377	25.974		213.616
Amortização					
Saldo contábil em 31/12/2019	(2.442)		-	(14.716)	(17.158)
Adições	-		-	(865)	(865)
Saldo contábil em 31/03/2020	(2.442)		-	(15.581)	(18.023)
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	-		-	(2.254)	(2.254)
Saldo contábil em 31/12/2020	(2.442)		-	(17.835)	(20.277)
Adições	-		-	(635)	(635)
Saldo contábil em 31/03/2021	(2.442)		-	(18.470)	(20.912)
Saldo líquido 31/12/2019	42.323	13.501	9.052		64.876
Saldo líquido 31/03/2020	42.323	13.501	8.588		64.412
Saldo líquido 31/12/2020	42.323	13.501	8.588		85.900
Saldo líquido 31/03/2021	159.823	25.377	7.504		192.704

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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. A adição realizada no período refere-se à compra da marca Xantinon (nota explicativa 19). No período de três meses findo em 31 de março de 2021 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, 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 e pelo ágio de R\$ 11.876 pago na aquisição da empresa Laboratil Farmacêutica Ltda.
- (iii) Está representado por licenças adquiridas de programas de computador, amortizadas no prazo de cinco anos.

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

A Companhia e suas controladas avaliaram, em 31 de março de 2021, a recuperação do valor contábil do ágio com base no seu valor em uso, utilizando o modelo de fluxo de caixa descontado para as UGCs. O processo de estimativa do valor em uso envolve a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa futuros e representa a melhor estimativa da Companhia, aprovada pela Administração. O teste de recuperação do ativo realizado pela Companhia concluiu não ser necessário o reconhecimento adicional de perdas por redução ao valor recuperável.

Principais premissas utilizadas no cálculo do valor em uso

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

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

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(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	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	152.950	108.076	240.680	170.390
Fornecedores estrangeiros	105.969	75.241	121.538	84.106
Fornecedores Cofirming (i)	21.051	17.371	41.332	37.387
Partes relacionadas (vide Nota 10.1)	69.604	73.424	52.230	63.063
	349.574	274.112	455.780	354.946

- (i) A Companhia possibilita que alguns fornecedores tenham a opção de ceder títulos da Companhia, sem direito de regresso, para Instituições Financeiras, operação de *confirming*. Nessa operação, o fornecedor tem o direito de reduzir os seus custos financeiros pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador. Em 31 de março de 2021, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto às instituições financeiras no mercado local ficaram entre 0,90% a.m. e 1,45% a.m., com média ponderada de 1% a.m.. Não ocorreram operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto à Instituições Financeiras no mercado externo.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Vencidos até 15 dias	54.668	64.448	61.049	84.264
A vencer até 30 dias	123.338	78.647	168.623	109.346
A vencer de 31 a 60 dias	66.028	53.721	93.259	67.054
A vencer de 61 a 120 dias	105.540	77.296	132.849	94.282
	349.574	274.112	455.780	354.946

- (i) Os valores vencidos até 15 dias são substancialmente representados por títulos junto a Union Agener Inc. Empresa com controlador em comum e cujos valores são negociados para pagamento no exercício de 2021.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média de encargos %	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Moeda Estrangeira:					
FINIMP	Variação cambial do euro acrescido de 1,27% a 3,25% a.a.	9.135	8.648	17.128	16.334
FINIMP	Variação cambial do dólar acrescido de 3,89% a 5,12% a.a.	69.775	70.492	69.775	70.492
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 1,84% a.a.	174.362	176.855	174.362	176.855
		253.272	255.995	261.265	263.681
Moeda Nacional:					
BNDES – FINAME	3% a.a. à 5% a.a. acrescido da TLP / SELIC	8.938	9.107	11.152	11.044
Empréstimo resolução 4131	CDI + 1,84% a.a.	30.533	30.252	30.533	30.252
Capital de giro	CDI + 1,93% a 3,90% a.a.	359.444	381.429	359.444	381.429
Finep	3,50% a.a.	58.274	18.974	58.274	18.974
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a.a.	142.869	173.095	142.869	173.095
Arrendamento mercantil	Entre 7,48% a.a. à 11,19% a.a.	55.204	53.180	58.874	57.200
		655.262	666.037	661.146	671.994
		908.534	922.032	922.411	935.675
Circulante		329.593	297.188	340.386	307.698
Não circulante		578.941	624.844	582.025	627.977

- (i) Operações firmadas pela Companhia de acordo com a Resolução 4131 que possui swap atrelado que resulta em custo de dívida final de CDI + 1,84% a.a.

