Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 5

Demonstração do Resultado Abrangente 6

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 9

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 10

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019 11

Demonstração de Valor Adicionado 12

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo 14

Balanço Patrimonial Passivo 15

Demonstração do Resultado 17

Demonstração do Resultado Abrangente 18

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 19

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021 21

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020 22

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019 23

Demonstração de Valor Adicionado 24

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho 26

Notas Explicativas 35

Proposta de Orçamento de Capital 127

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva 128

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente 132

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 133

Índice

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 134

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	636.636.857
Preferenciais	0
Total	636.636.857
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0
	#Error
	#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	3.716.810	2.573.805	1.875.589
1.01	Ativo Circulante	2.150.123	1.679.863	1.118.886
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	325.866	343.236	89.676
1.01.03	Contas a Receber	1.015.448	706.092	528.542
1.01.03.01	Clientes	1.015.448	706.092	528.542
1.01.04	Estoques	725.772	583.124	407.080
1.01.06	Tributos a Recuperar	35.275	16.976	71.764
1.01.07	Despesas Antecipadas	8.816	5.487	5.112
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	38.946	24.948	16.712
1.01.08.03	Outros	38.946	24.948	16.712
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	26.347	15.947	6.094
1.01.08.03.02	Outros ativos	12.599	9.001	10.618
1.02	Ativo Não Circulante	1.566.687	893.942	756.703
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	125.686	93.509	87.127
1.02.01.07	Tributos Diferidos	4.797	5.166	0
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	1.616	961	884
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	119.273	87.382	86.243
1.02.01.10.03	Outros ativos	4.165	4.666	5.029
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	11.702	26.675	26.531
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras de longo prazo	0	889	870
1.02.01.10.06	Partes relacionadas	96.637	50.793	39.884
1.02.01.10.07	Impostos e contribuições a recuperar	6.769	4.359	13.929
1.02.02	Investimentos	758.127	309.598	265.098
1.02.03	Imobilizado	496.080	405.046	341.027
1.02.04	Intangível	186.794	85.789	63.451

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	3.716.810	2.573.805	1.875.589
2.01	Passivo Circulante	737.444	767.998	524.960
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	150.600	127.492	93.620
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	150.600	127.492	93.620
2.01.01.02.01	Obrigações trabalhistas e tributárias	150.600	127.492	93.620
2.01.02	Fornecedores	296.871	256.741	173.970
2.01.03	Obrigações Fiscais	0	20.818	2.161
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	0	20.818	2.161
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	20.818	2.161
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	205.851	297.188	214.046
2.01.05	Outras Obrigações	80.869	65.759	41.163
2.01.05.02	Outros	80.869	65.759	41.163
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	19.682	9.933	5.546
2.01.05.02.04	Instrumentos financeiros derivativos	0	2.542	0
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	41.771	35.913	25.965
2.01.05.02.06	Cessão de créditos por fornecedores	19.416	17.371	9.652
2.01.06	Provisões	3.253	0	0
2.01.06.02	Outras Provisões	3.253	0	0
2.01.06.02.04	Provisão para demandas judiciais	3.253	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.545.083	757.441	491.282
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.423.792	624.844	397.520
2.02.02	Outras Obrigações	32.057	51.506	39.347
2.02.02.02	Outros	32.057	51.506	39.347
2.02.02.02.03	Obrigações trabalhistas e tributárias	8.875	11.792	7.961
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	23.182	39.714	31.386
2.02.03	Tributos Diferidos	0	0	17.748
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0	17.748
2.02.03.01.01	Impostos diferidos	0	0	17.748

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.04	Provisões	89.234	81.091	36.667
2.02.04.02	Outras Provisões	89.234	81.091	36.667
2.02.04.02.04	Provisão para demandas judiciais	89.234	81.091	36.667
2.03	Patrimônio Líquido	1.434.283	1.048.366	859.347
2.03.01	Capital Social Realizado	738.499	440.077	440.077
2.03.01.01	Capital Social	738.499	440.077	440.077
2.03.02	Reservas de Capital	1.680	1.680	1.680
2.03.04	Reservas de Lucros	699.774	606.527	417.603
2.03.04.01	Reserva Legal	58.816	36.400	27.445
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	271.187	298.197	169.506
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	369.771	271.930	220.652
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-5.670	82	-13

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.957.940	2.055.311	1.523.427
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.519.121	-1.028.382	-743.639
3.03	Resultado Bruto	1.438.819	1.026.929	779.788
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-801.097	-638.296	-559.172
3.04.01	Despesas com Vendas	-474.777	-371.520	-353.100
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-356.297	-343.408	-263.289
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.339	30.262	52.684
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.638	46.370	4.533
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	637.722	388.633	220.616
3.06	Resultado Financeiro	-41.488	-105.162	-55.999
3.06.01	Receitas Financeiras	287.566	247.475	132.669
3.06.02	Despesas Financeiras	-329.054	-352.637	-188.668
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	596.234	283.471	164.617
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-147.926	-53.082	-25.671
3.08.01	Corrente	-147.557	-75.996	-21.545
3.08.02	Diferido	-369	22.914	-4.126
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	448.308	230.389	138.946
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	448.308	230.389	138.946
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,7938	0,607	0,3661
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,7938	0,607	0,3661

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	448.308	230.389	138.946
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-5.752	95	-69
4.02.01	Ajustes de avaliações patrimoniais	-5.752	95	-69
4.03	Resultado Abrangente do Período	442.556	230.484	138.877

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	83.327	179.054	136.225
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	700.826	426.166	232.887
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	596.234	283.471	164.617
6.01.01.02	Perda de crédito esperada	10.243	1.080	2.917
6.01.01.03	Provisão para perdas em estoques	31.018	49.106	22.608
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	-12.638	-46.370	-4.533
6.01.01.05	Encargos financeiros e variações cambiais	81.534	107.940	45.983
6.01.01.06	Provisão para demandas judiciais	13.921	51.001	21.063
6.01.01.07	Impairment de ativos - marcas	4.487	0	0
6.01.01.08	Receitas de incentivos fiscais	0	0	-4.613
6.01.01.09	Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	297	1.211	218
6.01.01.10	Juros e ajuste a valor presente	-2.017	1.189	-1.748
6.01.01.11	Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-60.329	-31.272	-3.362
6.01.01.13	Lucros nos estoques não realizados	165	3.250	2.638
6.01.01.14	Receita com créditos tributários	-6.424	-27.636	-43.719
6.01.01.16	Depreciação e amortização	44.335	33.196	30.818
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-617.499	-247.112	-96.662
6.01.02.01	Contas a receber	-314.918	-178.630	-60.904
6.01.02.02	Estoques	-173.666	-225.150	-103.944
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-14.285	9.155	14.417
6.01.02.04	Outros ativos	-4.308	22	-5.489
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-3.984	-372	-790
6.01.02.06	Fornecedores	44.759	78.490	66.894
6.01.02.07	Cessão de créditos por fornecedores	2.045	7.719	9.652
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e tributárias	-11.456	75.410	20.099
6.01.02.09	Outros passivos	-20.992	-2.001	-8.955
6.01.02.10	Impostos de renda e contribuição social pagos	-120.694	-11.755	-27.642
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-704.941	-102.479	-63.077

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.02.01	Aquisição de bens do ativo imobilizado	-111.130	-91.192	-38.932
6.02.02	Aquisição de intangível	-110.828	-1.593	-3.422
6.02.03	Aplicações financeiras de longo prazo	889	-19	1.512
6.02.04	Recebimento na venda de ativo imobilizado	0	365	4.080
6.02.05	Mútuo ativo com controlada	-43.393	-10.040	-26.315
6.02.06	Aquisição de controlada, líquido de caixa	-15.935	0	0
6.02.07	Aporte de capital social	-424.544	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	604.244	176.985	-43.355
6.03.01	Captações de empréstimos e financiamentos	960.271	588.038	261.126
6.03.02	Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	-247.987	-328.522	-249.442
6.03.03	Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos	-43.420	-31.649	-32.540
6.03.04	Pagamento de arrendamentos	-17.505	-13.803	-12.498
6.03.05	Juros sobre capital próprio	-37.182	-31.256	0
6.03.06	Dividendos pagos a acionistas	-9.933	-5.823	-10.001
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-17.370	253.560	29.793
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	343.236	89.676	59.883
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	325.866	343.236	89.676

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	440.077	1.680	606.527	0	82	1.048.366
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	440.077	1.680	606.527	0	82	1.048.366
5.04	Transações de Capital com os Sócios	298.422	0	-298.197	-56.864	0	-56.639
5.04.01	Aumentos de Capital	298.422	0	-298.197	0	0	225
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-19.682	0	-19.682
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-37.182	0	-37.182
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	391.444	56.864	-5.752	442.556
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	448.308	0	448.308
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	391.444	-391.444	-5.752	-5.752
5.05.02.06	Destinação do lucro líquido	0	0	391.444	-391.444	0	0
5.05.02.08	Ajustes de avaliações patrimoniais	0	0	0	0	-5.752	-5.752
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	738.499	1.680	699.774	0	-5.670	1.434.283

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	440.077	1.680	417.603	0	-13	859.347
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	440.077	1.680	417.603	0	-13	859.347
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-41.465	0	-41.465
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-10.209	0	-10.209
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-31.256	0	-31.256
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	188.924	41.465	95	230.484
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	230.389	0	230.389
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	188.924	-188.924	95	95
5.05.02.06	Destinação do lucro líquido	0	0	188.924	-188.924	0	0
5.05.02.08	Ajustes de avaliações patrimoniais	0	0	0	0	95	95
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	440.077	1.680	606.527	0	82	1.048.366

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	440.077	1.680	290.565	0	56	732.378
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	440.077	1.680	290.565	0	56	732.378
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-6.362	-5.546	0	-11.908
5.04.06	Dividendos	0	0	-6.362	-5.546	0	-11.908
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	133.400	5.546	-69	138.877
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	138.946	0	138.946
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	133.400	-133.400	-69	-69
5.05.02.06	Destinação do lucro líquido	0	0	133.400	-133.400	0	0
5.05.02.08	Ajustes de avaliações patrimoniais	0	0	0	0	-69	-69
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	440.077	1.680	417.603	0	-13	859.347

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	3.407.943	2.396.498	1.828.625
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.400.431	2.361.961	1.771.227
7.01.02	Outras Receitas	7.512	34.537	57.398
7.01.02.01	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	-10.243	-1.080	-2.917
7.01.02.02	Outras receitas	17.755	35.617	60.315
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.627.857	-1.163.164	-846.842
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.278.592	-839.423	-559.131
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-344.779	-323.741	-287.711
7.02.04	Outros	-4.486	0	0
7.02.04.01	Perda de valor recuperável dos ativos	-4.486	0	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.780.086	1.233.334	981.783
7.04	Retenções	-44.335	-33.196	-30.818
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-44.335	-33.196	-30.818
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.735.751	1.200.138	950.965
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	300.204	293.845	137.202
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.638	46.370	4.533
7.06.02	Receitas Financeiras	287.566	247.475	132.669
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.035.955	1.493.983	1.088.167
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.035.955	1.493.983	1.088.167
7.08.01	Pessoal	555.415	454.444	398.311
7.08.01.01	Remuneração Direta	449.453	366.226	315.354
7.08.01.02	Benefícios	75.090	60.732	58.378
7.08.01.03	F.G.T.S.	30.872	27.486	24.579
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	698.842	452.269	358.033
7.08.02.01	Federais	435.345	275.762	212.529
7.08.02.02	Estaduais	262.545	175.614	144.632
7.08.02.03	Municipais	952	893	872
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	333.390	356.881	192.877

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.08.03.01	Juros	329.054	352.637	188.668
7.08.03.02	Aluguéis	4.336	4.244	4.209
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	448.308	230.389	138.946
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	37.182	31.256	0
7.08.04.02	Dividendos	19.682	10.209	5.546
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	391.444	188.924	133.400

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	3.916.738	2.761.272	2.029.855
1.01	Ativo Circulante	2.734.511	1.830.379	1.228.863
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	758.901	350.146	95.735
1.01.03	Contas a Receber	911.182	661.315	511.667
1.01.03.01	Clientes	911.182	661.315	511.667
1.01.04	Estoques	925.217	722.808	492.201
1.01.06	Tributos a Recuperar	81.932	60.979	103.305
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	81.932	60.979	103.305
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	81.932	60.979	103.305
1.01.07	Despesas Antecipadas	10.841	6.355	6.445
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	46.438	28.776	19.510
1.01.08.03	Outros	46.438	28.776	19.510
1.01.08.03.01	Outros ativos	20.091	12.829	13.416
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	26.347	15.947	6.094
1.02	Ativo Não Circulante	1.182.227	930.893	800.992
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	95.509	88.858	68.718
1.02.01.07	Tributos Diferidos	21.694	15.699	1.004
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	1.647	985	888
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	72.168	72.174	66.826
1.02.01.10.03	Outros ativos	4.990	5.011	5.223
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	13.344	27.924	27.837
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras de longo prazo	0	889	870
1.02.01.10.06	Partes relacionadas	8.803	8.193	8.539
1.02.01.10.07	Impostos e contribuições a recuperar	45.031	30.157	24.357
1.02.02	Investimentos	46.923	33.936	18.941
1.02.03	Imobilizado	840.557	722.199	648.457
1.02.04	Intangível	199.238	85.900	64.876

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	3.916.738	2.761.272	2.029.855
2.01	Passivo Circulante	875.525	904.300	607.663
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	187.838	154.568	121.648
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	187.838	154.568	121.648
2.01.01.02.01	Obrigações trabalhistas e tributárias	187.838	154.568	121.648
2.01.02	Fornecedores	363.620	321.928	201.858
2.01.03	Obrigações Fiscais	550	23.155	3.843
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	550	23.155	3.843
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	550	23.155	3.843
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	208.511	307.698	215.802
2.01.05	Outras Obrigações	111.753	96.951	64.512
2.01.05.02	Outros	111.753	96.951	64.512
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	19.682	9.933	5.546
2.01.05.02.04	Instrumentos financeiros derivativos	0	2.542	0
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	46.470	38.248	28.671
2.01.05.02.06	Cessão de créditos por fornecedores	32.391	33.018	17.943
2.01.05.02.07	Contrato de fornecimento - manufatura	13.210	13.210	12.352
2.01.06	Provisões	3.253	0	0
2.01.06.02	Outras Provisões	3.253	0	0
2.01.06.02.04	Provisão para demandas judiciais	3.253	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.606.930	808.606	562.845
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.433.179	627.977	401.152
2.02.02	Outras Obrigações	77.629	96.757	104.497
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	8.816	73	522
2.02.02.02	Outros	68.813	96.684	103.975
2.02.02.02.03	Obrigações trabalhistas e tributárias	8.885	11.792	7.961
2.02.02.02.04	Contrato de fornecimento - manufatura	28.086	41.294	57.055
2.02.02.02.05	Outras contas a pagar	31.842	43.598	38.959

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.03	Tributos Diferidos	3.073	0	19.444
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.073	0	19.444
2.02.03.01.01	Impostos diferidos	3.073	0	19.444
2.02.04	Provisões	93.049	83.872	37.752
2.02.04.02	Outras Provisões	93.049	83.872	37.752
2.02.04.02.04	Provisão para demandas judiciais	93.049	83.872	37.752
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.434.283	1.048.366	859.347
2.03.01	Capital Social Realizado	738.499	440.077	440.077
2.03.01.01	Capital social	738.499	440.077	440.077
2.03.02	Reservas de Capital	1.680	1.680	1.680
2.03.04	Reservas de Lucros	699.774	606.527	417.603
2.03.04.01	Reserva Legal	58.816	36.400	27.445
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	271.187	298.197	169.506
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	369.771	271.930	220.652
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-5.670	82	-13

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.331.799	2.384.620	1.851.910
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.723.501	-1.209.510	-946.811
3.03	Resultado Bruto	1.608.298	1.175.110	905.099
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-961.838	-798.293	-675.961
3.04.01	Despesas com Vendas	-483.118	-379.683	-360.491
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-509.766	-468.414	-376.255
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19.388	32.972	51.146
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.658	16.832	9.639
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	646.460	376.817	229.138
3.06	Resultado Financeiro	-49.456	-97.911	-60.453
3.06.01	Receitas Financeiras	294.365	263.136	134.140
3.06.02	Despesas Financeiras	-343.821	-361.047	-194.593
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	597.004	278.906	168.685
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-148.696	-48.517	-29.739
3.08.01	Corrente	-151.618	-82.656	-24.469
3.08.02	Diferido	2.922	34.139	-5.270
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	448.308	230.389	138.946
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	448.308	230.389	138.946
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,7938	0,607	0,3661
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,7938	0,607	0,3661

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	448.308	230.389	138.946
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-5.752	95	-69
4.02.01	Ajustes de avaliações patrimoniais	-5.752	95	-69
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	442.556	230.484	138.877

