

LIFEMED **Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A.**

CNPJ: 02.357.251/0001-53 - NIRE 43300047857

Relatório da Administração

Prezados Acionistas, O ano de 2020 terminou com um crescimento na receita bruta de 136,5% representando um aumento de R\$ 196 milhões, 119,5% na receita líquida representando um aumento de R\$ 148 milhões, e na margem bruta alcançamos um crescimento de 176,4% representando um crescimento de R\$ 37,8 milhões, em relação ao exercício de 2019. O cenário econômico em 2020 foi extremamente desafiador, e muito em particular na área da saúde, em virtude do evento do novo Coronavírus/COVID-19.

Os investimentos/gastos na abertura de novos leitos UTI, quer do setor público, quer do setor privado, com o advento da COVID-19 atingiram volumes significativos, com a abertura de Unidades de Terapia Intensiva, em vários hospitais, e em especial os hospitais de campanha construídos para o combate à pandemia do Coronavírus.

No setor público se verificaram várias dotações extraordinárias para acelerar a implementação de leitos de UTI em larga escala em todo o Brasil. A Companhia nos últimos anos tem direcionado a sua estratégia e a sua atividade para ser reconhecida como uma das principais plataformas nacionais de fornecimento de produtos para o segmento de dispositivos médico-hospitalar de UTI, com o desenvolvimento e produção na planta de Pelotas de vários dispositivos médico-hospitalar, nomeadamente bombas de infusão, monitores e desfibriladores, e associação a empresas nacionais e internacionais produtoras de ventiladores, eletrocardiógrafos e camas.

O acréscimo verificado na margem bruta da Companhia, se deve ao fato de que a Companhia vinha realizando nos anos préteritos vários projetos de redução de custos de produção e de eficiência produtiva, que permitiu a sua efetivação com o aumento da atividade para responder à demanda de mercado de equipamentos para UTI. Além disso a Companhia iniciou o modelo de negócio de locação de leitos de UTI, que era um dos projetos que estava em desenvolvimento em 2019, e teve o seu arranque com a locação de 340 leitos de UTI para o Ministério da Saúde – MS em função da pandemia da COVID-19.

Estes fatos, conjugados com a manutenção de uma estrutura administra-

tiva e comercial com poucas alterações para responder ao crescimento significativo da atividade, tiveram um impacto importante no EBITDA, crescendo 203,9% em comparação com o ano anterior, e como demonstrado nos quadros abaixo:

Já o EBITDA AJUSTADO, conforme abaixo se demonstra, registrou um acréscimo 184,3% vis a vis o período anterior.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
EBITDA (valores em R\$ mil)				
Lucro Líquido	32.763	18.468	32.072	18.275
+ Resultado Financeiro Líquido	16.057	13.655	16.077	13.691
(-) IR/CSLL	10.517	(10.658)	10.529	(10.656)
+ Depreciação/ amortização/ Imparidade	39.735	11.131	39.735	11.152
(=) EBITDA	99.072	32.596	98.413	32.462
+/-) Aumento / (Redução) Provisões	(2.447)	1.386	(2.447)	1.379
(=) EBITDA AJUSTADO	96.625	33.982	95.966	33.841

O EBITDA é utilizado como uma das medidas de desempenho adotadas para aferir nosso desempenho operacional. Ademais, alguns investidores, agências de "rating" e analistas financeiros o utilizam como um proxy de nosso desempenho operacional.