Movimentação dos empréstimos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Saldo anterior	922.032	611.566	935.675	616.954
Captações	97.343	256.184	97.954	263.733
Juros	7.494	6.921	7.608	7.027
Pagamento de principal	(131.493)	(230.029)	(132.169)	(230.343)
Pagamento de juros	(12.076)	(12.853)	(12.291)	(12.916)
Comissão de debentures	124	125	124	125
Variação cambial	25.110	72.052	25.510	73.305
Saldo	908.534	703.966	922.411	717.885

Reconciliação com fluxo das atividades de financiamento:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Pagamento de principal	(131.493)	(230.029)	(132.169)	(230.343)
Instrumentos financeiros liquidados	8.370	25.346	8.370	25.346
	(123.123)	(204.683)	(123.799)	(204.997)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Dívida por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
2021	176.113	297.188	186.400	307.698
2022	327.409	271.962	329.831	274.202
2023	241.345	245.800	242.081	246.461
Acima de 2024	163.667	107.082	164.099	107.314
	908.534	922.032	922.411	935.675

Os contratos de FINAME e de arrendamento mercantil estão garantidos, respectivamente, pelas máquinas, equipamentos e pelos veículos financiados. Os demais financiamentos estão garantidos por carta fiança, alienação fiduciária e/ou hipoteca. A carta fiança com valor contábil de R\$18.945 foi dado como garantia do empréstimo junto ao FINEP.

O terreno e as edificações da Inovat Indústria Farmacêutica Ltda. com valor contábil (custo) de R\$48.960 estão sujeitos a hipoteca como garantia de debêntures emitidas.

A planta industrial de Brasília da União Química Farmacêutica Nacional S.A. com valor contábil (custo) de R\$93.715 está sujeita a hipoteca como garantia do empréstimo Resolução 4131.

a) Debêntures

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

b) Covenants

A Companhia possui contratos de empréstimo e financiamento com cláusulas restritivas ("covenants") normalmente aplicáveis a esses tipos de operações, relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, geração de caixa e outros. Conforme cláusulas contratuais, os índices previstos são exigidos em bases consolidadas e semestrais. A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17. Obrigações trabalhistas e tributárias

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Obrigações trabalhistas				
Provisão de férias e encargos sociais	31.725	34.755	45.038	48.127
Provisão de 13º salário	8.207	-	10.813	-
INSS a recolher	9.229	8.890	12.362	11.857
FGTS a recolher	2.047	2.679	2.720	3.527
Provisão para comissões e prêmios	3.239	4.353	3.239	4.353
Provisão de PLR e bônus	6.506	25.263	8.305	31.534
Outras obrigações trabalhistas	331	232	470	260
	61.284	76.172	82.947	99.658
Obrigações tributárias				
ICMS a recolher	39.431	31.085	41.333	32.977
PIS e COFINS	9.098	10.154	9.408	10.354
ICMS Parcelamento (b)	8.154	9.817	8.256	9.817
IPI – ISS	82	352	163	471
IRRF	6.997	5.911	7.920	7.075
ICMS Emprega-DF e IDEAS (a)	2.165	5.793	2.165	5.793
IOF	-	-	366	215
	65.927	63.112	69.611	66.702
	127.211	139.284	152.558	166.360
Circulante	119.739	127.492	145.086	154.568
Não circulante	7.472	11.792	7.472	11.792

(a) Em dezembro de 2020 a Companhia ingressou no programa Emprega DF por meio de Termo de Acordo de Regime Especial – TARE, com fundamento no Decreto Distrital nº 39.803 de maio de 2019. O programa prevê crédito presumido de ICMS sobre saídas de produtos de fabricação própria. Durante todo o período em que o programa está vigente à Companhia é requerida a cumprir determinadas condições relacionadas a geração de empregos e/ou postos de trabalho, regularidade fiscal e manutenção de informações cadastrais atualizadas.