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	97.677	207.877	141.468
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	732.326	475.072	259.334
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	597.004	278.906	168.685
6.01.01.02	Perda de crédito esperada	11.069	1.279	4.877
6.01.01.03	Provisão para perdas em estoques	35.393	54.449	28.062
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	-11.658	-16.832	-9.639
6.01.01.05	Encargos financeiros e variações cambiais	83.949	109.166	47.413
6.01.01.06	Provisão para demandas judiciais	15.826	52.860	22.099
6.01.01.07	Impairment de ativos - marcas	4.487	0	0
6.01.01.08	Receitas de incentivos fiscais	0	0	-4.613
6.01.01.09	Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	297	1.210	-838
6.01.01.10	Juros e ajuste a valor presente	-1.334	1.189	-1.748
6.01.01.11	Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-60.329	-31.272	-3.362
6.01.01.12	Amortização do contrato de fornecimento	-13.208	-14.903	-16.072
6.01.01.14	Receita com créditos tributários	-6.424	-27.636	-43.719
6.01.01.15	Reversão contrato de manufatura	0	-865	-2.081
6.01.01.16	Depreciação e amortização	77.254	67.521	70.270
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-634.649	-267.195	-117.866
6.01.02.01	Contas a receber	-255.328	-150.062	-85.267
6.01.02.02	Estoques	-237.802	-277.095	-119.773
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-34.564	-18.695	4.366
6.01.02.04	Outros ativos	-5.873	-935	-4.442
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-5.148	3.155	4.674
6.01.02.06	Fornecedores	45.563	108.070	69.558
6.01.02.07	Cessão de créditos por fornecedores	-627	15.075	17.943
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e tributárias	408	76.741	16.328
6.01.02.09	Outros passivos	-11.908	-5.175	8.178
6.01.02.10	Impostos de renda e contribuição social pagos	-129.370	-18.274	-29.431

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-284.386	-134.438	-65.290
6.02.01	Aquisição de bens do ativo imobilizado	-157.992	-133.490	-62.206
6.02.02	Aquisição de intangível	-111.379	-1.643	-4.209
6.02.03	Aplicações financeiras de longo prazo	889	-19	1.512
6.02.04	Recebimento na venda de ativo imobilizado	0	368	4.080
6.02.05	Mútuo ativo com controlada	0	346	-4.467
6.02.06	Aquisição de controlada, líquido de caixa	-15.904	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	595.464	180.972	-46.935
6.03.01	Captações de empréstimos e financiamentos	961.623	597.748	267.038
6.03.02	Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	-250.996	-330.510	-256.137
6.03.03	Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos	-43.931	-32.016	-32.751
6.03.04	Pagamento de arrendamentos	-20.190	-16.722	-14.938
6.03.05	Juros sobre capital próprio	-37.182	-31.256	0
6.03.06	Dividendos pagos a acionistas	-9.933	-5.823	-10.001
6.03.07	Partes relacionadas	-3.927	-449	-146
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	408.755	254.411	29.243
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	350.146	95.735	66.492
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	758.901	350.146	95.735

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	440.077	1.680	606.527	0	82	1.048.366	0	1.048.366
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	440.077	1.680	606.527	0	82	1.048.366	0	1.048.366
5.04	Transações de Capital com os Sócios	298.422	0	-298.197	-56.864	0	-56.639	0	-56.639
5.04.01	Aumentos de Capital	298.422	0	-298.197	0	0	225	0	225
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-19.682	0	-19.682	0	-19.682
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-37.182	0	-37.182	0	-37.182
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	391.444	56.864	-5.752	442.556	0	442.556
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	448.308	0	448.308	0	448.308
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	391.444	-391.444	-5.752	-5.752	0	-5.752
5.05.02.06	Destinação do lucro líquido	0	0	391.444	-391.444	0	0	0	0
5.05.02.08	Ajustes de avaliações patrimoniais	0	0	0	0	-5.752	-5.752	0	-5.752
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	738.499	1.680	699.774	0	-5.670	1.434.283	0	1.434.283

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	440.077	1.680	417.603	0	-13	859.347	0	859.347
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	440.077	1.680	417.603	0	-13	859.347	0	859.347
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-41.465	0	-41.465	0	-41.465
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-10.209	0	-10.209	0	-10.209
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-31.256	0	-31.256	0	-31.256
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	188.924	41.465	95	230.484	0	230.484
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	230.389	0	230.389	0	230.389
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	188.924	-188.924	95	95	0	95
5.05.02.06	Destinação do lucro líquido	0	0	188.924	-188.924	0	0	0	0
5.05.02.08	Ajustes de avaliações patrimoniais	0	0	0	0	95	95	0	95
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	440.077	1.680	606.527	0	82	1.048.366	0	1.048.366

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	440.077	1.680	290.565	0	56	732.378	0	732.378
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	440.077	1.680	290.565	0	56	732.378	0	732.378
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-6.362	-5.546	0	-11.908	0	-11.908
5.04.06	Dividendos	0	0	-6.362	-5.546	0	-11.908	0	-11.908
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	133.400	5.546	-69	138.877	0	138.877
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	138.946	0	138.946	0	138.946
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	133.400	-133.400	-69	-69	0	-69
5.05.02.06	Destinação do lucro líquido	0	0	133.400	-133.400	0	0	0	0
5.05.02.08	Ajustes de avaliações patrimoniais	0	0	0	0	-69	-69	0	-69
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	440.077	1.680	417.603	0	-13	859.347	0	859.347

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	3.883.715	2.783.783	2.196.865
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.872.588	2.746.075	2.136.098
7.01.02	Outras Receitas	22.196	38.987	65.644
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-11.069	-1.279	-4.877
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.708.985	-1.252.853	-967.775
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.286.159	-868.596	-627.797
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-418.340	-384.257	-339.978
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-4.486	0	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.174.730	1.530.930	1.229.090
7.04	Retenções	-77.254	-67.521	-70.270
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-77.254	-67.521	-70.270
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.097.476	1.463.409	1.158.820
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	306.023	279.968	143.779
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.658	16.832	9.639
7.06.02	Receitas Financeiras	294.365	263.136	134.140
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.403.499	1.743.377	1.302.599
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.403.499	1.743.377	1.302.599
7.08.01	Pessoal	767.742	614.458	536.467
7.08.01.01	Remuneração Direta	612.515	489.006	417.559
7.08.01.02	Benefícios	113.598	89.448	84.903
7.08.01.03	F.G.T.S.	41.629	36.004	34.005
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	838.536	532.661	427.823
7.08.02.01	Federais	510.939	320.685	254.879
7.08.02.02	Estaduais	324.283	208.505	169.828
7.08.02.03	Municipais	3.314	3.471	3.116
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	348.913	365.869	199.363
7.08.03.01	Juros	343.821	361.047	194.593
7.08.03.02	Aluguéis	5.092	4.822	4.770

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	448.308	230.389	138.946
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	37.182	31.256	0
7.08.04.02	Dividendos	19.682	10.209	5.546
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	391.444	188.924	133.400

Mensagem do Presidente

Ao completar 85 anos de história, a União Química é uma empresa que se desafia em todas as suas áreas. Os resultados desse perfil de atuação estão claros e podem ser comprovados por meio do crescimento orgânico acima do mercado, do fechamento de importantes aquisições e da inovação constante do portifólio.

A nossa demanda cresceu acima do mercado farmacêutico total, resultando em aumento da receita bruta de 41%. Nos últimos 5 anos, atingimos um crescimento médio de 27%. A eficiência operacional aplicada em todas as nossas atividades gerou um incremento de 67% do EBITDA em relação a 2020. Esse resultado corresponde a um crescimento médio de 36%, desde 2016.

Durante a pandemia, expandimos o fornecimento de medicamentos para a rede hospitalar. Estamos entre os fornecedores mais relevantes no combate à Covid. Recebemos, entre outros, o prêmio de melhor fornecedor do segmento, concedido pelo Hospital Albert Einstein. Enfrentamos e superamos desafios em todos os mercados nos quais atuamos. O nosso crescimento exigiu um aumento substancial da nossa capacidade produtiva e, por conseguinte, da geração de empregos diretos.

Para dar suporte ao crescimento futuro, a União Química segue focada na inovação, em eficiência e na ampliação da capacidade de produção. O investimento em P&D, um montante de 7% da venda líquida em 2021, proporcionou o lançamento de 56 novos produtos durante o ano. Com isso, chegamos ao patamar de 13% do faturamento líquido vindo de produtos lançados nos últimos 3 anos.

Investimos 21% a mais que o total de 2020 em nossas oito unidades fabris. Foram R$163 milhões destinados ao aumento da capacidade produtiva (capex) para dar suporte ao aumento das vendas e ao lançamento de produtos. O projeto vacinas, que posiciona a União Química entre os grandes fabricantes, recebeu investimentos na estruturação da produção de API, na planta Bthek, e de envase e embalagem na planta Inovat, em Guarulhos.

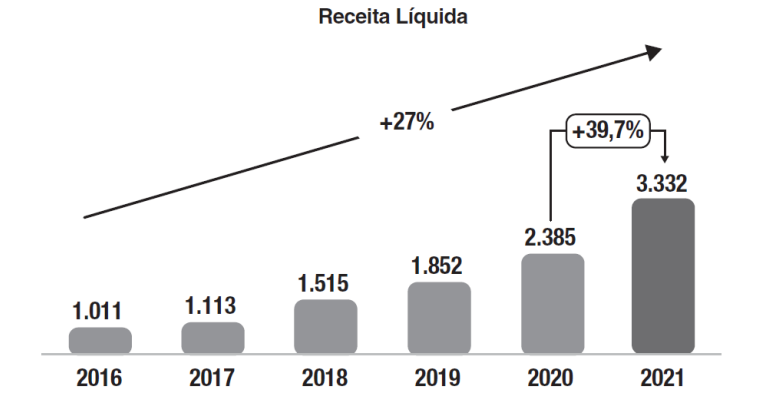
Em 2021, intensificamos nosso processo de aquisições. Fechamos três contratos estratégicos e assinamos um acordo de compra da planta da Schering Brasil, do laboratório Bayer, com um portfólio hormonal de 9 produtos e suas licenças de comercialização para a América Latina.

Agradeço a todos os colaboradores e parceiros por nos ajudar a celebrar os 85 anos da União Química com o seu maior crescimento histórico, investimentos, aquisições e sustentabilidade do negócio, sempre mantendo o foco em nossa missão de proporcionar bem-estar e saúde à sociedade.

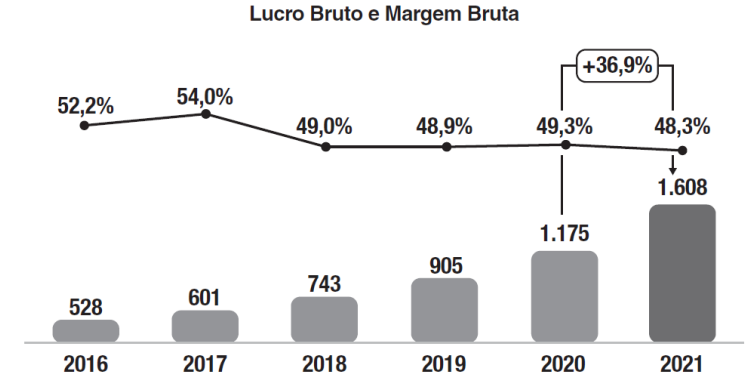
Fernando de Castro Marques – Presidente do Grupo União Química

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

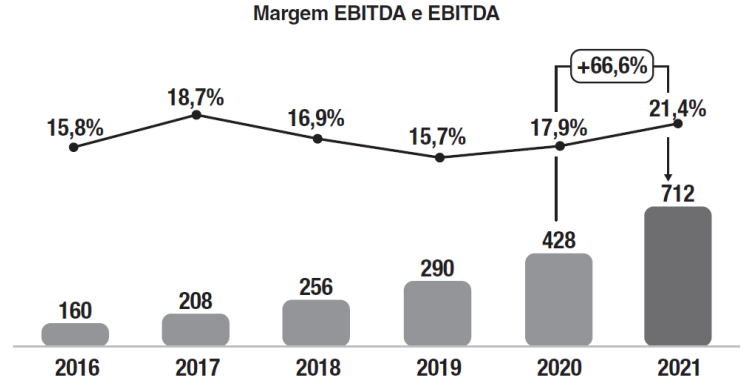
Principais indicadores



BRL milhões



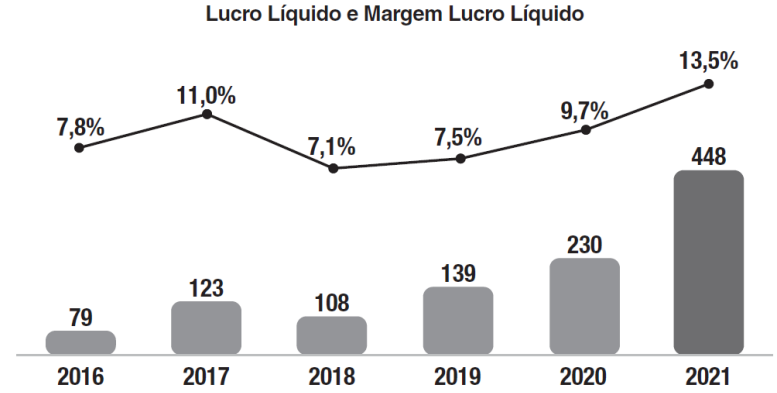
BRL milhões



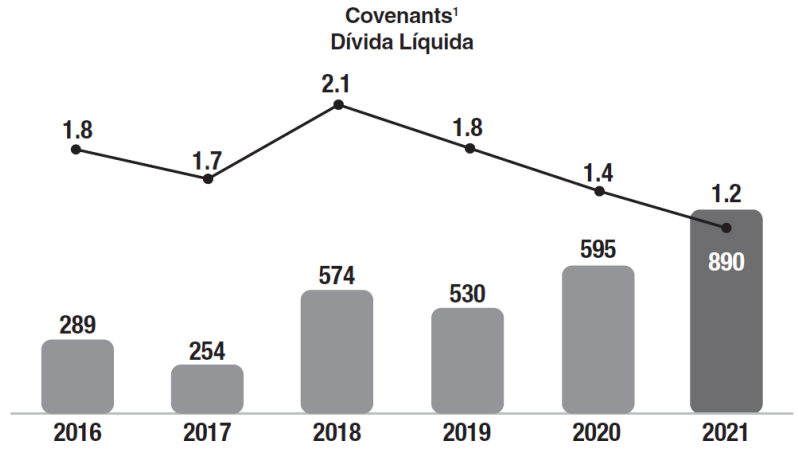
BRL milhões

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Principais indicadores



BRL milhões



BRL milhões
[1]Dívida Líquida/EBITDA

Análise Econômico-financeira

Receita líquida

Receita líquida no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$3.331,8 milhões comparativamente a R$2.384,6 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$947,2 milhões ou 39,72%. Este aumento é atribuído substancialmente ao crescimento de vendas de todas as unidades de negócio da Companhia, acima do mercado farmacêutico total, nesse período. Os principais motores de crescimento do período foram (i) no âmbito de Saúde Humana: (a) a linha de anestesia e protetor gástrico da Hospitalar, (b) a linha OTC na Farma, e (c) produtos de oftalmologia da Prescrição; e (ii) no âmbito da Saúde Animal: a linha de reprodução e Lactotropin (somatropina recombinante bovina).

Custo dos produtos vendidos e serviços prestados

O custo dos produtos vendidos e serviços prestados no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$1.723,5 milhões comparativamente a R$1.209,5 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$514,0 milhões ou 42,5%. O custo dos produtos vendidos e serviços prestados representou 51,7% e 50,7% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este aumento é atribuído, principalmente, ao aumento do volume de vendas.

Lucro bruto

Lucro bruto no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$1.608,3 milhões comparativamente a R$1.175,1 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$433,2 milhões ou 36,86%. Lucro bruto representou 48,27% e 49,28% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Esta redução de margem percentual é atribuída à desvalorização do Real frente ao Dólar, que impacta os custos dos insumos, correspondendo a um impacto negativo de 1,22 ponto percentual. A elevação de 0,22 ponto percentual na margem pode ser atribuída a mix

Despesas gerais e administrativas

Despesas gerais e administrativas no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$509,7 milhões comparativamente a R$468,4 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$41,3 milhões ou 8,82%. Despesas gerais e administrativas representou 15,30% e 19,64% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este aumento é atribuído substancialmente à estruturação de diversas áreas para suportar o crescimento da Companhia, sendo a principal adequação na área de Pesquisa & Desenvolvimento, cujo projeto de estruturação foi iniciado em 2020.

Despesas com vendas

Despesas com vendas no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$483,2

milhões comparativamente a R$379,7 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$103,5 milhões ou 27,26%. Despesas com vendas representou 14,50% e 15,92% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este aumento é atribuído à expansão da equipe da Genom devido à ampliação da visitação do painel médico, alinhado com a expansão de portfólio a ser incorporado com a aquisição da linha hormonal desinvestida da Bayer. Em paralelo, se deu a finalização da ampliação da força de vendas da Agener referente ao Lactotropin (somatropina recombinante bovina), que foi iniciada em 2020.

Outras Receitas Operacionais e Equivalência Patrimonial

Outras receitas operacionais e equivalências patrimonial no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$31,0 milhões comparativamente a R$49,8 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$-18,8 milhões ou 37,66%. Outras receitas operacionais e equivalências patrimonial representou 0,93% e 2,09% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Esta redução é atribuída substancialmente a uma decisão favorável sobre a exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS. No resultado de 2020, foram reconhecidos os anos de 2002 a 2011 e, em 2021, foram reconhecidos os anos de 2011 a 2013, o que corresponde a um montante de R$26 milhões e R$4 milhões, respectivamente. A rubrica de Equivalência Patrimonial está relacionada ao resultado da investida da Companhia, Bionovis S.A. - *joint venture* de biotecnologia farmacêutica criada para pesquisa, desenvolvimento, produção e comercialização de biofármacos no Brasil.