Controladora e Consolidado

Os resultados do ano de 2020 foram afetados pelos seguintes registros não operacionais: R\$ 1,4 milhões de constituição de provisões para contingências, R\$ 2,7 milhões de baixa de provisão para crédito de liquidação duvidosa e R\$ 1,1 milhões de reversão da provisão para estoques. Conforme mencionado acima, as despesas comerciais e administrativas continuam a ser um foco constante da administração na busca da sua redução, e como se manteve praticamente a mesma estrutura administrativa e comercial em 2020 comparando com 2019, tivemos variações negativa expressiva em face do aumento registrado nas vendas da companhia no ano de 2020, tendo sido verificado um decréscimo no seu

peso em relação à receita operacional líquida, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	2020	2019
(valores em R\$ mil)		
Receita operacional líquida	271.295	123.641
Despesas gerais e administrativas	24.157	12.735
Depreciação e Amortização	(7.053)	(2.532)
Despesas gerais e administrativas líquidas de depreciação/amortização	17.104	10.203
% Despesas gerais e administrativas líquidas/ Receita operacional líquida	6,3%	8,3%

Despesas com vendas 33.353 23.754
Depreciação e Amortização (267) (296)
Despesas com vendas líquidas de depreciação/amortização **33.268** **23.458**

% Despesas gerais e administrativas líquidas/ Receita operacional líquida **12,3%** **19,0%**

Em 2020 tivemos uma diminuição do índice de avanço da Companhia.

Mesmo enfrentando aumento das necessidades de caixa para enfrentar o crescimento na atividade da Companhia, que já era esperado, mas que se veio a precipitar de forma abrupta com o advento do COVID-19, em que se constatasteu com a contratação de vários financiamentos, essencialmente FINIMP para a compra acrescida de matérias-primas e insumos nos mercados internacionais, bem como a contratação junto ao BNDES de um financiamento de R\$ 50 milhões no âmbito do "Programa BNDES de Apoio Emergencial ao Combate da Pandemia do Coronavírus". O aumento significativo do nosso EBITDA provocou consequentemente um decréscimo no índice de avanço da Companhia, conforme quadro abaixo:

	2020	2019
(valores em R\$ mil)		
Divida líquida	128.400	73.236
EBITDA AJUSTADO	96.625	33.982
Índice Divida líquida/EBITDA	1,3	2,2

Existindo hoje algumas incertezas de como será a volta das atividades econômicas na sua plenitude após o advento do COVID-19, a Companhia mantém como driver do seu crescimento, o objetivo de se tornar uma das principais plataformas nacionais do segmento de dispositivos médico-hospitalar para UTI, continuando a manter a estratégia de longo prazo com a manutenção de fortes investimentos em P&D.

Temos como fato relevante de 2020, o contrato que a Companhia assinou com o Ministério da Saúde – MS, para o fornecimento de 340 leitos de UTI em todos os estados do Brasil, para combater a pandemia da COVID-19, sendo que para a sua execução, foi necessário aquisição e produção de equipamentos médicos acima do histórico da Companhia, além da necessidade de fazer uma administração de várias equipes pelo Brasil para instalar, treinar e efetuar a manutenção destes leitos por um período mínimo de 6 meses. Este contrato com a continuidade da pandemia, tem vindo a ser renovado em uma base mensal.

No 2º trimestre de 2020 a Companhia efetuou doações para o combate a COVID-19 entre os quais podemos destacar: Município de Pelotas a doação de 10 monitores Lifetouch M12 e 2 desfibriladores e Santa Casa de Misericórdia de Guararapes a doação de 1 ventilador pulmonar e 1 carrinho para ventilador.

A administração recomenda a leitura das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o relatório dos administradores, as notas explicativas e o relatório dos auditores independentes.

Sociedades Controladas e Coligadas

Em 31/12/2020, a sociedade Signove Tecnologia S.A. era controlada pela Lifemed. (direta: 66,66%)

Instrução CVM 381/03

Em atendimento a Instrução CVM nº 381/03, informamos que no exercício de 2020 não contratamos outros serviços da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, que não os de revisão trimestral e auditoria das demonstrações financeiras.