(b) Composto pelos seguintes parcelamentos de ICMS na controladora:

Localidade	Parcelas restantes	Valor da parcela (em Reais)	Saldo devedor
Distrito Federal (i)	46	71.688	3.298
Minas Gerais (ii)	86	58.774	3.504
Minas Gerais (iii)	4	338.016	1.352
			8.154

(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\$4.243, com pagamento de sinal no valor de R\$114 e o restante parcelado em 120 meses, sendo liquidadas 74 parcelas até 31/03/2021.

(ii) Parcelamento relativo ao ICMS ST incidente sobre as operações internas no Estado de Minas Gerais, referente ao período de 2014 a 2018, no valor total de R\$7.053 parcelado em 120 meses, sendo a primeira parcela liquidada em junho de 2018. O saldo devedor em 31 de março de 2021, no montante de R\$3.504 está deduzido do valor de R\$1.551, 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.

(iii) Parcelamento relativo ao complemento do ICMS incidente sobre as operações internas no Estado de Minas, no valor total de R\$ 3.327 parcelado em 9 meses, sendo a primeira parcela liquidada em outubro de 2020. O saldo devedor em 31 de março de 2021 é de R\$1.352.

(c) Parcelamento por vencimento:

	31/03/2021
2021	976
2022	1.565
2023	1.565
Acima de 2024	4.048
	8.154

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	111.291	(21.359)	119.349	(20.529)
Alíquota nominal combinada dos tributos - %	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social	(37.839)	7.262	(40.579)	6.980
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	2.922	3.479	(180)	1.896
Inovação tecnológica	5.834	(224)	5.834	(224)
Doações e brindes	(913)	(214)	(913)	(214)
Subvenções para investimento	7.736	3.680	7.736	3.680
Adições e exclusões temporárias	3.003	4.174	4.459	5.280
Adições e exclusões permanentes	(1.080)	(987)	(919)	(987)
Prejuízo fiscal do IRPJ e base negativa da CSLL do período	-	(17.201)	993	(17.201)
Despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado	(20.337)	(31)	(23.569)	(861)
Deduções (PAT e incentivos)	359	-	359	-
Impostos correntes	(19.978)	(31)	(23.210)	(861)
Impostos diferidos	(2.509)	2.122	(7.335)	2.122
Resultado IRPJ/CSLL corrente / diferido	(22.487)	2.091	(30.545)	1.261

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social	(19.978)	(75.996)	(23.210)	(82.656)
Antecipação de imposto de renda e contribuição social	13.842	59.030	20.176	67.973
	(6.136)	(16.966)	(3.034)	(14.683)
Saldo ativo circulante (vide Nota 7)	13.842	3.852	20.176	8.472
Saldo passivo circulante	(19.978)	(20.818)	(23.210)	(23.155)
	(6.136)	(16.966)	(3.034)	(14.683)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

18.3. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Provisões	55.267	49.052	60.784	54.837
Vendas registradas e não entregues	10.599	3.692	10.599	3.692
Impairment de ativos	1.067	1.067	1.067	1.067
Prejuízo fiscal	-	-	9.129	13.451
Outros	(1.123)	7.248	(1.123)	7.248
	65.810	61.059	80.456	80.295
Arrendamento mercantil	(11.893)	(12.293)	(10.370)	(11.375)
Depreciação - bens de P&D	(9.304)	(9.187)	(9.304)	(9.187)
Depreciação - efeitos da revisão da nova vida útil	(29.927)	(28.956)	(40.389)	(38.577)
Instrumentos financeiros derivativos	(11.130)	(4.558)	(11.130)	(4.558)
Compra vantajosa	(899)	(899)	(899)	(899)
	(63.153)	(55.893)	(72.092)	(64.596)
Imposto de renda e contribuição social diferido passivo, líquido	2.657	5.166	8.364	15.699