Resultado financeiro, líquido

Resultado financeiro, líquido no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$-49,5 milhões comparativamente a R$-97,9 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$48,5 milhões ou 49,49%. Resultado financeiro, líquido representou 1,48% e 4,11% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este crescimento é atribuído substancialmente ao aumento de ganho na variação cambial em aproximadamente R$ 92,2 milhões, quando comparado com o exercício anterior, sendo R$29,0 milhões referentes ao ganho com instrumentos financeiros. Este ganho compensa o aumento apresentado nas despesas com juros de empréstimos, financiamentos e debêntures em R$ 35,7 milhões, quando comparado com o exercício anterior, sendo R$ 11 milhões referentes às debêntures emitidas no último trimestre de 2021

Resultado antes do imposto de renda e contribuição social

Resultado antes do imposto de renda e contribuição social no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$597,0 milhões comparativamente a R$278,9 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$318,1 milhões ou 114,05%. Lucro antes do imposto de renda e contribuição social representou 17,92% e 11,70% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este aumento é atribuído substancialmente ao crescimento das vendas, e, consequentemente, maior lucro aferido no período.

Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$148,7 milhões comparativamente a R$48,5 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$100,18 milhões ou 206,48%. Imposto de renda e contribuição social representou 4,46% e 2,03% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este aumento é atribuído substancialmente ao aumento do lucro tributável e, por conseguinte, ao aumento das despesas referentes ao pagamento de impostos.

Lucro líquido do exercício

Lucro líquido do exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$448,3 milhões comparativamente a R$230,4 milhões no mesmo período de 2020, o que representou uma variação de R$217,9 milhões ou 94,59%. Lucro líquido do exercício representou 13,46% e 9,66% da receita líquida nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente. Este aumento é atribuído ao crescimento de 71,6% do EBIT. Esse crescimento do Lucro líquido, está relacionado ao incremento do lucro bruto em R$ 433 MM, que consequentemente aumentou o EBIT em R$ 270 MM. Além da melhora do resultado financeiro em R$ 48,5 MM.

Reconciliação do EBITDA e Dívida Líquida

	Exercício social encerrado em		
(Em milhões de reais, exceto %)	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Lucro Líquido do exercício	**448,3**	**230,4**	**138,9**
(+/-) Resultado financeiro, líquido	49,5	97,9	60,5
(+) Imposto de renda e contribuição social	148,7	48,5	29,7
(+) Depreciação e Amortização	77,3	67,5	70,3
Equivalência patrimonial	**-11,7**	**-16,8**	**-9,6**
(=) EBITDA[(1)]	**712,1**	**427,5**	**289,8**
Margem EBITDA[(2)]	**21,40%**	**17,90%**	**15,60%**
Covenants (EBITDA/Dívida Líquida)			
Empréstimos e financiamentos	1.641,7	935,7	617,0
Parcelamento tributário (ICMS)	7,2	9,8	9,0
Mútuos passivos	8,8	0,1	0,5
Dívida Bruta	**1.657,7**	**945,6**	**626,5**
Caixa e equivalentes de caixa	758,9	350,1	95,7
Dívida Líquida	**898,8**	**595,5**	**530,8**
EBITDA LTM	712,1	427,5	289,8
Dívida Líquida/EBITDA	**1,3**	**1,4**	**1,8**

Destaques de 2021

- **Aquisições**
  - Em 2021, iniciamos a comercialização do Xantinon na linha OTC, adquirido da Hypera Pharma. Fechamos ainda a aquisição do medicamento Slow K, da GSK. Aumentamos a nossa participação na fabricação de vitaminas, com a compra da Laboratil.

- **Pesquisa e Desenvolvimento**
  - R$ 224 milhões investidos
  - 7% das vendas líquidas
  - 13% das vendas são de produtos lançados nos últimos 3 anos

- **Investimentos**
  - R$ 163 milhões investidos, principalmente em aumento de capacidade.

- **Referência em saúde da mulher**
  - Liderança na distribuição de anticoncepcionais no programa da saúde da mulher do Ministério da Saúde
  - Mais de 40 milhões de unidades vendidas do Ciclo 21, o anticoncepcional mais consumido do Brasil[1]

- **Combate à COVID**
  - Foram mais de 39 milhões de ampolas utilizadas para pacientes críticos no tratamento para o Covid-19

- **Saúde Animal**
  - Liderança no mercado de somatotropina bovina recombinante (rbST) com os produtos Lactotropin e Posilac.
  - Referência no mercado de Reprodução em Bovinos – IATF[2] -com a Linha Primer

[1] Fonte: PMB | IQVIA - Base Dez'21

[2]IATF: Inseminação Artificial em Tempo Fixo

ESG

Ambiental

Raízes da União

- Plantaremos 1 milhão de mudas de árvores nativas em até cincos anos.
- Em parceria com o Instituto Ipê demos início ao plantio das primeiras 100 mil árvores no sistema Cantareira, em São Paulo. O Cantareira abastece de água 41% da região metropolitana da maior cidade do país.

Social

Em 2021:

- Doamos 1,6 milhão de ampolas de medicamentos
- Chegamos a aprox. 7 mil colaboradores
- Ampliamos nossos ambulatórios médicos e odontológicos nas unidades fabris
- Retomamos as atividades em nossos clubes próprios, abertos a todos os colaboradores e seus dependentes
- Ampliamos nosso apoio a projetos culturais e esportivos.

Governança

- Obtenção da classificação de risco de crédito "AA" com perspectiva estável, emitido pela agência de risco internacional Fitch Ratings
- 1ª emissão de debentures a mercado, destinada para a execução financeira das aquisições realizadas.

Relacionamento com Auditores

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Companhia adota como procedimento formal ao contratar os auditores independentes, de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. No exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, a Ernst & Young Auditores Independentes prestou serviços conforme descrito abaixo.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Descrição do serviço contratado

Os auditores independentes prestaram serviços para a Companhia de: (i) auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros emitidas pelo Internacional Accounting Standards Board ("IFRS"), referentes aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021; (ii) revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes aos períodos encerrados em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2021; e (iii) demais serviços, tais como (a) emissão dos relatórios de auditoria para as subsidiárias Anovis Industrial Farmacêutica Ltda. e Inovat Indústria Farmacêutica Ltda., relativos aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021; (b) revisões tributárias relacionadas a revisão da Escrituração Contábil Fiscal (ECF), Lei n°11.196/05, conhecida como Lei do Bem, dentre outras consultorias tributárias.

Montante total da remuneração dos auditores independentes segregado por serviço

O montante total da remuneração dos auditores independentes no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R$1.936.256,00, sendo R$ 1.250.000,00 referente à auditoria das demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas, conforme itens (i) e (ii) descritos acima e R$ 686.256,00 relativos aos demais serviços prestados.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

A União Química Farmacêutica Nacional S.A., sociedade anônima de capital fechado ("União Química", "Companhia" ou "Controladora") e suas controladas (conjuntamente, "Grupo") têm como atividade principal a fabricação, manipulação, comercialização e distribuição de produtos farmacêuticos para uso humano e veterinário, de produtos biológicos para controle de pragas, de produtos cosméticos, dietéticos, de higiene pessoal, concentrando suas operações nas linhas Oftalmológicos, Sistema Nervoso Central e Dor, Medicamentos Isentos de Prescrição (MIP), Linha Farma, Linha Hospitalar, Linha de Produtos Éticos e Genéricos.

Atualmente, a Companhia e suas subsidiárias possuem oito plantas fabris, localizadas em Embu-Guaçu - SP, Guarulhos - SP, Taboão da Serra - SP e São Paulo - SP, duas em Pouso Alegre - MG e duas em Brasília - DF; dois centros de distribuições localizados, Brasília - DF e Pouso Alegre - MG e dois escritórios, a sede administrativa e de vendas na cidade de São Paulo - SP e escritório de vendas e representações na cidade do Rio de Janeiro - RJ.

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

Adequação de fábrica para produção de vacina

Em 13 de outubro de 2020 a União Química 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 União Química.

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).

A Companhia realizou investimentos para adequação da produção e envase com obras e equipamentos da filial (Bthek) e da controlada Inovat, fábricas certificadas que estão no contexto para produzir vacinas contra covid-19.

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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. **Contexto operacional** – continuação

Adequação de fábrica para produção de vacina--Continuação

Até a data de emissão das demonstrações financeiras nenhum compromisso financeiro foi assumido, não havendo impacto nesta demonstração.

Aquisição da empresa Schering do Brasil Química e Farmacêutica Ltda.

Em 20 de outubro de 2021 foi publicado no Diário Oficial da União o despacho nº 1549/2021 no qual a Superintendência do CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) aprova, sem restrições, o Ato de Concentração nº 08700.003276/2021-05 sobre a venda da Schering do Brasil Química e Farmacêutica Ltda., controlada pela empresa Bayer, para a Companhia.

O fechamento da transação está sujeito a certas condições precedentes estabelecidas no contrato, tais como renovações de licenças para funcionamento e conclusão de plano de transferências de tecnologia, descritas no acordo entre as partes de março de 2021, a serem concluídas nos próximos meses.

A operação contempla a aquisição de 100% do capital social da Schering, incluindo sua unidade produtiva de Cancioneiro, localizada na cidade de São Paulo - SP. A unidade ocupa uma área de 15 mil m² e produz hormônios femininos, como contraceptivos e pílulas de reposição hormonal, tem capacidade de produção de aproximadamente 70 milhões de blisters por ano. O negócio abrange ainda o repasse, pela Bayer, de marcas estabelecidas de contraceptivos femininos: Femiane, Microvlar, Miranova, Neovlar, Triquilar e os medicamentos Climene, Primolut Nor, Primosiston e Proviron voltados para reposição hormonal que são vendidos tanto no Brasil quanto em países da América Latina. O valor do negócio é de aproximadamente US$112.000 mil.

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., que detinham o controle compartilhado, para aquisição de 99,99% 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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional – continuação

Aquisição da empresa Laboratil Farmacêutica Ltda. -- Continuação

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
Outros ativos	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
	13.857	-	13.857
Patrimônio líquido	**(8.454)**	**12.513**	**4.059**
Valor contraprestação	**-**	**-**	**15.935**
Ágio por rentabilidade futura	**-**	**-**	**11.876**

Constituição de novas empresas

Em 11 de maio de 2021 a Companhia efetivou a constituição da empresa Songbook Holding B.V. localizada na cidade de Amsterdã – Holanda. A Songbook Holding detém 100% das quotas da controlada Songbook B.V. que tem como objeto a aquisição de marcas de produtos farmacêuticos para subsequente sublicenciamento para empresas do grupo União Química, mediante recebimento de royalties. No dia 02 de dezembro de 2021 a Companhia realizou aporte de capital no valor de R$424.544 e detém 99,99% das quotas da controlada.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas tomando como base as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB").

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão pela Diretoria da Companhia em 09 de março de 2022.

b) Base para preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados elementos patrimoniais mensurados pelos seus valores justos quando indicado ao longo desta Nota Explicativa.

c) Base de consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas:

Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais geralmente acompanhada de uma participação de mais do que a metade do capital social. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Base de consolidação--Continuação

Transações entre companhias, saldos e ganhos não realizados entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido.

As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

Sociedades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da União Química Farmacêutica Nacional S.A. e de suas sociedades controladas direta, Anovis Industrial Farmacêutica Ltda., Union Quimica Farmaceutica Internacional S.A., Inovat Indústria Farmacêutica Ltda., UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda., Laboratil Farmacêutica Ltda. e Songbook Holding B.V. A Companhia detém participação de 99,9% nas controladas e são registradas por meio do método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras individuais. A tabela a seguir ilustra informações financeiras resumidas dessas controladas:

Em 31/12/2021	**Ativo circulante**	**Ativo não circulante**	**Passivo circulante**	**Passivo não circulante**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Resultado do exercício**
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	**185.557**	**157.761**	**219.013**	**25.750**	**98.555**	**418.129**	**(5.384)**
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	**582**	**-**	**-**	**(196)**	**778**	**-**	**(27)**
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	**169.750**	**141.040**	**96.727**	**69.858**	**144.205**	**313.546**	**526**
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	**20.952**	**24.307**	**15.519**	**10.489**	**19.251**	**61.656**	**4.495**
Laboratil Farmacêutica Ltda.	**2.716**	**8.396**	**2.800**	**15.694**	**(7.382)**	**11.434**	**1.076**
Songbook Holding B.V.	**418.657**	**-**	**88**	**-**	**418.569**	**-**	**(219)**

Em 31/12/2020	**Ativo circulante**	**Ativo não circulante**	**Passivo circulante**	**Passivo não circulante**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Resultado do exercício**
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	140.463	142.639	162.503	16.661	103.938	286.158	6.846
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	870	-	-	73	797	-	10
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	119.699	115.061	60.164	30.916	143.680	255.856	14.867
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	16.483	26.132	23.038	4.821	14.756	59.056	5.957

Em 31/12/2019	**Ativo circulante**	**Ativo não circulante**	**Passivo circulante**	**Passivo não circulante**	**Patrimônio líquido**	**Receita líquida**	**Resultado do exercício**
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	100.085	123.220	114.439	11.774	97.092	58.057	(4.884)
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	1.214	-	-	522	692	-	(41)
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	90.311	96.591	30.088	28.001	128.813	44.567	(2.065)
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	11.097	19.030	14.296	7.032	8.799	6.615	1.956

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Base de consolidação--Continuação

Controladas - Demonstrações financeiras individuais

Nas demonstrações financeiras individuais, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora.

Controladas em conjunto

Entidades controladas em conjunto são aquelas nas quais a Companhia possui controle compartilhado, estabelecido contratualmente e que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas e operacionais.

Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as informações financeiras de controladas em conjunto são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

As informações financeiras resumidas da Bionovis S.A. (controlada em conjunto) são as seguintes:

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício
31/12/2021	687.211	359.835	545.531	313.822	187.693	833.917	46.631
31/12/2020	573.786	284.159	356.083	366.118	135.744	944.557	67.328
31/12/2019	201.539	135.839	182.186	79.428	75.764	506.700	38.077

d) Sumário das principais práticas contábeis

Princípios gerais e critério de reconhecimento de receita

A receita de vendas é reconhecida na demonstração do resultado no momento do faturamento e ajustada para refletir o momento o cumprimento das obrigações de performance relacionadas aos produtos e as mercadorias vendidas, em adição à análise do provável recebimento dos valores devidos à Companhia e suas controladas, e quando não houver mais nenhum envolvimento da Administração com os produtos/mercadorias. A receita de vendas é apresentada líquida de deduções, incluídos os impostos calculados sobre as vendas.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. **Principais políticas contábeis**--Continuação

c) Base de consolidação--Continuação

Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista e investimentos temporários com prazos de vencimento e carência de até 90 dias, contados da data da aplicação, ou com vencimentos acima de 90 dias, mas considerados de liquidez imediata, pois há intenção e possibilidade de serem resgatados no curto prazo, com o próprio emissor, por um montante de caixa com insignificante risco de mudança de valor.

Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia e suas controladas se tornam parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão (quando aplicável). Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros, conforme descrito na Nota Explicativa 28.

Os ativos financeiros estão classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Os investimentos temporários são registrados inicialmente pelos valores de custo de aquisição e subsequentemente, são acrescidos dos rendimentos auferidos pela taxa efetiva de juros até as datas dos balanços (custo amortizado), que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. Compreendem os investimentos financeiros com prazos de vencimento e carência superiores a 90 dias da data da aplicação ou com prazos de vencimento inferior a 90 dias, e com impossibilidade de resgate antecipado sem risco significativo de mudança de valor.

Os passivos financeiros não derivativos são todos mensurados pelo custo amortizado.

Instrumentos financeiros derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo, na data de contratação, e são posteriormente mensurados pelo valor justo mensalmente até a data de encerramento do exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado do exercício como resultado financeiro.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias e prestação de serviços no curso normal das atividades. A Companhia e suas controladas concedem normalmente prazo médio de 85 dias para pagamentos pelos clientes, sendo esse prazo considerado pela Administração como parte das condições comerciais inerentes às operações da Companhia e de suas controladas. Consequentemente, as operações de venda não estão sujeitas a ajustes a valor presente na data das demonstrações financeiras. Todos os recebíveis são mensurados subsequente ao reconhecimento inicial, pelo custo amortizado.

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.

Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia e suas controladas avaliam nas datas do balanço se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros não é recuperável. Um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo (“um evento de perda” incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro ou da Companhia de ativos financeiros que possa ser razoavelmente estimado. Evidência de perda por redução ao valor recuperável pode incluir indicadores de que as partes tomadoras do empréstimo estão passando por um momento de dificuldade financeira relevante. A probabilidade de que elas irão entrar em falência ou outro tipo de reorganização financeira, default ou atraso de pagamento de juros ou principal e quando há indicadores de uma queda mensurável do fluxo de caixa futuro estimado, como mudanças em vencimento ou condição econômica relacionados com defaults.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis—Continuação

Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo de matéria prima é determinado usando-se o método da média ponderada. Os custos dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreendem matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda, sendo contabilizada, quando aplicável, a provisão para perdas decorrentes da data de validade, rejeição pelo controle de qualidade e avarias.