São Paulo, 17 de março de 2021

Franco Maria Giuseppe Pallamolla - Diretor
João Manuel Martins Ramos Canha - Diretor

Balanco Patrimonial - Em milhares de Reais

Ativo	Controladora		Consolidado	
	Nota 31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	6	3.391	229	3.452
Aplicações financeiras - CP	6	1.956	769	1.963
Contas a receber de clientes	7	58.462	21.090	58.462
Estoque	8	85.768	34.201	85.768
Impostos a recuperar - CP	10	15.747	17.069	15.779
Adiantamentos a fornecedores	9	12.844	13.806	12.845
Outros créditos - CP		538	1.449	539
		178.706	88.613	178.808
Não circulante				
Depósitos judiciais		688	567	688
Impostos a recuperar - LP	10	2.610	2.610	2.610
Impostos diferidos, líquido	18	29.730	25.981	30.117
Aplicações financeiras retidas	6			
Partes relacionadas	15	3.892	1.790	
Outros créditos - LP			208	
		36.920	31.156	33.415
Investimento em controlada	11		779	
Imobilizado	12	74.703	68.810	74.769
Intangível	13	20.487	25.279	23.278
		95.190	94.868	98.047
		132.110	126.024	132.105
Total do ativo		310.816	214.637	310.270

Passivo	Controladora		Consolidado	
	Nota 31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
Circulante				
Fornecedores	14	5.042	9.462	5.132
Emprést. e financiamentos - CP	16	60.660	45.353	60.660
Duplicatas descontadas	16	6.294	9.090	6.294
Obrig. sociais e trabalhistas	17	8.438	6.465	8.478
Obrigações fiscais e tributárias	27	8.577	590	8.588
Passivos relacionados a contratos com clientes		1.107	191	1.107
Arrendamento mercantil		610	295	610
Outras contas a pagar - CP		2.572	557	2.573
		93.300	72.003	93.442
Não circulante				
Distribuição de dividendos		9.776	-	9.776
Empréstimos e financ. - LP	16	73.087	27.813	73.087
Obrig. sociais e trabalhistas	17	669	5.219	669
Obrigações fiscais e tributárias	27	0	188	0
ICMS diferido a recolher	27	7.085	8.386	7.085
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	19	4.726	3.254	4.726
Outras contas a pagar		848	39	848
Provisão perda de investimento	11	603	-	603
		96.794	44.899	96.191
		190.094	116.902	189.633
Total do passivo		310.816	214.637	310.270

Demonstração do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma	Controladora		Consolidado	
	Nota 31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
Receita operacional líquida	21	271.295	123.641	271.405
Custos dos produtos vendidos	22	(157.318)	(65.787)	(157.318)
Lucro bruto		113.977	57.854	114.087
Desp. gerais e administrativas	22	(24.157)	(12.735)	(26.308)
Despesas com vendas	22	(33.535)	(23.754)	(33.535)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	4.434	450	4.434
Resultado de equiv. patrimonial	11	(1.382)	(350)	-
Lucro (prejuízo) operacional		59.337	21.465	58.678
Despesas financeiras	23	(24.312)	(14.578)	(24.339)
Receitas financeiras	23	8.255	923	8.262
Resultado financeiro, líquido		(16.057)	(13.655)	(16.077)
Lucro (prej.) antes do imposto de renda e contribuição social		43.280	7.810	42.601
Imposto de renda e contribuição social corrente		(14.267)	-	(14.276)
Imposto de renda e contribuição social diferido	18	3.750	10.658	3.747
Lucro (prejuízo) do período		32.763	18.468	32.072
Atribuível a:				
Acionistas controladores			32.763	18.468
Acionistas não-controladores			(691)	(193)
			32.072	18.275