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 2019	(17.748)	(18.440)
Movimentação no período de três meses findo em 31/03/2020, líquida	2.122	2.122
Movimentação no período de abril a dezembro de 2020, líquida	20.792	32.017
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2020	5.166	15.699
Movimentação no período findo em 31/03/2021, líquida	(2.509)	(7.335)
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de março de 2021	2.657	10.333
Saldo do imposto diferido passivo em 31 de março de 2021	-	(1.969)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Novartis Biociências S.A. (i)	7.444	17.293	9.210	18.115
Hypera S.A. (ii)	70.056	23.553	70.056	23.553
Provisão de fretes	6.005	4.278	6.491	4.850
Arrendamentos mercantis (iv)	17.080	16.899	21.058	21.334
Outras contas a pagar (iii)	12.974	13.604	13.429	13.994
Partes relacionadas (vide Nota 10)	11.974	-	21.067	73
	125.533	75.627	141.311	81.919
Circulante	96.064	35.913	107.340	38.248
Não Circulante	29.469	39.714	33.971	43.671

- (i) Este saldo refere-se a dívida contraída em decorrência da aquisição da Anovis Industrial Farmacêutica Ltda. junto à Novartis Biociências S.A., restando uma parcela anual e consecutiva para liquidação do saldo. Este valor é atualizado pelo IPCA e durante o período de três meses findo em 31 de março de 2021 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R\$330 (R\$330 em março de 2020), referente a juros incorridos e (R\$ (916) em março de 2020) referente a ajuste a valor presente.
- (ii) Este saldo refere-se a dívida contraída em decorrência da aquisição das marcas Neocopan e Xantinom, junto à Hypera S.A., restando três parcelas para liquidação do Neocopan e uma parcela para a liquidação do Xantinom. Este valor é atualizado pelo IPCA e durante o período de três meses findo em 31 de março de 2021 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R\$555 referente a juros incorridos e R\$1.551 referente a ajuste a valor presente.
- (iii) Substancialmente representado por recebimento antecipado em contrato de parceria com fornecedor, firmado em 17/07/2020, com vigência de 60 meses.
- (iv) Os saldos são representados por arrendamentos de imóveis, veículos e equipamentos e a Companhia utiliza a taxa de desconto de 8,50% a.a..

Cronograma por vencimento dos contratos de arredamento mercantil:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
2021	9.567	11.490	10.940	13.319
2022	5.554	3.904	7.255	5.606
2023	1.959	1.505	2.863	2.409
	17.080	16.899	21.058	21.334

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(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	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Tributárias	21.833	21.749	21.833	21.749	44.939	42.888	44.939	42.888
Trabalhistas e previdenciárias	3.740	3.982	4.670	5.004	24.836	26.928	27.380	29.709
Cíveis	953	944	1.180	1.171	12.485	11.275	12.485	11.275
	26.526	26.675	27.683	27.924	82.260	81.091	84.804	83.872

Movimentação das provisões:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2019	33.698	34.783
Adições	287	287
Baixa por perda	(6.577)	(6.740)
Baixa por reversão	(453)	(840)
Atualização de saldo	4.406	4.581
Mudança de prognóstico	49.730	51.801
Saldo em 31/12/2020	81.091	83.872
Baixa por perda	(3.405)	(3.712)
Atualização de saldo	3.072	3.087
Mudança de prognóstico	1.502	1.557
Saldo em 31/03/2021	82.260	84.804

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

31 de março de 2021

(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	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Tributárias	97.885	98.117	97.895	98.127
Trabalhistas e previdenciárias	17.568	17.681	22.046	21.199
Cíveis	35.325	35.410	35.756	35.626
	150.778	151.208	155.697	154.952

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) Auto de infração lavrado pela Secretária da Fazenda do Estado de Minas Gerais relativo à uma suposta diferença de ICMS apurado e não recolhido.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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 de cobrança referente à indenização por danos morais consequente de rescisão contratual com representante comercial, onde a autora alega que a rescisão foi imotivada.