O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda, sendo contabilizada, quando aplicável, a provisão para perdas decorrentes da data de validade, rejeição pelo controle de qualidade e avarias. Os materiais promocionais são registrados em rubricas de estoques e são devidamente baixados conforme sua distribuição e está diretamente relacionado com as vendas.

Depósitos judiciais

Representado por depósitos à vista e em espécie realizados em juízo como lastro a questionamentos passivos que vem sendo discutidos pela Companhia. Periodicamente são avaliados em relação a sua recuperabilidade.

Investimentos

Os investimentos da Companhia em empresas controladas e controladas em conjunto são avaliados e registrados pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras individuais, reconhecidos inicialmente ao custo, e as variações no resultado do exercício ou diretamente no patrimônio líquido, conforme aplicável.
Quando necessário, as políticas contábeis das empresas investidas são ajustadas para garantir consistência com as políticas adotadas pela Companhia (investidora).

Combinação de negócios

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no seu valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a Companhia mensura a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificáveis na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis—Continuação

Combinação de negócios--Continuação

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida a valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 na demonstração do resultado.

Imobilizado

O ativo imobilizado é segregado em classes bem definidas e relacionadas às suas atividades operacionais. A indústria em que a Companhia e suas controladas operam é significativamente impactada pelo desenvolvimento tecnológico, o que requer da Administração revisão frequente dos valores recuperáveis e estimativas de vida útil dos bens do ativo imobilizado.

Terrenos e edificações compreendem principalmente as fábricas. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A taxa de depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme demonstrada na Nota Explicativa 12. A vida útil dos ativos é revisada e ajustada, se apropriado, ao final de cada exercício.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Imobilizado--Continuação

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em “Outros ganhos (perdas) líquidos” na demonstração do resultado.

Intangível

i) *Ágio*

O ágio (goodwill) é representado pela diferença positiva entre o valor pago e/ou a pagar pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da controlada adquirida. O ágio de aquisições de controladas é registrado como “Intangível” no consolidado e como investimento na controladora. O ágio é testado anualmente para verificar perdas (impairment). O ágio é contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por impairment. Perdas por impairment reconhecidas sobre ágio não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado com a entidade vendida.

ii) *Marcas registradas*

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo valor de aquisição.

Se parte do valor pago na combinação de negócios relaciona-se a marcas, elas são reconhecidas em uma conta específica do grupo Intangível e mensuradas pelo seu valor justo na data da aquisição.

Posteriormente, as marcas, uma vez que têm vida útil indeterminada, são testadas anualmente para verificar seu valor recuperável.

iii) *Softwares*

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil média estimável de 5 anos.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Intangível--Continuação

iii) *Softwares--Continuação*

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

iv) *Pesquisas e desenvolvimento de produtos*

Os gastos com pesquisas, quando incorridos, são registrados diretamente no resultado. Os gastos de desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo forem tecnicamente e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo.

Os demais gastos de desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

Provisão para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC).

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sofrido impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data de apresentação das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

O prazo médio de pagamento das contas a pagar a fornecedores é de 105 dias, prazo esse considerado como parte das condições comerciais normais e inerentes da Companhia, por esse motivo, não foi aplicado qualquer ajuste a valor presente.

Cessão de crédito por fornecedores

Alguns fornecedores têm a opção de ceder seus títulos, sem direito de regresso, para instituições financeiras. Nessa operação, o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros, pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito da Companhia. A Companhia possui como prática contábil a segregação destas operações no balanço patrimonial na rubrica de “cessão de crédito”. Embora, para Companhia não há alteração da natureza da transação ou nos fluxos de caixa vinculadas às faturas originalmente emitidas.

Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento do empréstimo são reconhecidas como custos da transação do empréstimo e capitalizada como um pagamento antecipado de serviços de liquidez e amortizada durante o período do empréstimo ao qual se relaciona.

Arrendamentos

A Companhia e suas controladas avaliam, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Arrendamentos--Continuação

A Companhia e suas controladas aplicam uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativo de direito de uso

A Companhia e suas controladas reconhecem os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso).

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, conforme abaixo:

- Imóveis: de 3 a 4 anos
- Veículos e equipamentos: de 2 a 4 anos

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para a Companhia ou suas controladas ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Arrendamentos--Continuação

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e suas controladas e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia e suas controladas exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia e suas controladas usam as suas taxas de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia e suas controladas aplicam a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra).

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Arrendamentos--Continuação

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor--continuação

Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro correntes e diferidos

São calculados com base nas formas e alíquotas previstas na legislação vigente de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade.

As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e a contribuição social, correntes e diferidos. Os tributos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) é calculado com base no resultado ajustado ao lucro real, pelas adições e exclusões previstas na legislação, à alíquota vigente de 15% e adicional de 10%, quando aplicável. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) é calculada à alíquota de 9% sobre o resultado antes do imposto de renda, ajustada nos termos da legislação vigente.

O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados sobre diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. O CPC 32 estabelece condições para o registro contábil de ativos fiscais diferidos, decorrentes de diferenças temporárias e de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social. Essas condições incluem histórico de rentabilidade e expectativa de geração de lucros tributários futuros, fundamentadas em estudo técnico de viabilidade, que permitam a realização do ativo fiscal diferido.

O passivo do IRPJ e da CSLL diferidos é integralmente reconhecido, enquanto que o ativo depende da expectativa de realização futura.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e de suas controladas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Moeda funcional e transações em moeda estrangeira

A moeda funcional da Companhia e de suas principais controladas é o real (R$), mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia e de suas controladas utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da são reconhecidos no resultado do exercício. Os efeitos da conversão de balanços nas empresas do exterior para o real são contabilizadas no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Participação nos resultados

A Companhia e suas controladas reconhecem um passivo e uma despesa de participação nos resultados para os funcionários, a qual é vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. A Companhia e suas controladas reconhecem uma provisão quando está contratualmente obrigada ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada.

Não existem quaisquer outros benefícios para funcionários e dirigentes após sua saída da Companhia e controladas (benefícios pós-emprego).

Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia.

Os acionistas poderão declarar dividendos intermediários à conta de reservas de lucros existentes no último balanço anual. Além disso, dividendos podem ser pagos com utilização do lucro auferido com base nas informações trimestrais da Companhia. Estes dividendos intercalares trimestrais não poderão exceder os valores contabilizados nas contas de reserva de capital. Qualquer pagamento de dividendos intercalares será compensado com o valor das distribuições obrigatórias referentes ao exercício no qual os dividendos intercalares tenham sido pagos. Adicionalmente os acionistas poderão decidir sobre o pagamento ou crédito de juros sobre o capital próprio aos acionistas, calculado nos termos da legislação aplicável, os quais serão considerados antecipação do dividendo obrigatório.

Resultado por ação

O cálculo básico e diluído de resultado por ação é feito através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida e lançado no

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Subvenções governamentais--Continuação

resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo. Quando a Companhia recebe benefícios não monetários, o bem e o benefício são registrados pelo

valor nominal e refletidos na demonstração do resultado ao longo da vida útil esperada do bem, em prestações anuais iguais.

O empréstimo ou assistência é reconhecido ou mensurado inicialmente a valor justo. A subvenção governamental é mensurada como a diferença entre o valor contábil inicial do empréstimo e os resultados recebidos. O empréstimo é subsequentemente mensurado de acordo com a política contábil.

Demonstração dos fluxos de caixa

A Companhia classifica o pagamento de juros e variações monetárias sobre empréstimos e debentures como atividades de financiamentos, em seu fluxo de caixa. Tal classificação é adotada por se tratar custos e obtenção de recursos financeiros.

Demonstração do Valor Adicionado ("DVA")

Preparada com base em informações dos registros contábeis e em acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, aprovado pela CVM por meio da Deliberação 557/08. Evidencia a riqueza gerada pela Companhia e sua distribuição, conforme requerido pela legislação societária brasileira para companhias abertas como parte de suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Como não são requeridas pelas IFRS, essa demonstração é tratada como informação contábil suplementar.

Informações por segmento

A Administração da Companhia e de suas controladas identificou três segmentos operacionais: Saúde Humana, Saúde Animal e Terceirização, sendo estes reportáveis com base nos relatórios utilizados para tomada de decisões estratégicas. A Companhia e suas controladas avaliam o desempenho desses segmentos com base na receita bruta pois a Administração entende que tal informação é mais relevante na avaliação de resultado dos segmentos.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

Informação por segmento--Continuação

- Saúde humana – Divisão de negócios composta por medicamentos farmacêuticos com portifólio que abrange: medicamentos de prescrição, de marca, genéricos e OTCs (*Over the counter - sigla em inglês para medicamentos livres de prescrição*) atendendo todas as regiões do país. A divisão também conta com medicamentos aplicados em tratamentos nos hospitais públicos e privados, clínicas e distribuidores.
- Saúde animal – Divisão de negócios composta por medicamentos de animais de companhia (Pet), animais de produção (Bovinos, Equinos, Ovinos, Caprinos e Suínos) e reprodução animal.
- Terceirização – Divisão de negócios da empresa que produz medicamentos para outras indústrias farmacêuticas, nacionais e internacionais.

As informações referentes as receitas de cada segmento estão apresentadas na nota explicativa 23 a).

2.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia e suas controladas aplicaram pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia e suas controladas decidiram não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021--Continuação

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência. -- Continuação

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. A Companhia e suas controladas pretendem usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, a Companhia e suas controladas ainda não receberam benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19, mas planeja aplicar o expediente prático, caso necessário disponível dentro do período da norma.

2.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas pretendem adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 –

Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica a Companhia e suas controladas.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante -- Continuação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.3. Uso de estimativas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas pelo menos anualmente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

- Notas Explicativas nºs 2.d e 5 - Perda de crédito esperado.
- Notas Explicativas nºs 2.d e 6 - Provisão para perdas de estoques.
- Notas Explicativas nºs 2.d, 12 e 13 - Vidas úteis do ativo imobilizado e prazo de amortização dos intangíveis com vidas úteis definidas.
- Notas Explicativas nºs 2.d e 14 - Análise de indicativos de redução ao valor recuperável de ativos não financeiros.
- Notas Explicativas nºs 2.d e 12 e 20 – Direito de uso e passivo de arrendamentos.
- Notas Explicativas nºs 2.d e 21 – Provisão para demandas judiciais e passivos contingentes.
- Notas Explicativas nº 2.d e 19 - Reconhecimento, mensuração e realização de ativos fiscais diferidos.

2.4. Reapresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, originalmente emitidas em 04 de março de 2021 e 05 de março de 2020, respectivamente, estão sendo reapresentadas para refletir os seguintes efeitos:

(i) Complemento de provisão para demandas judiciais;
(ii) Complemento de saldo de obrigações tributárias relacionadas a atualização monetária;
(iii) Reprocessamento do cálculo de dividendos mínimos obrigatórios, reserva legal e reserva de lucros;
(iv) Reclassificação entre fornecedores e cessão de créditos por fornecedores, relacionado a operação de confirming/forfait/risco sacado;
(v) Reclassificação entre Encargos financeiros e variações cambiais e Juros e ajuste a valor presente na Demonstração de Fluxo de Caixa;

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras—Continuação

(vi) Reclassificação dos pagamentos de arrendamentos (CPC 06) entre as linhas de Outros passivos, para Pagamento de arrendamentos, na Demonstração do Fluxo de Caixa nas atividades de financiamento;
(vii) Reclassificação de operações inicialmente apresentadas em Outros Ativos ou Outros Passivos, para uma rubrica específica de Partes relacionadas no Balanço Patrimonial.

Adicionalmente, tendo em vista o pedido de registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários - CVM em que a Companhia está inserida e em linha com o OCPC07 Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil - Financeiro de Propósito Geral, a Companhia também está reapresentando as demais notas explicativas para benefício de seus usuários.

Os efeitos dos ajustes e reclassificações estão apresentados a seguir:

			31/12/2019					
			Controladora			Consolidado		
Ativo	**Ref.**		**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**	**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa		**4**	89.676	-	89.676	95.735	-	95.735
Contas a receber de clientes		**5**	528.542	-	528.542	511.667	-	511.667
Estoques		**6**	407.080	-	407.080	492.201	-	492.201
Impostos e contribuições a recuperar		**7**	71.764	-	71.764	103.305	-	103.305
Outros ativos		**8**	10.618	-	10.618	13.416	-	13.416
Instrumentos financeiros derivativos		**9**	6.094	-	6.094	6.094	-	6.094
Despesas antecipadas			5.112	-	5.112	6.445	-	6.445
			1.118.886	-	1.118.886	1.228.863	-	1.228.863
Não circulante								
Outros ativos	**(vii)**	**8**	44.913	(39.884)	5.029	13.762	(8.539)	5.223
Partes relacionadas	**(vii)**	**10**	-	39.884	39.884	-	8.539	8.539
Impostos diferidos		**19.3**	-	-	-	1.004	-	1.004
Aplicações financeiras de longo prazo			870	-	870	870	-	870
Impostos e contribuições a recuperar		**7**	13.929	-	13.929	24.357	-	24.357
Depósitos judiciais		**21**	26.531	-	26.531	27.837	-	27.837
Despesas antecipadas			884	-	884	888	-	888
Investimentos		**11**	265.098	-	265.098	18.941	-	18.941
Imobilizado		**12**	341.027	-	341.027	648.457	-	648.457
Intangível		**13**	63.451	-	63.451	64.876	-	64.876
			756.703	-	756.703	800.992	-	800.992
Total do ativo			1.875.589	-	1.875.589	2.029.855	-	2.029.855

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

			31/12/2019					
Passivo			**Controladora**			**Consolidado**		
Circulante	**Ref.**		**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**	**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**
Fornecedores	**(iv)**	**15**	183.622	(9.652)	173.970	219.801	(17.943)	201.858
Cessão de créditos por fornecedores	**(iv)**	**16**	-	9.652	9.652	-	17.943	17.943
Empréstimos e financiamentos		**17**	214.046	-	214.046	215.802	-	215.802
Obrigações trabalhistas e tributárias	**(ii)**	**18**	91.744	1.876	93.620	119.772	1.876	121.648
Imposto de renda e contribuição social		**19.2**	2.161	-	2.161	3.843	-	3.843
Dividendos	**(iii)**	**22.5**	5.822	(276)	5.546	5.822	(276)	5.546
Contrato de fornecimento - manufatura		**11.4**	-	-	-	12.352	-	12.352
Outras contas a pagar		**20**	25.965	-	25.965	28.671	-	28.671
			523.360	1.600	524.960	606.063	1.600	607.663
Não circulante								
Empréstimos e financiamentos		**17**	397.520	-	397.520	401.152	-	401.152
Partes relacionadas		**10**	-	-	-	-	522	522
Provisão para demandas judiciais	**(i)**	**21**	33.698	2.969	36.667	34.783	2.969	37.752
Impostos diferidos		**19.3**	17.748	-	17.748	19.444	-	19.444
Obrigações trabalhistas e tributárias		**18**	7.961	-	7.961	7.961	-	7.961
Contrato de fornecimento - manufatura		**11.4**	-	-	-	57.055	-	57.055
Outras contas a pagar		**20**	31.386	-	31.386	39.481	(522)	38.959
			488.313	2.969	491.282	559.876	2.969	562.845
Patrimônio líquido								
Capital social		**22.1**	440.077	-	440.077	440.077	-	440.077
Reserva de capital			1.680	-	1.680	1.680	-	1.680
Reserva legal	**(iii)**	**22.2**	27.687	(242)	27.445	27.687	(242)	27.445
Reserva de retenção de lucros	**(i, ii, iii)**	**22.3**	173.833	(4.327)	169.506	173.833	(4.327)	169.506
Reserva de incentivos fiscais		**22.4**	220.652	-	220.652	220.652	-	220.652
Ajustes de avaliações patrimoniais			(13)	-	(13)	(13)	-	(13)
			863.916	(4.569)	859.347	863.916	(4.569)	859.347
Total do passivo e patrimônio líquido			1.875.589	-	1.875.589	2.029.855	-	2.029.855

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

	Capital social				Reserva de lucros					
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	88.985	179.000	56	-	732.378
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	143.791	143.791
Destinação do lucro líquido	-	-	-	-	5.107	91.210	41.652	-	(137.969)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.822)	(5.822)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(6.362)	-	-	-	(6.362)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	(69)	-	(69)
Saldos em 31 de dezembro de 2019 originalmente apresentado	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	(13)	-	863.916
Impactos reapresentação	-	-	-	-	(242)	(4.327)	-	-	276	(4.569)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	440.301	(224)	440.077	1.680	22.580	88.985	179.000	56	-	732.378
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	138.946	138.946
Destinação do lucro líquido	-	-	-	-	4.865	86.883	41.652	-	(133.400)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.546)	(5.546)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(6.362)	-	-	-	(6.362)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	(69)	-	(69)
Saldos em 31 de dezembro de 2019 reapresentado	440.301	(224)	440.077	1.680	27.445	169.506	220.652	(13)	-	859.347