Demonstração do fluxo de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de Reais	Controladora		Consolidado	
	Nota 31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
Fluxos de caixa das ativ. operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		43.280	7.810	42.601
Ajustes de:				
Result. de equiv. patrimonial	11	1.382	350	-
Imposto de renda e contribuição social, corretos		8.375	-	8.381
Provisão para contingências	19	1.472	106	1.472
Perda na baixa de imobilizado	12	8.102	3.161	8.102
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	277	-	277
Depreciação e amortização	12 e 13	39.735	9.882	39.735
Redução ao valor recuperável de ativos		-	1.249	-
Despesas de juros e variações apropriadas	16	14.799	6.351	14.799
(Aumento) redução nos ativos				
Aplicações financeiras	6	(1.187)	1.350	(1.194)
Contas a receber	7	(37.649)	514	(37.649)
Estoque	8	(51.567)	(9.499)	(51.567)
Impostos a recuperar	10	1.322	(6.830)	1.323
Adiantamento a fornecedores		962	(6.132)	963
Outros créditos		(1.104)	(715)	1.002
(Redução) aumento nos passivos				
Fornecedores	14	(4.420)	2.708	(4.360)
Adiantamento de clientes		916	(410)	916
Obrigações fiscais, tributárias e subvenções governamentais		(22.035)	(1.445)	(22.043)
Obrigações sociais e trabalhistas		(2.577)	1.854	(2.552)
Outras contas a pagar		3.139	743	3.140
Caixa gerado nas operações		3.222	11.047	3.346
Impostode renda e contribuição social pagos		5.892	-	5.895
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		9.114	11.047	9.241
Fluxos de caixa das ativ. de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado		(45.171)	(18.119)	(45.163)
Aquisição de intangível		(3.767)	(5.061)	(3.769)
Caixa líquido (utilizado) aplicado nas atividades de investimento		(48.938)	(23.180)	(48.932)
Fluxos de caixa das ativ. de financiamentos				
Captação de emprést. e financ.	16	174.528	55.097	174.528
Amortização de empréstimos e financiamentos - Principal (*)	16	(87.548)	(31.712)	(87.620)
Amortização de empréstimos e financiamentos - Juros (*)	16	(41.198)	(14.923)	(41.198)
Duplicatas descontadas	16	(2.796)	3.655	(2.796)
Integralização de Capital	20	-	-	-
Caixa líquido aplicado (utilizado) nas atividades de financiamento		42.986	12.117	42.914
Redução em caixa e equiv. de caixa		3.162	(16)	3.223
No início do exercício	6	229	245	229
No fim do exercício	6	3.391	229	3.452
Redução em caixa e equiv. de caixa		3.162	(16)	3.223
(*) A Companhia adota como política a apresentação de juros sobre empréstimos para fins de demonstração do fluxo de caixa nas atividades de financiamento.				

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro - Em milhares de Reais	Controladora		Consolidado	
	Nota 31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
Lucro (prejuízo) do exercício	28	32.763	18.468	32.072
Outros resultados abrangentes		-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício		32.763	18.468	32.072
Atribuível a:				
Acionistas controladores			32.763	18.468
Acionistas não-controladores			(691)	(193)
			32.072	18.275

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro - Em milhares de Reais

Nota	Cap. social integral		Reserva		Ajuste de avaliação patrimonial		Lucros acumulados		Particip. dos acionistas não control.	Total do patrimon. líquido
	31/12/20	31/12/19	subvenção p/invest.	p/invest.	(Prej.)	acumul.	Total	patrim. líquido		
Saldos em 31 de dezembro de 2018										
Lucro (prejuízo) do exercício	28	32.763	-	7.567	-	(1.736)	79.267	799	-	80.066
Constituição de reserva legal		-	-	923	-	18.468	-	(193)	-	18.275
Constituição de reserva de subvenção		-	-	2.440	-	(923)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		73.436		10.930		13.369	97.735	606		98.341
Lucro (prejuízo) do exercício	20	32.763	-	32.763	-	32.763	-	(691)	-	32.072
Constituição da reserva legal		-	-	1.638	-	(1.638)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos		-	-	(9.776)	-	(9.776)	-	-	-	(9.776)
Reserva de lucros para investimentos		-	-	29.332	-	(29.332)	-	-	-	-
Constituição de reserva de subvenção		-	-	5.386	-	(5.386)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		73.436		47.286		120.722	(85)	606		120.637