(ii) Ação pelo rito ordinário decorrente de rescisão de contrato de serviços logísticos, na qual a autora sustenta que a rescisão foi imotivada antes do período mínimo de 5 anos estabelecido em contrato e que tal elemento lhe causou prejuízos.

(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) Ação de cobrança referente à questões contratuais de aluguel, onde a autora alega direitos de pagamentos eventuais previstos em contrato.

Trabalhistas

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

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

21. Patrimônio líquido

21.1. Capital social

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o capital social integralizado era de R\$440.077, representado por 379.377.291 ações ordinárias, assim distribuídas:

	31/03/2021 e 31/12/2020	
	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
31 de março de 2021
(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 2020, 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 31 de março de 2021 é de R\$298.197.

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 2020, a Administração da Companhia reconheceu o montante de R\$51.278 que 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 de dezembro de 2019	5.823
Pagamentos no período	-
Dividendos a pagar - 31 de março de 2020	5.823
Dividendo a pagar – 31 de dezembro de 2020	9.933
Pagamentos no período	(3.924)
Dividendo a pagar – 31 de março de 2021	<u>6.009</u>

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

(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:

	31/03/2021	31/03/2020
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias	88.804	(19.268)
Denominador:		
Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído	379.377.291	379.377.291
Lucro (prejuízo) por ação básico diluído (em R\$)	0,2341	(0,0508)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

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

22. Receita operacional líquida

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Vendas brutas de produtos	711.568	438.339	727.464	454.498
Vendas brutas de serviços	309	508	103.485	86.363
(-) Impostos sobre vendas de produtos	(84.651)	(57.153)	(99.017)	(63.260)
(-) Impostos sobre vendas de serviços	(42)	(64)	(7.417)	(5.206)
(-) Descontos promocionais	(3.721)	(577)	(3.721)	(577)
(-) Descontos incondicionais	(4.460)	(1.737)	(4.460)	(1.768)
(-) Devoluções e descontos	(7.280)	(3.460)	(10.506)	(5.993)
	611.723	375.856	705.828	464.057

Em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 47 – Receita de contrato com cliente e a norma internacional *IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers*, a Companhia reconheceu como receita apenas as faturas com entrega efetiva no período. As faturas emitidas mas não entregues em 31 de março de 2021 totalizam R\$78.025 (R\$68.378 em 31 de março de 2020).

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Despesas por natureza e função

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(247.213)	(129.280)	(241.446)	(150.874)
Comissões sobre vendas	(13.743)	(10.632)	(13.743)	(10.632)
Salários e benefícios a empregados	(100.595)	(87.775)	(144.469)	(118.482)
Encargos previdenciários	(30.208)	(26.178)	(40.259)	(33.593)
Depreciação e amortização	(9.215)	(7.783)	(17.458)	(16.708)
Despesas com transporte	(9.713)	(6.268)	(10.934)	(7.547)
Gastos com publicidade	(5.830)	(4.832)	(5.844)	(4.850)
Pesquisa e desenvolvimento	(4.837)	(1.563)	(5.309)	(2.672)
Serviços prestados	(16.571)	(12.308)	(21.301)	(15.688)
Despesas com veículos	(3.493)	(3.752)	(3.583)	(3.869)
Despesas com água e energia elétrica	(4.560)	(4.016)	(8.148)	(7.101)
Impostos e taxas	(1.924)	(1.422)	(2.723)	(2.178)
Aluguéis	(658)	(334)	(837)	(392)
Manutenção	(9.535)	(7.178)	(15.506)	(11.411)
Comunicações	(462)	(602)	(537)	(668)
Amostra grátis	(11.208)	(8.482)	(11.267)	(8.884)
Despesas processuais, liquidas	(5.321)	(4.556)	(5.466)	(4.632)
Multas	(484)	(404)	(547)	(475)
Seguros	(828)	(581)	(1.061)	(698)
Brindes e doações	(5.052)	(4.497)	(5.058)	(4.497)
Viagens e hospedagem	(3.136)	(4.276)	(3.222)	(4.516)
Feiras e congressos	(1.859)	(11.620)	(1.882)	(11.707)
Perda de crédito esperada	(5.691)	(853)	(5.759)	(935)
Outras despesas	(352)	(237)	(350)	(246)
	(492.488)	(339.429)	(566.709)	(423.255)
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(303.436)	(178.408)	(343.704)	(233.582)
Despesas gerais e administrativas	(90.075)	(70.026)	(122.876)	(97.393)
Despesas com vendas	(98.977)	(90.995)	(100.129)	(92.280)
	(492.488)	(339.429)	(566.709)	(423.255)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação