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

	Ref.		31/12/2019					
			Controladora			Consolidado		
			Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida		23	1.523.427	-	1.523.427	1.851.910	-	1.851.910
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados		24	(743.639)	-	(743.639)	(946.811)	-	(946.811)
Lucro bruto			779.788	-	779.788	905.099	-	905.099
Despesas e receitas operacionais:								
Gerais e administrativas	(i)	24	(260.320)	(2.969)	(263.289)	(373.286)	(2.969)	(376.255)
Com vendas		24	(353.100)	-	(353.100)	(360.491)	-	(360.491)
Outras receitas operacionais, líquidas		25	52.684	-	52.684	51.146	-	51.146
Equivalência patrimonial		11.1	4.533	-	4.533	9.639	-	9.639
Lucro operacional antes do resultado financeiro			223.585	(2.969)	220.616	232.107	(2.969)	229.138
Receitas financeiras		26	132.669	-	132.669	134.140	-	134.140
Despesas financeiras	(ii)	26	(186.792)	(1.876)	(188.668)	(192.717)	(1.876)	(194.593)
Resultado financeiro, líquido:			(54.123)	(1.876)	(55.999)	(58.577)	(1.876)	(60.453)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social			169.462	(4.845)	164.617	173.530	(4.845)	168.685
Provisão para imposto de renda e contribuição social:								
Corrente		19.1	(21.545)	-	(21.545)	(24.469)	-	(24.469)
Diferido		19.1	(4.126)	-	(4.126)	(5.270)	-	(5.270)
Lucro líquido do exercício			143.791	(4.845)	138.946	143.791	(4.845)	138.946
Lucro básico e diluído por ação atribuível aos acionistas (em R$)		22.7	0,3790	(0,0128)	0,3661	0,3790	(0,0128)	0,3661

		Controlada			Consolidado		
	REF.	31/12/2019 Originalmente apresentado	Ajustes	31/12/2019 reapresentado	31/12/2019 Originalmente apresentado	Ajustes	31/12/2019 reapresentado
Lucro líquido do exercício	(i, ii)	143.791	(4.845)	138.946	143.791	(4.845)	138.946
Ajustes de avaliações patrimoniais		(69)	-	(69)	(69)	-	(69)
Resultado abrangente do exercício		143.722	(4.845)	138.877	143.722	(4.845)	138.877

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

		31/12/2019					
		Controladora			Consolidado		
		Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		169.462	(4.845)	164.617	173.530	(4.845)	168.685
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:							
Provisão para créditos de realização duvidosa		2.917	-	2.917	4.877	-	4.877
Provisão para perdas em estoques		22.608	-	22.608	28.062	-	28.062
Equivalência patrimonial		(4.533)	-	(4.533)	(9.639)	-	(9.639)
Encargos financeiros e variações cambiais	**(ii,v)**	42.722	3.261	45.983	44.998	2.415	47.413
Provisão para demandas judiciais	**(i)**	18.094	2.969	21.063	19.130	2.969	22.099
Receitas de incentivos fiscais		(4.613)	-	(4.613)	(4.613)	-	(4.613)
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado		218	-	218	(838)	-	(838)
Juros e ajuste a valor presente	**(v)**	(363)	(1.385)	(1.748)	(1.209)	(539)	(1.748)
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados		(3.362)	-	(3.362)	(3.362)	-	(3.362)
Amortização do contrato de fornecimento		-	-	-	(16.072)	-	(16.072)
Lucros nos estoques não realizados		2.638	-	2.638	-	-	-
Receita com créditos tributários		(43.719)	-	(43.719)	(43.719)	-	(43.719)
Reversão contrato de manufatura		-	-	-	(2.081)	-	(2.081)
Depreciação e amortização p		30.818	-	30.818	70.270	-	70.270
		232.887	-	232.887	259.334	-	259.334
Variação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes:							
Contas a receber		(60.904)	-	(60.904)	(85.267)	-	(85.267)
Estoques		(103.944)	-	(103.944)	(119.773)	-	(119.773)
Impostos a recuperar		14.417	-	14.417	4.366	-	4.366
Outros ativos		(5.489)	-	(5.489)	(4.442)	-	(4.442)
Despesas antecipadas		(790)	-	(790)	4.674	-	4.674
Fornecedores		76.546	(9.652)	66.894	87.501	(17.943)	69.558
Cessão de créditos por fornecedores	**(iv)**	-	9.652	9.652	-	17.943	17.943
Obrigações trabalhistas e tributárias	**(iv)**	20.099	-	20.099	16.328	-	16.328
Outros passivos	**(vi)**	(21.453)	12.498	(8.955)	(4.320)	12.498	8.178
Impostos de renda e contribuição social pagos		(27.642)	-	(27.642)	(29.431)	-	(29.431)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		123.727	12.498	136.225	128.970	12.498	141.468

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

		31/12/2019					
		Controladora			Consolidado		
	Ref.	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades de investimento:							
Aquisição de bens do ativo imobilizado		(38.932)	-	(38.932)	(62.206)	-	(62.206)
Aquisição de intangível		(3.422)	-	(3.422)	(4.209)	-	(4.209)
Aplicações financeiras de longo prazo		1.512	-	1.512	1.512	-	1.512
Recebimento na venda de ativo imobilizado		4.080	-	4.080	4.080	-	4.080
Mútuo ativo com controlada		(26.315)	-	(26.315)	(4.467)	-	(4.467)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:		(63.077)	-	(63.077)	(65.290)	-	(65.290)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:							
Captações de empréstimos e financiamentos		261.126	-	261.126	267.038	-	267.038
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos		(249.442)	-	(249.442)	(256.137)	-	(256.137)
Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos		(32.540)	-	(32.540)	(32.751)	-	(32.751)
Pagamento de arrendamentos	**(vi)**	-	(12.498)	(12.498)	(2.440)	(12.498)	(14.938)
Dividendos pagos a acionistas		(10.001)	-	(10.001)	(10.001)	-	(10.001)
Partes relacionadas		-	-	-	(146)	-	(146)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento:		(30.857)	(12.498)	(43.355)	(34.437)	(12.498)	(46.935)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		29.793	-	29.793	29.243	-	29.243
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		59.883	-	59.883	66.492	-	66.492
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		89.676	-	89.676	95.735	-	95.735
		29.793	-	29.793	29.243	-	29.243

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

			31/12/2020					
			Controladora			Consolidado		
Ativo			**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**	**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa		**4**	343.236	-	343.236	350.146	-	350.146
Contas a receber de clientes		**5**	706.092	-	706.092	661.315	-	661.315
Estoques		**6**	583.124	-	583.124	722.808	-	722.808
Impostos e contribuições a recuperar		**7**	16.976	-	16.976	60.979	-	60.979
Outros ativos		**8**	9.001	-	9.001	12.829	-	12.829
Instrumentos financeiros derivativos		**9**	15.947	-	15.947	15.947	-	15.947
Despesas antecipadas			5.487	-	5.487	6.355	-	6.355
			1.679.863	-	1.679.863	1.830.379	-	1.830.379
Não circulante								
Outros ativos	**(vii)**	**8**	55.459	(50.793)	4.666	13.204	(8.193)	5.011
Partes relacionadas	**(vii)**	**10**	-	50.793	50.793	-	8.193	8.193
Impostos diferidos		**19.3**	5.166	-	5.166	15.699	-	15.699
Aplicações financeiras de longo prazo			889	-	889	889	-	889
Impostos e contribuições a recuperar		**7**	4.359	-	4.359	30.157	-	30.157
Depósitos judiciais		**21**	26.675	-	26.675	27.924	-	27.924
Despesas antecipadas			961	-	961	985	-	985
Investimentos		**11**	309.598	-	309.598	33.936	-	33.936
Imobilizado		**12**	405.046	-	405.046	722.199	-	722.199
Intangível		**13**	85.789	-	85.789	85.900	-	85.900
			893.942	-	893.942	930.893	-	930.893
Total do ativo			2.573.805	-	2.573.805	2.761.272	-	2.761.272

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

			31/12/2020					
Passivo			**Controladora**			**Consolidado**		
Circulante			**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**	**Originalmente apresentado**	**Ajustes**	**Reapresentado**
Fornecedores	(iv)	15	274.112	(17.371)	256.741	339.299	(17.371)	321.928
Cessão de créditos por fornecedores	(iv)	16	-	17.371	17.371	15.647	17.371	33.018
Empréstimos e financiamentos		17	297.188	-	297.188	307.698	-	307.698
Obrigações trabalhistas e tributárias		18	127.492	-	127.492	154.568	-	154.568
Imposto de renda e contribuição social		19.2	20.818	-	20.818	23.155	-	23.155
Instrumentos financeiros derivativos		9	2.542	-	2.542	2.542	-	2.542
Dividendos		22.5	9.933	-	9.933	9.933	-	9.933
Contrato de fornecimento - manufatura		11.4	-	-	-	13.210	-	13.210
Outras contas a pagar		20	35.913	-	35.913	38.248	-	38.248
			767.998	-	767.998	904.300	-	904.300
Não circulante								
Empréstimos e financiamentos		17	624.844	-	624.844	627.977	-	627.977
Partes relacionadas		10	-	-	-	-	73	73
Provisão para demandas judiciais		21	81.091	-	81.091	83.872	-	83.872
Obrigações trabalhistas e tributárias		18	11.792	-	11.792	11.792	-	11.792
Contrato de fornecimento - manufatura		11.4	-	-	-	41.294	-	41.294
Outras contas a pagar		20	39.714	-	39.714	43.671	(73)	43.598
			757.441	-	757.441	808.606	-	808.606
Patrimônio líquido								
Capital social		22.1	440.077	-	440.077	440.077	-	440.077
Reserva de capital			1.680	-	1.680	1.680	-	1.680
Reserva legal		22.2	36.400	-	36.400	36.400	-	36.400
Reserva de retenção de lucros		22.3	298.197	-	298.197	298.197	-	298.197
Reserva de incentivos fiscais		22.4	271.930	-	271.930	271.930	-	271.930
Ajustes de avaliações patrimoniais			82	-	82	82	-	82
			1.048.366	-	1.048.366	1.048.366	-	1.048.366
Total do passivo e patrimônio líquido			2.573.805	-	2.573.805	2.761.272	-	2.761.272

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

			31/12/2020					
			Controladora			Consolidado		
			Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida		23	2.055.311	-	2.055.311	2.384.620	-	2.384.620
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados		24	(1.028.382)	-	(1.028.382)	(1.209.510)	-	(1.209.510)
Lucro bruto			1.026.929	-	1.026.929	1.175.110	-	1.175.110
Despesas e receitas operacionais:								
Gerais e administrativas	(i)	24	(346.377)	2.969	(343.408)	(471.383)	2.969	(468.414)
Com vendas		24	(371.520)	-	(371.520)	(379.683)	-	(379.683)
Outras receitas operacionais, líquidas		25	30.262	-	30.262	32.972	-	32.972
Equivalência patrimonial		11.1	46.370	-	46.370	16.832	-	16.832
Lucro operacional antes do resultado financeiro			385.664	2.969	388.633	373.848	2.969	376.817
Receitas financeiras		26	247.475	-	247.475	263.136	-	263.136
Despesas financeiras	(ii)	26	(354.513)	1.876	(352.637)	(362.923)	1.876	(361.047)
Resultado financeiro, líquido:			(107.038)	1.876	(105.162)	(99.787)	1.876	(97.911)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social			278.626	4.845	283.471	274.061	4.845	278.906
Provisão para imposto de renda e contribuição social:								
Corrente		19.1	(75.996)	-	(75.996)	(82.656)	-	(82.656)
Diferido		19.1	22.914	-	22.914	34.139	-	34.139
Lucro líquido do exercício			225.544	4.845	230.389	225.544	4.845	230.389
Lucro básico e diluído por ação atribuível aos acionistas (em R$)		22.7	0,5975	0,0098	0,6070	0,5975	0,0098	0,6070

		Controlada			Consolidado		
	REF.	31/12/2020 Originalmente apresentado	Ajustes	31/12/2020 reapresentado	31/12/2020 Originalmente apresentado	Ajustes	31/12/2020 reapresentado
Lucro líquido do exercício	(i, ii)	225.544	4.845	230.389	225.544	4.845	230.389
Ajustes de avaliações patrimoniais		95	-	95	95	-	95
Resultado abrangente do exercício		225.639	4.845	230.484	225.639	4.845	230.484

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

		31/12/2020					
		Controladora			Consolidado		
	Ref.	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		278.626	4.845	283.471	274.061	4.845	278.906
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:							
Provisão para créditos de realização duvidosa		1.080	-	1.080	1.279	-	1.279
Provisão para perdas em estoques		49.106	-	49.106	54.449	-	54.449
Equivalência patrimonial		(46.370)	-	(46.370)	(16.832)	-	(16.832)
Encargos financeiros e variações cambiais	(ii,v)	109.816	(1.876)	107.940	111.042	(1.876)	109.166
Provisão para demandas judiciais	(i)	53.970	(2.969)	51.001	55.829	(2.969)	52.860
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado		1.211	-	1.211	1.210	-	1.210
Juros e ajuste a valor presente		1.189	-	1.189	1.189	-	1.189
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros não liquidados		(31.272)	-	(31.272)	(31.272)	-	(31.272)
Amortização do contrato de fornecimento		-	-	-	(14.903)	-	(14.903)
Lucros nos estoques não realizados		3.250	-	3.250	-	-	-
Receita com créditos tributários		(27.636)	-	(27.636)	(27.636)	-	(27.636)
Reversão contrato de manufatura		-	-	-	(865)	-	(865)
Depreciação e amortização		33.196	-	33.196	67.521	-	67.521
		426.166	-	426.166	475.072	-	475.072
Variação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes:							
Contas a receber		(178.630)	-	(178.630)	(150.062)	-	(150.062)
Estoques		(225.150)	-	(225.150)	(277.095)	-	(277.095)
Impostos a recuperar		9.155	-	9.155	(18.695)	-	(18.695)
Outros ativos		22	-	22	(935)	-	(935)
Despesas antecipadas		(372)	-	(372)	3.155	-	3.155
Fornecedores	(iv)	86.209	(7.719)	78.490	123.145	(15.075)	108.070
Cessão de créditos por fornecedores	(iv)	-	7.719	7.719	-	15.075	15.075
Obrigações trabalhistas e tributárias		75.410	-	75.410	76.741	-	76.741
Outros passivos	(vi)	(1.395)	(606)	(2.001)	(4.486)	(689)	(5.175)
Impostos de renda e contribuição social pagos		(11.755)	-	(11.755)	(18.274)	-	(18.274)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		179.660	(606)	179.054	208.566	(689)	207.877

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

		31/12/2020					
		Controladora			Consolidado		
	Ref.	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades de investimento:							
Aquisição de bens do ativo imobilizado		(91.192)	-	(91.192)	(133.490)	-	(133.490)
Aquisição de intangível		(1.593)	-	(1.593)	(1.643)	-	(1.643)
Aplicações financeiras de longo prazo		(19)	-	(19)	(19)	-	(19)
Recebimento na venda de ativo imobilizado		365	-	365	368	-	368
Mútuo ativo com controlada		(10.040)	-	(10.040)	346	-	346
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:		(102.479)	-	(102.479)	(134.438)	-	(134.438)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:							
Captações de empréstimos e financiamentos		588.038	-	588.038	597.748	-	597.748
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos		(328.522)	-	(328.522)	(330.510)	-	(330.510)
Pagamento dos juros de empréstimos e financiamentos		(31.649)	-	(31.649)	(32.016)	-	(32.016)
Pagamento de arrendamentos	(vi)	(14.409)	606	(13.803)	(17.411)	689	(16.722)
Juros sobre capital próprio		(31.256)	-	(31.256)	(31.256)	-	(31.256)
Dividendos pagos a acionistas		(5.823)	-	(5.823)	(5.823)	-	(5.823)
Partes relacionadas		-	-	-	(449)	-	(449)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento:		176.379	606	176.985	180.283	689	180.972
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		253.560	-	253.560	254.411	-	254.411
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		89.676	-	89.676	95.735	-	95.735
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		343.236	-	343.236	350.146	-	350.146
		253.560	-	253.560	254.411	-	254.411

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Principais políticas contábeis--Continuação

2.4 Reapresentação das demonstrações financeiras—Continuação

	Capital social				Reserva de lucros					
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019 originalmente apresentado	440.301	(224)	440.077	1.680	27.687	173.833	220.652	(13)	-	863.916
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	225.544	225.544
Destinação do lucro líquido	-	-	-	-	8.713	124.364	51.278	-	(184.355)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.933)	(9.933)
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.256)	(31.256)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	95	-	95
Saldos em 31 de dezembro de 2020 originalmente apresentado	440.301	(224)	440.077	1.680	36.400	298.197	271.930	82	-	1.048.366
Ajuste	-	-	-	-	242	4.327	-	-	(276)	4.569
Saldos em 31 de dezembro de 2019 reapresentado	440.301	(224)	440.077	1.680	27.445	169.506	220.652	(13)	-	859.347
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	230.389	230.389
Destinação do lucro líquido	-	-	-	-	8.955	128.691	51.278	-	(188.924)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.209)	(10.209)
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.256)	(31.256)
Ajustes de avaliações patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	95	-	95
Saldos em 31 de dezembro de 2020 reapresentado	440.301	(224)	440.077	1.680	36.400	298.197	271.930	82	-	1.048.366

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros

3.1. Fatores de riscos financeiros

As atividades da Companhia e de suas controladas expõem a diversos riscos financeiros; incluindo risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

A Companhia e suas controladas seguem controle de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos deste controle, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

O controle de gerenciamento de risco da Companhia e de suas controladas foi definido pela Diretoria do Grupo. Nos termos deste controle, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

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 líquida da Companhia, em 31 de dezembro de 2021, está relacionada aos empréstimos em moeda estrangeira, equivalentes a US$48.870 mil (2020 - US$49.267 mil e 2019 – US$74.705 mil) e importações de matérias-primas e/ou contratações de serviços nos montantes de US$20.605 mil (2020 - US$24.528 mil e 2019 – US$13.246 mil), havendo instrumentos (NDF e SWAP) contratados para proteger parte dessa exposição com base em 31 de dezembro de 2021 no total de US$61.610 mil (2020 - US$77.400 mil e 2019 US$46.922 mil).