31 de março de 2021

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

24. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	1.107	595	1.112	601
Variação cambial ativa	3.053	6.554	3.671	10.747
Juros ativos, descontos e outras receitas	780	1.865	646	1.826
Ajuste a valor presente	1.832	916	1.833	916
Resultado positivo NDFs	15.266	43.370	15.266	43.370
Valor justo SWAP	16.515	46.979	16.515	46.979
	38.553	100.279	39.043	104.439
Despesas financeiras				
Variação monetária e comissões financeiras	(2.483)	(4.408)	(3.053)	(4.818)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(6.216)	(4.998)	(6.330)	(5.104)
Juros sobre arrendamento mercantil	(357)	(465)	(445)	(592)
Juros sobre dívida Novartis	(330)	(330)	(330)	(330)
Juros sobre dívida Hypera	(555)	-	(555)	-
Juros sobre debentures	(1.278)	(2.842)	(1.278)	(2.842)
Variação cambial passiva	(42.605)	(94.145)	(44.292)	(98.893)
Despesas bancárias e IOF	(386)	(1.691)	(612)	(1.884)
Juros sobre parcelamento de ICMS	(84)	(63)	(84)	(63)
Resultado negativo NDFs	(2.630)	(37.770)	(2.630)	(37.770)
Valor justo SWAP	(1.453)	(20.338)	(1.453)	(20.338)
	(58.377)	(167.050)	(61.062)	(172.634)
	(19.824)	(66.771)	(22.019)	(68.195)

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Seguros

As coberturas de seguros, em 31 de março de 2021 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	28/03/2023	2.780.796
Responsabilidade Civil Geral	08/11/2021	60.000
Seguro de Responsabilidade Cível de Administradores	30/07/2021	50.000
Transporte terrestre nacional	30/04/2022	3.000
Transporte internacional	30/04/2022	USD 5.000
Veículos e responsabilidade facultativa	13/08/2021	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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 eram as seguintes:

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

a) Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

Ativo	Categoria	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	(ii)	136.043	343.236	141.497	350.146
Aplicações financeiras de longo prazo	(ii)	892	889	892	889
Contas a receber de clientes	(ii)	794.957	706.092	780.476	661.315
Outras contas a receber	(ii)	106.603	64.460	31.229	26.033
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	32.733	15.947	32.733	15.947
Depósitos judiciais	(ii)	26.526	26.675	27.683	27.924
		1.097.754	1.157.299	1.014.510	1.082.254
Passivo					
Fornecedores	(ii)	349.574	274.112	455.780	354.946
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	-	2.542	-	2.542
Empréstimos e financiamentos	(ii)	908.534	922.032	922.411	935.675
Outras contas a pagar	(ii)	125.533	75.627	141.311	81.919
		1.383.641	1.274.313	1.519.502	1.375.082

b) Valores justos dos instrumentos financeiros

As estimativas dos valores justos dos instrumentos financeiros para o período de três meses findo em 31 de março de 2021 consideraram os seguintes métodos e premissas:

- Caixa e equivalentes de caixa: estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil, conforme Nota Explicativa 4.
- Aplicações financeiras de longo prazo: estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.
- Contas a receber mercado interno e externo: decorrem diretamente das operações da Companhia e suas controladas e são classificados como custo amortizado, estão registrados pelos seus valores originais, ajustados pela variação cambial, quando aplicável, e sujeitos a provisão para perdas. Os valores contabilizados se assemelham aos valores justos nas datas de encerramento das informações financeiras intermediárias, conforme Nota Explicativa 5.
- Derivativos de moedas: são classificados como ativos e passivos financeiros e estão contabilizados pelos valores atualizados através do resultado, conforme Nota Explicativa 9.