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--Continuação

3.1. Fatores de riscos financeiros--Continuação

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. A Companhia e suas controladas avaliam a concentração de risco com relação as contas a receber como baixa, uma vez que seus clientes estão localizados em diversas localidades e mercados independentes.

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 perda de crédito esperada, apresentada na Nota Explicativa 5.

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 28.

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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--Continuação

3.2. Gestão de risco de capital--Continuação

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.

3.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

O passivo financeiro da Companhia e de suas controladas está atrelado majoritariamente à contratos fixados pela variação do CDI, representado por 84% do volume do passivo financeiro consolidado em 31 de dezembro de 2021. Além disso, um total de 8% do volume do endividamento bancário está atrelada às taxas de juros pré-fixadas; 7% 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 dezembro de 2021, foram estimados 3 cenários distintos, considerando o volume de financiamento total. Com base nestes montantes consolidados em 31 de dezembro de 2021, definimos o Cenário Provável para os 12 meses sequentes (Cenário I). A 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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--Continuação

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

Controladora	Cenário provável	Cenário II		Cenário III	
		25% de oscilação		50% de oscilação	
Risco		**Apreciação**	**Depreciação**	**Apreciação**	**Depreciação**
Cotação do dólar	5,58050	7,7146	4,6288	9,2576	3,0858
Cotação do euro	6,30950	8,8138	5,2883	10,5764	3,5255
Variação cambial	**129.099**	**178.647**	**107.188**	**214.376**	**71.459**
Despesa financeira projetada	**13.819**	**35.729**	**(35.729)**	**71.459**	**(71.459)**
Variação %		27,68%	-27,68%	55,35%	-55,35%
CDI	**1.480.787**	**1.731.593**	**1.642.611**	**1.776.084**	**1.598.119**
Taxa de remuneração %	18,06%	24,11%	17,73%	27,30%	14,54%
Despesa financeira projetada	**206.315**	**44.491**	**(44.491)**	**88.982**	**(88.982)**
Variação %	206.315	3,00%	-3,00%	6,01%	-6,01%
Pré-fixado	**10.217**	**10.574**	**10.574**	**10.574**	**10.574**
Taxa de remuneração %	15,32%	21,23%	15,00%	24,34%	11,88%
Despesa financeira projetada	**357**	**357**	**357**	**357**	**357**
Variação %	3,49%	3,49%	3,49%	3,49%	3,49%
Outros	**9.540**	**11.221**	**10.645**	**11.510**	**10.356**
Taxa de remuneração %	11,88%	17,61%	11,57%	20,63%	8,54%
Despesa financeira projetada	**1.392**	**288**	**(288)**	**577**	**(577)**
Variação %	14,67%	3,02%	-3,02%	6,04%	-6,04%
Total endividamento bancário	**1.629.643**	**1.932.035**	**1.771.018**	**2.012.544**	**1.690.508**
Total despesa financeira projetada	221.883	302.748	222.597	383.972	223.311
Total Variação %	13,62%	15,67%	12,57%	19,08%	13,21%

Consolidado	Cenário provável	Cenário II		Cenário III	
		25% de oscilação		50% de oscilação	
Risco		**Apreciação**	**Depreciação**	**Apreciação**	**Depreciação**
Cotação do dólar	5,58050	7,7146	4,6288	9,2576	3,0858
Cotação do euro	6,30950	8,8138	5,2883	10,5764	3,5255
Variação cambial	**136.642**	**188.125**	**112.875**	**225.750**	**75.250**
Despesa financeira projetada	**13.857**	**37.625**	**(37.625)**	**75.250**	**(75.250)**
Variação %		27,54%	-27,54%	55,07%	-55,07%
CDI	**1.483.283**	**1.734.517**	**1.645.384**	**1.779.083**	**1.600.817**
Taxa de remuneração %	18,06%	24,11%	17,73%	27,30%	14,54%
Despesa financeira projetada	**206.667**	**44.566**	**(44.566)**	**89.132**	**(89.132)**
Variação %	13,12%	3,00%	-3,00%	6,01%	-6,01%
Pré-fixado	**10.217**	**10.574**	**10.574**	**10.574**	**10.574**
Taxa de remuneração %	15,32%	21,23%	15,00%	24,34%	11,88%
Despesa financeira projetada	**357**	**357**	**357**	**357**	**357**
Variação %	3,49%	3,49%	3,49%	3,49%	3,49%
Outros	**11.548**	**13.582**	**12.884**	**13.931**	**12.535**
Taxa de remuneração %	11,88%	17,61%	11,57%	20,63%	8,54%
Despesa financeira projetada	**1.684**	**349**	**(349)**	**698**	**(698)**
Variação %	14,67%	3,02%	-3,02%	6,04%	-6,04%
Total endividamento bancário	**1.641.690**	**1.946.798**	**1.781.717**	**2.029.338**	**1.699.176**
Total despesa financeira projetada	222.565	305.462	223.279	388.716	223.993
Total Variação %	13,56%	15,69%	12,53%	19,15%	13,18%

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--Continuação

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

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 dezembro 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.

Controladora	**Cenário I provável**	**Cenário II**		**Cenário III**	
		25% de oscilação		**50% de oscilação**	
Controladora		**Apreciação**	**Depreciação**	**Apreciação**	**Depreciação**
Aplicações CDI	**324.368**	**324.368**	**324.368**	**324.368**	**324.368**
Receita financeira projetada	**38.243**	**47.812**	**28.674**	**57.381**	**19.138**
Taxa sujeita a variação	**11,79%**	**14,74%**	**8,84%**	**17,69%**	**5,90%**
Variação		**9.569**	**(9.569)**	**19.105**	**(19.105)**

Consolidado	**Cenário I provável**	**Cenário II**		**Cenário III**	
		25% de oscilação		**50% de oscilação**	
		Apreciação	**Depreciação**	**Apreciação**	**Depreciação**
Aplicações CDI	**337.164**	**337.164**	**337.164**	**337.164**	**337.164**
Receita financeira projetada	**39.752**	**49.698**	**29.805**	**59.644**	**19.893**
Taxa sujeita a variação	**11,79%**	**14,74%**	**8,84%**	**17,69%**	**5,90%**
Variação		**9.946**	**(9.946)**	**19.893**	**(19.893)**

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro 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 também calculou as variações nos valores contabilizados dos instrumentos financeiros com risco cambial em três cenários distintos, considerando a possível variação do dólar e do euro Ptax. A Companhia utilizou na construção do cenário provável o dólar futuro para cada vencimento dos seus instrumentos financeiros, obtidos junto a B3 Bovespa em 31 de dezembro de 2021.

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 2021 e anos seguintes. A data base utilizada foi 31 de dezembro de 2021, projetando os índices de correção de cada contrato para os próximos 12 meses e avaliando a sensibilidade destes em cada cenário.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Gestão de risco dos instrumentos financeiros--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, do Banco Central do Brasil e B3 BOVESPA em 31 de dezembro de 2021.

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.

Cenário IV e V - aumento sobre as taxas câmbio e de CDI - esses cenários consideram aumento (apreciação) 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.

	31/12/2021				
	Cenário (i) Provável	**Cenário (ii) Deterioração 25%**	**Cenário (iii) Deterioração 50%**	**Cenário (iv) Apreciação 25%**	**Cenário (v) Apreciação 50%**
NDF (Bancos)	**2.680**	**(47.113)**	**(96.205)**	**51.937**	**101.565**
Variação (R$)		(49.257)	(98.885)	49.257	98.885
Swap	**23.667**	**(51.813)**	**(127.294)**	**99.147**	**174.628**
Variação (R$)		(75.480)	(150.961)	75.480	150.961
Total valor justo	**26.347**	**(98.926)**	**(224.201)**	**151.084**	**276.193**
Total variação (R$)	**-**	**(125.273)**	**(249.986)**	**125.273**	**249.986**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Caixa e bancos	**1.498**	1.138	434	**421.737**	1.799	676
Aplicações financeiras	**324.368**	342.098	89.242	**337.164**	348.347	95.059
	325.866	343.236	89.676	**758.901**	350.146	95.735

As aplicações financeiras em CDB possuem remunerações médias em torno de 97% (100% em 2020 e 98% em 2019) 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.

5. Contas a receber de clientes

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Clientes nacionais	**625.978**	479.440	375.145	**702.976**	543.973	436.503
Clientes estrangeiros	**851**	897	546	**12.733**	897	546
Partes relacionadas (vide Nota 10)	**395.163**	228.765	156.063	**203.018**	120.086	79.839
	1.021.992	709.102	531.754	**918.727**	664.956	516.888
(-) Perda de crédito esperada	**(6.544)**	(3.010)	(3.212)	**(7.545)**	(3.641)	(5.221)
	1.015.448	706.092	528.542	**911.182**	661.315	511.667

A seguir, a movimentação de perda de crédito esperada em 2021, 2020 e 2019*:*

	Controladora	**Consolidado**
Saldo em 31/12/2018	(4.236)	(4.728)
Provisão	(9.081)	(14.415)
Reversão	6.164	9.538
Baixa (perda efetiva)	3.941	4.384
Saldo em 31/12/2019	(3.212)	(5.221)
Provisão	(4.266)	(4.644)
Reversão	3.186	3.365
Baixa (perda efetiva)	1.282	2.859
Saldo em 31/12/2020	(3.010)	(3.641)
Provisão	**(25.176)**	**(27.002)**
Reversão	**14.933**	**15.933**
Baixa (perda efetiva)	**6.709**	**7.165**
Saldo em 31/12/2021	**(6.544)**	**(7.545)**

No exercício de 2021, a Companhia reavaliou a perda esperada de crédito com clientes do Poder Público em suas políticas contábeis, considerando o aumento das vendas para tais clientes, cenário econômico atual e a probabilidade de perdas futuras. A Companhia ressalta que todos os procedimentos de cobrança, visando o recebimento da carteira vencida, permanecem inalterados.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(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								
	31/12/2021			31/12/2020			31/12/2019		
	Privado	**Público**	**Total**	**Privado**	**Público**	**Total**	**Privado**	**Público**	**Total**
A vencer	**816.001**	**31.741**	**847.742**	584.652	11.057	595.709	436.035	14.203	450.238
Vencidos até 30 dias	**34.062**	**6.766**	**40.828**	26.401	3.929	30.330	10.508	7.161	17.669
Vencidos de 31 a 60 dias	**12.430**	**880**	**13.310**	17.763	5.794	23.557	2.780	2.938	5.718
Vencidos de 61 a 120 dias	**24.283**	**3.962**	**28.245**	19.884	5.891	25.775	20.911	1.432	22.343
Vencidos de 121 a 180 dias	**21.967**	**4.732**	**26.699**	10.574	5.785	16.359	15.584	1.641	17.225
Vencidos de 181 a 360	**53.068**	**4.272**	**57.340**	7.811	3.326	11.137	12.074	1.769	13.843
Vencidos acima de 361 dias	**2.046**	**5.782**	**7.828**	1.171	5.064	6.235	746	3.972	4.718
	963.857	**58.135**	**1.021.992**	668.256	40.846	709.102	498.638	33.116	531.754

	Consolidado								
	31/12/2021			31/12/2020			31/12/2019		
	Privado	**Público**	**Total**	**Privado**	**Público**	**Total**	**Privado**	**Público**	**Total**
A vencer	**833.026**	**31.741**	**864.767**	609.273	11.057	620.330	469.254	14.203	483.457
Vencidos até 30 dias	**19.479**	**6.766**	**26.245**	9.696	3.929	13.625	8.426	7.161	15.587
Vencidos de 31 a 60 dias	**1.663**	**880**	**2.543**	2.059	5.794	7.853	682	2.938	3.620
Vencidos de 61 a 120 dias	**1.392**	**3.962**	**5.354**	1.045	5.891	6.936	622	1.432	2.054
Vencidos de 121 a 180 dias	**1.014**	**4.732**	**5.746**	42	5.785	5.827	632	1.641	2.273
Vencidos de 181 a 360	**1.581**	**4.272**	**5.853**	276	3.326	3.602	1.641	1.769	3.410
Vencidos acima de 361 dias	**2.437**	**5.782**	**8.219**	1.719	5.064	6.783	2.515	3.972	6.487
	860.592	**58.135**	**918.727**	624.110	40.846	664.956	483.772	33.116	516.888

6. Estoques

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Produtos acabados	**368.058**	345.360	177.870	**404.574**	368.525	201.469
Produtos em processo	**60.410**	35.651	28.279	**78.780**	54.619	34.603
Matérias-primas	**219.657**	165.865	140.261	**315.963**	222.203	164.558
Materiais de embalagem	**62.827**	36.915	32.640	**99.055**	66.585	47.415
Material de manutenção e segurança	**28.802**	23.221	20.446	**47.105**	40.034	36.753
Adiantamento para aquisição de materiais (i)	**8.744**	4.395	20.651	**12.659**	6.834	28.981
Outros	**19.595**	21.423	13.900	**20.023**	22.002	14.182
(-) Provisão para perdas	**(42.321)**	(49.706)	(26.967)	**(52.942)**	(57.994)	(35.760)
	725.772	583.124	407.080	**925.217**	722.808	492.201

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2018	(13.900)	(18.926)
Provisão/Reversão	(22.608)	(28.062)
Baixa (perda efetiva)	9.541	11.228
Saldo em 31/12/2019	(26.967)	(35.760)
Provisão/Reversão	(49.106)	(54.449)
Baixa (perda efetiva)	26.367	32.215
Saldo em 31/12/2020	(49.706)	(57.994)
Provisão/Reversão	**(31.018)**	**(35.393)**
Baixa (perda efetiva)	**38.403**	**40.445**
Saldo em 31/12/2021	**(42.321)**	**(52.942)**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

7. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
ICMS (i)	**14.067**	12.021	24.050	**61.669**	51.122	46.624
PIS (ii)	**1.605**	708	13.265	**4.786**	3.872	15.006
COFINS (ii)	**7.275**	2.785	61.375	**21.007**	16.855	68.700
Imposto de renda	**10.295**	2.814	6.644	**15.628**	5.609	7.797
Contribuição social sobre o lucro líquido	**2.907**	1.038	4.133	**5.612**	2.863	5.160
IPI	**730**	193	1.022	**12.804**	8.594	8.953
Outros	**5.165**	1.776	896	**5.457**	2.221	1.114
(-) Provisão de créditos tributários	**-**	-	(25.692)	**-**	-	(25.692)
	42.044	21.335	85.693	**126.963**	91.136	127.662
Circulante	**35.275**	16.976	71.764	**81.932**	60.979	103.305
Não circulante	**6.769**	4.359	13.929	**45.031**	30.157	24.357

(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.

(ii) Refere-se a créditos de PIS e COFINS oriundos de compra de insumos para industrialização com expectativa de compensação com tributos federais pelos próximos doze meses.

Exclusão de ICMS da base cálculo do PIS/COFINS

A Companhia obteve, em 12 de setembro de 2019, a decisão favorável e o trânsito em julgado referente a processo que discutia a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, sendo o processo original datado de 2007. Os créditos referentes ao período de 2011 a 2018 foram reconhecidos pela Companhia em dezembro de 2019.

Para o período de 2002 a 2010, por se tratar período mais antigo, foi necessário a realização de um levantamento de informações suficientes para homologação do crédito, a Companhia concluiu este trabalho em setembro de 2020 e a provisão de R$25.692 foi totalmente revertida.