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

b) Valores justos dos instrumentos financeiros--Continuação

- Depósitos judiciais: são classificados como custo amortizado e atualizados pelo método dos juros efetivos.
- Fornecedores: são classificados como passivos financeiros pelo custo amortizado e os valores são equivalentes aos respectivos valores justos das obrigações registradas nessa rubrica.
- Empréstimos e financiamentos (em moeda nacional e estrangeira): são classificados como passivos financeiros ao custo amortizado e estão contabilizados pelos seus valores contratuais, conforme Nota Explicativa 16.
- Outras contas a pagar: são classificados como custo amortizado e atualizados pelo método dos juros efetivos (custo amortizado).

c) Cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos

Os cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos para as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 31 de março de 2021 consideraram os seguintes métodos e premissas:

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

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

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Hierarquias de valores justos--Continuação

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

	Controladora e Consolidado							
	31/03/2021				31/12/2020			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Instrumentos financeiros derivativos	-	32.733	-	32.733	-	13.405	-	13.405
	-	32.733	-	32.733	-	13.405	-	13.405

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

	Controladora e Consolidado					
	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado
	31/03/2021			31/12/2020		31/03/2020
	Ativo circulante	Passivo circulante		Ativo circulante	Passivo circulante	
Riscos cambial NDF (bancos)	4.674	-	12.636	-	(2.542)	5.600
Swap	28.059	-	15.062	15.947	-	26.641
	32.733	-	27.698	15.947	(2.542)	32.241

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
31 de março de 2021
(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 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	US\$ mil	US\$ mil	US\$ mil	US\$ mil
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalencia de caixa	-	-	6	7
Contas a receber mercado externo	168	168	168	168
Adiantamento a fornecedor externo	2.767	984	3.526	1.436
Non-deliverable forwards	15.400	43.400	15.400	43.400
Swap	30.233	34.000	30.233	34.000
Total exposição ativa	48.568	78.552	49.333	79.011
Empréstimos e financiamentos	(44.459)	(49.267)	(45.862)	(50.747)
Fornecedores externos	(27.767)	(24.528)	(30.499)	(26.234)
Non-deliverable forwards	-	(489)	-	(489)
Total exposição passiva	(72.226)	(74.284)	(76.361)	(77.470)
Exposição líquida	(23.658)	4.268	(27.028)	1.541

27. Compromissos de longo prazo

Contratos de fornecimento

As controladas Anovis e Inovat possuem compromissos futuros, oriundos de contratos de fornecimento junto aos seus clientes. Em de 31 de março de 2021 totalizam, em quantidade de itens, a relação abaixo:

Compromissos	Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
2021	34.724.821	45.269.437
2022	46.185.603	46.185.603
2023	30.000.000	30.000.000
2024	30.000.000	30.000.000
	140.910.424	151.455.040

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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 vem atuando no atendimento à demanda de medicamentos, sedativos e bloqueadores neuromuscular, considerados essenciais para o tratamento da Covid-19. Com isso tem contribuído para adequar os níveis de abastecimento do mercado.

A Companhia segue as determinações das legislações municipal, estadual e federal em todas as suas fábricas e escritórios administrativos. A administração da Companhia não tem como prever eventos futuros voltados a COVID-19, mas irá atuar no monitoramento e adequar as ações quando necessárias.

29. Eventos subsequentes

Em 12 de abril de 2021, por meio da Assembléia Geral Ordinária, foi efetuado aumento do capital social, mediante a integralização das reservas de lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 no valor de R\$298.197. O aumento do capital foi realizado através da emissão de 257.066.728 ações, sendo que após esse fato o capital social da Companhia passou a ser de R\$738.499 dividido em 636.636.857 ações ordinárias.