8. Outros ativos

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**	**31/12/2021**	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**
Adiantamento a fornecedores	**2.498**	2.914	3.266	**3.498**	3.764	3.292
Adiantamento a funcionários	**8.697**	4.732	6.249	**14.201**	7.611	8.967
Cauções e garantias	**1.340**	1.120	3.038	**1.340**	1.121	3.039
Outros	**4.229**	4.901	3.094	**6.042**	5.344	3.341
	16.764	13.667	15.647	**25.081**	17.840	18.639
Circulante	**12.599**	9.001	10.618	**20.091**	12.829	13.416
Não circulante	**4.165**	4.666	5.029	**4.990**	5.011	5.223

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Instrumentos financeiros derivativos

		Consolidado e Individual		
	Contraparte	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Ativo				
Contrato a Termo - NDF (bancos)	Bradesco/ Santander/ Itaú/ Citibank	**2.727**	-	1.527
Contrato de SWAP	Citibank	**23.620**	15.947	4.567
		26.347	15.947	6.094
Passivo				
Contrato a Termo - NDF (bancos)	Bradesco/ Santander/ Itaú/ Citibank	**-**	(2.542)	-
		-	(2.542)	-
Instrumentos financeiros, líquidos		**26.347**	13.405	6.094

	Consolidado e Individual		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Saldo anterior	**13.405**	6.094	13.186
Novas contratações	**73.271**	38.583	(3.730)
Liquidações do instrumento financeiro	**(47.387)**	(23.961)	(10.432)
Mensuração ao valor justo	**(12.942)**	(7.311)	7.070
	26.347	13.405	6.094

10. Partes relacionadas

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

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**	**31/12/2021**	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**
Receitas						
Vendas para Anovis (i)	**107.739**	100.870	61.236	**-**	**-**	**-**
Vendas para F&F Distribuidora (ii)	**508.311**	318.117	207.878	**508.311**	318.117	207.878
Vendas para Inovat (i)	**34.159**	-	8	**-**	-	-
Vendas para UQ Indústria Gráfica (i)	**2.241**	2.035	1.037	**-**	-	-
	652.450	421.022	270.159	**508.311**	318.117	207.878
Compras						
Compras da Anovis (i)	**177.905**	59.562	16.145	**-**	-	-
Compras da Inovat (i)	**44.544**	49.033	-	**-**	-	-
Compras da UQ Gráfica (i)	**57.167**	60.133	47.942	**-**	-	-
Compras da Laboratil (ii)	**6.986**	7.325	10.257	**-**	7.325	10.257
Compras da Union Agener (ii)	**173.799**	150.179	35.299	**173.799**	187.072	35.299
	460.401	326.232	109.643	**173.799**	194.397	45.556

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado
Ativo circulante						
Contas a receber da Anovis (i)	**157.868**	107.954	75.802	**-**	-	-
Contas a receber F&F Distribuidora (ii)	**203.018**	120.086	79.839	**203.018**	120.086	79.839
Contas a receber da Inovat (i)	**34.187**	115	59	**-**	-	-
Contas a receber da UQ Indústria Gráfica (i)	**90**	610	363	**-**	-	-
	395.163	228.765	156.063	**203.018**	120.086	79.839
Ativo não circulante						
Outras contas a receber da Union Agener (v)	**8.332**	7.945	6.904	**8.332**	7.945	8.380
Outras contas a receber da F&F Distribuidora (iii)	**471**	248	159	**471**	248	159
Outras contas a receber da Inovat (iii)	**64.347**	29.450	25.477	**-**	-	-
Outras contas a receber da UQ Indústria Gráfica (iii)	**656**	608	495	**-**	-	-
Outras contas a receber da Anovis (iii)	**17.292**	12.542	6.849	**-**	-	-
Outras contas a receber da Laboratil (iii)	**5.539**	-	-	**-**	-	-
	96.637	50.793	39.884	**8.803**	8.193	8.539
Passivo circulante						
Contas a pagar para Anovis (i)	**2.618**	3.874	144	**-**	-	-
Contas a pagar para UQ Gráfica (i)	**5.432**	5.627	3.858	**-**	-	-
Contas a pagar para Laboratil (i)	**306**	-	29	**-**	-	29
Contas a pagar para Inovat (i)	**4.622**	860	-	**-**	-	-
Contas a pagar para Union Agener (ii)	**47.184**	63.063	-	**47.184**	63.063	-
	60.162	73.424	4.031	**47.184**	63.063	29
Passivo não circulante						
Empréstimo com controlador indireto (iv)	**-**	-	-	**8.816**	73	522
	-	-	-	**8.816**	73	522

(i) Saldos referentes a operações de compra e venda de medicamentos e materiais de embalagem e valores a receber relativo a serviços compartilhados. Transações realizadas com preços e condições usuais acordados entre as partes;

(ii) Saldos referentes a operações de compra e venda de medicamentos com preços e condições usuais acordadas entre as partes. A Companhia, a F&F Distribuidora e a Union Agener 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, 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 Laboratil junto ao seu controlador indireto, apresentado a seu valor nominal, 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 31/12/2023, pelo valor nominal;

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Partes relacionadas--Continuação

a) Controlador final

O controlador final da Companhia é o Sr. Fernando de Castro Marques, que detém controle direto da Robferma Administração e Participações Ltda., esta que detêm o controle direto da Companhia e indireto das demais controladas. Vide nota 22 – Patrimônio líquido.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Assembléia Geral Ordinária realizada em 21 de abril de 2021 aprovou a remuneração global do pessoal-chave da Administração para o exercício de 2021, a remuneração é composta por verbas fixas e variáveis. Demonstramos as remunerações pagas e/ou a pagar demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Salários e encargos	**15.859**	12.535	7.858
Honorários de conselheiros	**431**	431	435
	16.290	12.966	8.293

11. Investimentos

11.1. Informações sobre investimentos

		Controladora		
	Participação direta	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Bionovis S.A. (controlada em conjunto)	25,00%	**46.923**	33.936	18.941
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	99,99%	**101.892**	100.239	84.708
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	99,99%	**778**	797	692
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	99,99%	**153.707**	159.870	151.958
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	99,99%	**19.251**	14.756	8.799
Laboratil Farmacêutica Ltda.	99,99%	**17.007**	-	-
Songbook Holding B.V.	99,99%	**418.569**	-	-
Total		**758.127**	309.598	265.098

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Investimentos--Continuação

11.2. Movimentação dos investimentos

	Bionovis (i)	Anovis (ii)	Union Química (iii)	Inovat (iv)	UQ Gráfica (v)	Claris Brasil (vi)	Laboratil (vi)	Songbook Holding (vii)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	11.563	82.244	802	161.220	6.843	3.206	-	-	265.878
Equivalência patrimonial	9.639	(4.884)	(41)	(2.065)	1.956	(826)	-	-	3.779
Depreciação - mais valia de ativos	-	(3.539)	-	(9.744)	-	(2.035)	-	-	(15.318)
Amortização do contrato de fornecimento	-	13.525	-	2.547	-	-	-	-	16.072
Lucros nos estoques	-	(2.638)	-	-	-	-	-	-	(2.638)
Dividendos propostos	(2.261)	-	-	-	-	-	-	-	(2.261)
Incorporação Claris pela União Química	-	-	-	-	-	(345)	-	-	(345)
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	(69)	-	-	-	-	-	(69)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.941	84.708	692	151.958	8.799	-	-	-	265.098
Equivalência patrimonial	16.832	6.846	10	14.867	5.957	-	-	-	44.512
Depreciação - mais valia de ativos	-	(3.541)	-	(9.504)	-	-	-	-	(13.045)
Amortização do contrato de fornecimento	-	12.354	-	2.549	-	-	-	-	14.903
Lucros nos estoques	-	(128)	-	-	-	-	-	-	(128)
Dividendos propostos	(1.837)	-	-	-	-	-	-	-	(1.837)
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	-	-	95	-	-	-	-	-	95
Saldo em 31 de dezembro de 2020	33.936	100.239	797	159.870	14.756	-	-	-	309.598
Integralização de capital	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**424.544**	**424.544**
Aquisição de investida	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.059**	**-**	**4.059**
Equivalência patrimonial	**11.658**	**(5.384)**	**(27)**	**526**	**4.495**	**-**	**1.076**	**(219)**	**12.125**
Equivalência patrimonial - Depreciação mais valia de ativos	**-**	**(3.461)**	**-**	**(9.234)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(12.695)**
Equivalência patrimonial - Amortização do contrato de fornecimento	**-**	**10.663**	**-**	**2.545**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.208**
Ágio por rentabilidade futura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**11.876**	**-**	**11.876**
Lucros nos estoques	**-**	**(165)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(165)**
Integralização de capital com dividendos a receber	**4.098**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.098**
Dividendos propostos	**(2.769)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.769)**
Diferenças cambiais sobre conversão de operações estrangeiras	**-**	**-**	**8**	**-**		**-**	**-**	**(5.756)**	**(5.748)**
Outras movimentações em patrimônio líquido de investida							**(4)**	**-**	**(4)**
Saldo Em 31 de dezembro de 2021	**46.923**	**101.892**	**778**	**153.707**	**19.251**	**-**	**17.007**	**418.569**	**758.127**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Investimentos—Continuação

11.2. 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 Hypera S.A.. Em 30 de abril de 2021, foi realizado aumento do capital social, sendo utilizada a reserva de lucros R$53.000 e R$16.392 estavam mantidos como dividendos a distribuir, dos quais o montante de R$13.250 e R$4.098 são da Companhia. A integralização foi proporcional para todos os acionistas. A equivalência patrimonial de R$ 11.658 refere-se ao exercício de 2021 (R$16.832 em 2020 e R$9.639 em 2019) o valor de R$2.769 refere-se a dividendos mínimos obrigatórios a receber.

(ii) A Anovis Industrial Farmacêutica Ltda., foi adquirida em 13 de fevereiro de 2015, pelo montante de R$83.147, e atua no segmento de distribuição de medicamentos e terceirização de produção. A equivalência patrimonial de R$(5.384), refere-se ao resultado do exercício de 2021 (R$6.846 em 2020 e R$(4.884) em 2019). Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia reconheceu no resultado do exercício a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R$3.461 (R$3.541 em 2020 e R$3.539 em 2019), bem como a amortização da mais valia do contrato de manufatura no valor de R$10.663 (R$12.354 em 2020 e R$13.525 em 2019). A referida amortização considerou os volumes contratuais até 31 de dezembro de 2021. Esses montantes representam 58,95% de evolução do volume acumulado previsto do contrato até 2024. A Companhia ainda reconheceu o montante de R$(165) relativo a lucros não realizados nos estoques, proveniente de operações de venda de medicamentos para essa controlada.

(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$(27) refere-se ao resultado do exercício de 2021 (R$10 em 2020 e R$(41) em 2019).

(iv) A Inovat Industrial Farmacêutica Ltda., foi adquirida em 14 de novembro de 2017, pelo montante de R$159.746, e atua no segmento de medicamentos veterinários e terceirização de produção. A equivalência patrimonial de R$526 refere-se ao resultado do exercício de 2021 (R$14.867 em 2020 e R$(2.065) em 2019). Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia reconheceu no resultado do exercício a depreciação sobre a mais valia dos ativos tangíveis adquiridos na combinação de negócios, no montante de R$9.234, bem como a amortização do contrato de manufatura no valor de R$2.545, realizada com base nos volumes contratados.

(v) A UQ Indústria Gráfica e de Embalagens Ltda. atua na fabricação e comercialização de embalagens de papel, metálicas entre outras. A equivalência patrimonial de R$4.495 refere-se ao resultado do exercício de 2021 (R$5.957 em 2020 e R$1.956 em 2019).

(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$1.076 refere-se ao exercício de 2021 sob administração da controladora.

(vii) Conforme descrito na Nota Explicativa 1, a Companhia realizou aporte de capital no valor de R$424.544 em dezembro de 2021. A equivalência patrimonial de R$(219) refere-se resultado do período sob administração da controladora e o valor de R$(5.756) refere-se a diferença das conversões do balanço para real.

11.3. Composição dos investimentos

	31/12/2021				
	Investimento - Equivalência patrimonial	**Ágio**	**Mais valia/ contrato de fornecimento**	**Diferenças cambiais e lucros não realizados**	**Saldo investimento**
Bionovis S.A.	**46.923**	**-**	**-**	**-**	**46.923**
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	**98.555**	**-**	**7.888**	**(4.551)**	**101.892**
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	**690**	**-**	**-**	**88**	**778**
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	**144.162**	**43**	**9.502**	**-**	**153.707**
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	**19.251**	**-**	**-**	**-**	**19.251**
Laboratil Indústria Farmacêutica Ltda.	**(7.382)**	**11.876**	**12.513**	**-**	**17.007**
Songbook Holding	**424.325**	**-**	**-**	**(5.756)**	**418.569**
	726.524	**11.919**	**29.903**	**(10.219)**	**758.127**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Investimentos—Continuação

11.3. Composição dos investimentos--Continuação

	31/12/2020				
	Investimento - Equivalência patrimonial	**Ágio**	**Mais valia/ contrato de fornecimento**	**Diferenças cambiais e lucros não realizados**	**Saldo investimento**
Bionovis S.A.	33.936	-	-	-	33.936
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	103.938	-	687	(4.386)	100.239
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	717	-	-	80	797
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	143.637	43	16.190	-	159.870
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	14.756	-	-	-	14.756
	296.984	43	16.877	(4.306)	309.598

	31/12/2019				
	Investimento - Equivalência patrimonial	**Ágio**	**Mais valia/ contrato de fornecimento**	**Diferenças cambiais e lucros não realizados**	**Saldo investimento**
Bionovis S.A.	18.941	-	-	-	18.941
Anovis Industrial Farmacêutica Ltda.	97.092	-	(8.126)	(4.258)	84.708
Union Quimica Farmacêutica Internacional S.A.	707	-	-	(15)	692
Inovat Indústria Farmacêutica Ltda.	128.770	43	23.145	-	151.958
UQ Indústria Gráfica e de embalagens Ltda.	8.799	-	-	-	8.799
	254.309	43	15.019	(4.273)	265.098

11.4. Movimentação do contrato de fornecimento

	2021	**2020**	**2019**
Saldo inicial	**54.504**	69.407	85.479
Amortização	**(13.208)**	(14.903)	(16.072)
Total	**41.296**	54.504	69.407
Circulante	**13.210**	13.210	12.352
Não circulante	**28.086**	41.294	57.055

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Imobilizado

Conforme divulgado em Nota Explicativa nº 17, a Companhia possui bens do ativo imobilizado dados em garantia para operações de empréstimos de capital de giro e financiamentos de bens, como máquinas, equipamentos, veículos e imóveis.

	Controladora									
	Terrenos	**Edificações e benfeitorias**	**Máquinas e equipamentos e instalações**	**Móveis e utensílios**	**Veículos e outros**	**Direito de uso**	**Total em operação**	**Adiantamento a fornecedor**	**Obras em andamento (i)**	**Total**
Custo										
Saldo contábil em 31/12/2018	16.733	122.786	241.907	18.355	26.840	-	426.621	220	6.824	433.665
Adições	-	1.888	28.236	1.387	2.112	34.159	67.782	3.259	2.050	73.091
Baixas	(1.397)	-	(546)	(46)	(14.164)	-	(16.153)	-	-	(16.153)
Transferências	-	1.554	6.503	49	-	-	8.106	(943)	(7.163)	-
Saldo contábil em 31/12/2019	15.336	126.228	276.100	19.745	14.788	34.159	486.356	2.536	1.711	490.603
Adições	-	270	20.660	1.155	49.595	6.455	78.135	7.199	12.313	97.647
Baixas	-	-	(1.832)	(517)	(2.480)	-	(4.829)	-	(8)	(4.837)
Transferências	-	-	5.256	-	-	-	5.256	(5.256)	-	-
Saldo contábil em 31/12/2020	15.336	126.498	300.184	20.383	61.903	40.614	564.918	4.479	14.016	583.413
Adições	**-**	**4.951**	**28.412**	**1.903**	**1.483**	**19.751**	**56.500**	**37.002**	**37.379**	**130.881**
Baixas	**-**	**-**	**(1.466)**	**(41)**	**(1.390)**	**-**	**(2.897)**	**-**	**-**	**(2.897)**
Transferências	**-**	**-**	**37.855**	**24**	**1.018**	**-**	**38.897**	**(32.483)**	**(6.414)**	**-**
Saldo contábil em 31/12/2021	**15.336**	**131.449**	**364.985**	**22.269**	**63.014**	**60.365**	**657.418**	**8.998**	**44.981**	**711.397**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Imobilizado--Continuação

	Controladora									
	Terrenos	**Edificações e benfeitorias**	**Máquinas e equipamentos e instalações**	**Móveis e utensílios**	**Veículos e outros**	**Direito de uso**	**Total em operação**	**Adiantamento a fornecedor**	**Obras em andamento (i)**	**Total**
Depreciação										
Saldo contábil em 31/12/2018	-	(25.997)	(79.668)	(6.647)	(18.201)	-	(130.513)	-	-	(130.513)
Adições	-	(1.981)	(12.440)	(1.099)	(2.196)	(11.595)	(29.311)	-	-	(29.311)
Baixas	-	-	285	33	9.930	-	10.248	-	-	10.248
Saldo contábil em 31/12/2019	-	(27.978)	(91.823)	(7.713)	(10.467)	(11.595)	(149.576)	-	-	(149.576)
Adições	-	(2.000)	(13.247)	(1.127)	(2.514)	(12.553)	(31.441)	-	-	(31.441)
Baixas	-	-	551	356	1.743	-	2.650	-	-	2.650
Saldo contábil em 31/12/2020	**-**	**(29.978)**	**(104.519)**	**(8.484)**	**(11.238)**	**(24.148)**	**(178.367)**	**-**	**-**	**(178.367)**
Adições	**-**	**(2.095)**	**(14.856)**	**(1.237)**	**(4.649)**	**(16.162)**	**(38.999)**	**-**	**-**	**(38.999)**
Baixas	**-**	**-**	**1.084**	**30**	**935**	**-**	**2.049**	**-**	**-**	**2.049**
Saldo contábil em 31/12/2021	**-**	**(32.073)**	**(118.291)**	**(9.691)**	**(14.952)**	**(40.310)**	**(215.317)**	**-**	**-**	**(215.317)**
Saldo líquido 31/12/2018	16.733	96.789	162.239	11.708	8.639	-	296.108	220	6.824	303.152
Saldo líquido 31/12/2019	15.336	98.250	184.277	12.032	4.321	22.564	336.780	2.536	1.711	341.027
Saldo líquido 31/12/2020	15.336	96.520	195.665	11.899	50.665	16.466	386.551	4.479	14.016	405.046
Saldo líquido 31/12/2021	**15.336**	**99.376**	**246.694**	**12.578**	**48.062**	**20.055**	**442.101**	**8.998**	**44.981**	**496.080**
Taxa de depreciação	-	1,67% a 8,11%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	8,11% a 8,52%	-	-	-	-

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(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	Direito de uso	Total em operação	Adiantamento a fornecedor	Obras em andamento (i)	Total
Custo										
Saldo contábil em 31/12/2018	62.451	249.239	416.228	22.184	27.541	-	777.643	2.176	32.010	811.829
Adições	-	2.054	30.237	2.101	2.118	42.643	79.153	5.589	20.107	104.849
Baixas	(1.397)	-	(9)	(156)	(14.304)	-	(15.866)	-	(23)	(15.889)
Transferências	-	1.632	24.193	49	-	-	25.874	(1.854)	(24.020)	-
Saldo contábil em 31/12/2019	61.054	252.925	470.649	24.178	15.355	42.643	866.804	5.911	28.074	900.789
Adições	-	(1.435)	49.425	1.717	49.595	6.965	106.267	9.700	24.488	140.455
Baixas	-	-	(2.321)	(637)	(2.563)	-	(5.521)	-	(8)	(5.529)
Transferências	-	19.889	12.789	9	-	-	32.687	(8.293)	(24.393)	1
Saldo contábil em 31/12/2020	61.054	271.379	530.542	25.267	62.387	49.608	1.000.237	7.318	28.161	1.035.716
Aquisição de controladas	**-**	**11.665**	**3.758**	**31**	**-**	**-**	**15.454**	**-**	**-**	**15.454**
Adições	**-**	**5.536**	**44.086**	**2.781**	**1.483**	**22.958**	**76.844**	**43.122**	**60.984**	**180.950**
Baixas	**-**	**-**	**(2.278)**	**(58)**	**(1.401)**	**-**	**(3.737)**	**-**	**(5.352)**	**(9.089)**
Transferências	**-**	**1.202**	**48.306**	**71**	**1.018**	**-**	**50.597**	**(38.459)**	**(12.138)**	**-**
Saldo contábil em 31/12/2021	**61.054**	**289.782**	**624.414**	**28.092**	**63.487**	**72.566**	**1.139.395**	**11.981**	**71.655**	**1.223.031**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro 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	Direito de uso	Total em operação	Adiantamento a fornecedor	Obras em andamento (i)	Total
Depreciação										
Saldo contábil em 31/12/2018	-	(49.379)	(121.233)	(9.743)	(18.793)	-	(199.148)	-	-	(199.148)
Adições	-	(10.590)	(36.070)	(2.107)	(2.247)	(13.794)	(64.808)	-	-	(64.808)
Baixas	-	-	1.459	95	10.070	-	11.624	-	-	11.624
Saldo contábil em 31/12/2019	-	(59.969)	(155.844)	(11.755)	(10.970)	(13.794)	(252.332)	-	-	(252.332)
Adições	-	(9.515)	(35.371)	(1.847)	(2.542)	(15.127)	(64.402)	-	-	(64.402)
Baixas	-	-	904	487	1.826	-	3.217	-	-	3.217
Saldo contábil em 31/12/2020	**-**	**(69.484)**	**(190.311)**	**(13.115)**	**(11.686)**	**(28.921)**	**(313.517)**	**-**	**-**	**(313.517)**
Adições	**-**	**(9.158)**	**(37.430)**	**(2.046)**	**(4.663)**	**(18.527)**	**(71.824)**	**-**	**-**	**(71.824)**
Baixas	**-**	**-**	**1.876**	**45**	**946**	**-**	**2.867**	**-**	**-**	**2.867**
Saldo contábil em 31/12/2021	**-**	**(78.642)**	**(225.865)**	**(15.116)**	**(15.403)**	**(47.448)**	**(382.474)**	**-**	**-**	**(382.474)**
Saldo líquido 31/12/2018	62.451	199.860	294.995	12.441	8.748	-	578.495	2.176	32.010	612.681
Saldo líquido 31/12/2019	61.054	192.956	314.805	12.423	4.385	28.849	614.472	5.911	28.074	648.457
Saldo líquido 31/12/2020	61.054	201.895	340.231	12.152	50.701	20.687	686.720	7.318	28.161	722.199
Saldo líquido 31/12/2021	**61.054**	**211.140**	**398.549**	**12.976**	**48.084**	**25.118**	**756.921**	**11.981**	**71.655**	**840.557**
Taxa de depreciação	-	1,67% a 8,11%	5% a 6,67%	10%	6,6% a 20%	8,11% a 8,52%	-	-	-	-

(i) Obras em andamento

Em 31 de dezembro de 2021, além das novas instalações para a fabricação de vacina no valor de R$38.516, o imobilizado incluía o valor de R$17.003 em gastos relativos à ampliação fabril e ampliação do centro de distribuição no montante R$6.379, com previsão para conclusão em 12 meses. As obras em andamento serão registradas como “Instalações e edificações” após finalização da construção.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

13. Intangível

	Controladora			
	Marcas e patentes (i)	**Ágio (ii)**	**Software (iii)**	**Total**
Custo				
Saldo contábil em 31/12/2018	39.186	13.501	14.812	67.499
Adições	-	-	3.422	3.422
Aquisição de controlada	3.544	-	-	3.544
Saldo contábil em 31/12/2019	42.730	13.501	18.234	74.465
Adições	22.500	-	1.593	24.093
Saldo contábil em 31/12/2020	65.230	13.501	19.827	98.558
Adições	**106.381**	**-**	**4.447**	**110.828**
Provisão de impairment	**(4.487)**	**-**	-	**(4.487)**
Saldo contábil em 31/12/2021	**167.124**	**13.501**	**24.274**	**204.899**
Amortização				
Saldo contábil em 31/12/2018	**-**	**-**	(9.507)	(9.507)
Adições	(407)	-	(1.100)	(1.507)
Saldo contábil em 31/12/2019	(407)	**-**	(10.607)	(11.014)
Adições	-	-	(1.755)	(1.755)
Saldo contábil em 31/12/2020	(407)	-	(12.362)	(12.769)
Adições	**(3.137)**	**-**	**(2.199)**	**(5.336)**
Saldo contábil em 31/12/2021	**(3.544)**	**-**	**(14.561)**	**(18.105)**
Saldo líquido 31/12/2018	39.186	13.501	5.305	57.992
Saldo líquido 31/12/2019	42.323	13.501	7.627	63.451
Saldo líquido 31/12/2020	64.823	13.501	7.465	85.789
Saldo líquido 31/12/2021	**163.580**	**13.501**	**9.713**	**186.794**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

13. Intangível--Continuação

	Consolidado			
	Marcas e patentes (i)	Ágio (ii)	Software (iii)	Total
Custo				
Saldo contábil em 31/12/2018	44.765	13.501	20.377	78.643
Adições	1	-	4.209	4.210
Baixas	-	-	(818)	(818)
Saldo contábil em 31/12/2019	44.766	13.501	23.768	82.035
Adições	22.500	-	1.643	24.143
Saldo contábil em 31/12/2020	67.266	13.501	25.411	106.178
Adições	**106.382**	**-**	**4.997**	**111.379**
Aquisição de controlada	**-**	**11.876**	-	**11.876**
Provisão de impairment	**(4.487)**	**-**	**-**	**(4.487)**
Saldo contábil em 31/12/2021	**169.161**	**25.377**	**30.408**	**224.946**
Amortização				
Saldo contábil em 31/12/2018	-	-	(11.818)	(11.818)
Adições	(2.443)	-	(3.019)	(5.462)
Baixas	-	-	121	121
Saldo contábil em 31/12/2019	(2.443)	-	(14.716)	(17.159)
Adições	-	-	(3.119)	(3.119)
Saldo contábil em 31/12/2020	(2.443)	-	(17.835)	(20.278)
Adições	**(3.137)**	**-**	**(2.293)**	**(5.430)**
Saldo contábil em 31/12/2021	**(5.580)**	**-**	**(20.128)**	**(25.708)**
Saldo líquido 31/12/2018	44.765	13.501	8.559	66.825
Saldo líquido 31/12/2019	42.323	13.501	9.052	64.876
Saldo líquido 31/12/2020	64.823	13.501	7.576	85.900
Saldo líquido 31/12/2021	**163.581**	**25.377**	**10.280**	**199.238**

(i) Está representado pelo custo de aquisição de marcas e patentes de determinados produtos produzidos e comercializados pela Companhia, os quais substancialmente não são amortizados. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi realizado o teste de recuperabilidade das marcas e patentes, que demonstrou a necessidade de registro de impairment no valor de R$4.487 da marca Mucofan. Em julho de 2020 a Companhia adquiriu a marca Neocopan junto à Hypera S.A. no valor de R$22.500. As adições realizadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 referem-se às compras das marcas Xantinon e Slow K, nos valores de R$95.000 e R$11.380 respectivamente.

(ii) Está substancialmente representado pelo ágio de R$2.466 pago na aquisição de marcas e patentes da Bio Macro Laboratório Farmacêutico Ltda., incorporada no exercício de 2008 e por R$10.992 referente ao ágio pago na investida Tecnopec Consultoria Comércio e Representações Ltda., em 2010, e que foi incorporada pela Companhia no exercício de 2011 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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

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 dezembro de 2021, a recuperação do valor contábil do ágio e das marcas 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 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 interativo com base no cálculo da taxa de desconto após impostos. Dessa forma, a taxa de desconto de 12,98% (6,51% em 2020 e 10,2% em 2019) foi calculada através da metodologia de custo médio ponderado de capital (WACC na sigla em inglês), que corresponde a uma taxa pré-tax de 19,67% (9,86% em 2020 e 11,7% em 2019).

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

15. Fornecedores

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

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**	**31/12/2021**	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**
Fornecedores nacionais	**168.890**	118.909	116.554	**237.993**	185.592	145.591
Fornecedores estrangeiros	**67.819**	64.408	53.385	**78.443**	73.273	56.238
Partes relacionadas (vide Nota 10)	**60.162**	73.424	4.031	**47.184**	63.063	29
	296.871	256.741	173.970	**363.620**	321.928	201.858

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

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 Reapresentado**	**31/12/2021**	**31/12/2020 Reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**
Vencidos até 15 dias (i)	**46.366**	64.448	1.312	**47.222**	65.760	2.669
A vencer até 30 dias	**129.709**	69.287	68.401	**163.222**	102.158	77.185
A vencer de 31 a 60 dias	**61.068**	50.418	39.975	**83.180**	67.832	46.678
A vencer de 61 a 120 dias	**59.728**	72.588	64.282	**69.996**	86.178	75.326
	296.871	256.741	173.970	**363.620**	321.928	201.858

(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 2022.

16. Cessão de créditos por fornecedores

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**	**31/12/2021**	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**
Mercado local (risco sacado)	**19.416**	17.371	9.652	**32.391**	33.018	17.943
	19.416	17.371	9.652	**32.391**	33.018	17.943

Em 31 de dezembro de 2021, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto às instituições financeiras no mercado local ficaram entre 1,17% a.m. e 1,78% a.m. (0,75% a.m. e 1,39% a.m. em 2020 e 0,67% a.m. e 1,12% a.m. em 2019), com média ponderada de 1,39% a.m. (0,97% a.m. em 2020 e 0,93% a.m. em 2019). Não ocorreram operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto à Instituições Financeiras no mercado externo.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos

Modalidade			Controladora			Consolidado		
Moeda Estrangeira:	**Taxa média de encargos %**	**Vencimento**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
FINIMP	Variação cambial do euro acrescido de 2,21% a 3,25% a.a.	2023-2024	**14.984**	8.648	7.587	**22.528**	16.334	7.587
FINIMP	Variação cambial do dólar acrescido de 3,17% a 3,25% a.a.	2023-2024	**114.114**	70.492	125.898	**114.114**	70.492	125.898
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 1,84% a.a.	2024-2025	**147.706**	176.855	137.167	**147.706**	176.855	137.167
			276.804	255.995	270.652	**284.348**	263.681	270.652
Moeda Nacional:								
BNDES – FINAME	2,5% a.a. a 10,2% a.a. acrescido da TLP / SELIC	2022-2026	**9.541**	9.123	2.179	**11.547**	11.060	4.402
Empréstimo resolução 4131	CDI + 2,75% a.a.	2024-2025	**121.190**	30.252	30.463	**121.190**	30.252	30.463
Capital de giro	CDI + 1,62% a 9,48% a.a.	2023-2027	**378.828**	381.413	70.302	**378.828**	381.413	70.302
Finep	3,50% a.a. (Pré) e 6,845% a.a.	2023-2031	**51.706**	18.974	27.731	**51.706**	18.974	27.731
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a 1,90% a.a.	2023-2026	**727.802**	173.095	205.079	**727.802**	173.095	205.079
Arrendamento mercantil	CDI + 2,08% a.a. a 11,19% a.a.	2022-2026	**63.772**	53.180	5.160	**66.269**	57.200	8.325
			1.352.839	666.037	340.914	**1.357.342**	671.994	346.302
			1.629.643	922.032	611.566	**1.641.690**	935.675	616.954
Circulante			**205.851**	297.188	214.046	**208.511**	307.698	215.802
Não circulante			**1.423.792**	624.844	397.520	**1.433.179**	627.977	401.152

(i) Operação firmada 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		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Saldo anterior	**922.032**	611.566	599.119	**935.675**	616.954	605.084
Captações	**960.271**	588.038	261.126	**961.623**	597.748	267.038
Juros incorridos	**66.889**	31.161	36.779	**67.428**	31.698	37.202
Pagamento de principal	**(295.374)**	(352.483)	(259.874)	**(298.383)**	(354.471)	(266.569)
Pagamento de juros	**(43.420)**	(31.649)	(32.540)	**(43.931)**	(32.016)	(32.751)
Comissão de debêntures	**614**	498	1.135	**614**	498	1.135
Variação cambial	**18.631**	74.901	5.821	**18.664**	75.264	5.815
Saldo	**1.629.643**	922.032	611.566	**1.641.690**	935.675	616.954

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Dívida por ano de vencimento:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
2020	**-**	-	214.046	**-**	-	215.802
2021	**-**	297.188	129.480	**-**	307.698	131.180
2022	**205.851**	271.962	128.617	**208.511**	274.202	129.643
2023	**483.270**	245.800	118.352	**492.046**	246.461	119.258
Acima de 2024	**940.522**	107.082	21.071	**941.133**	107.314	21.071
	1.629.643	922.032	611.566	**1.641.690**	935.675	616.954

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$17.695 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$50.396 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$96.609 está sujeita a hipoteca como garantia do empréstimo Resolução 4131.

a) Debêntures

Em julho/2018 a Companhia realizou a 3º 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. Em razão da 3ª emissão pública de debêntures a Companhia liquidou antecipadamente a 2ª emissão pública de Debêntures pelo saldo total de R$141.322.

Em 13 de outubro de 2021, a Companhia celebrou junto aos bancos Bradesco e Santander, a quarta emissão de debêntures no montante de R$600.000 (com prazo total de 60 meses, sendo carência de 6 meses para amortização dos juros semestrais e carência de 24 meses para pagamento das parcelas semestrais principais). As debentures não são conversíveis em ações, possuem garantias fidejussórias das quais constam como garantidores o Sr. Fernando de Castro Marques e a Robferma Administração e a Participações Ltda., e sua remuneração é baseada em 100% da variação acumulada das taxas médias diárias do CDI acrescida de 1,90% ao ano.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos—Continuação

b) Covenants

A Companhia possui contratos de empréstimos e financiamentos com cláusulas restritivas (“covenants”) normalmente aplicáveis a esses tipos de operações, relacionados ao atendimento de índices econômico-financeiros, geração de caixa e outros.
As cláusulas contratuais estabelecem que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a dívida líquida da Companhia (definida em contrato por: total das disponibilidades, subtraídas do total do parcelamento tributário e total dos empréstimos e financiamentos) dividida pelo EBITDA (definido por: lucro antes do imposto de renda e contribuição social acrescido do resultado financeiro líquido, da depreciação e da equivalência patrimonial) dos últimos doze meses, não pode exceder ao índice de 2,20. Além disso o contrato prevê que que o índice de liquidez corrente (definido pelo ativo circulante divido pelo passivo circulante) se mantenha sempre acima de 1,20.

Em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 a Companhia encontra-se adimplemente com os covenants.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Os valores contábeis e estimativa dos fluxos contratuais

Os valores contábeis e a estimativa dos fluxos contratuais dos empréstimos, financiamentos são os seguintes:

Modalidade		Controladora			Fluxo contratual		
Moeda Estrangeira:	**Taxa média de encargos %**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
FINIMP	Variação cambial do euro acrescido de 2,21% a 3,25% a.a.	**14.984**	8.648	7.587	**15.350**	8.837	7.593
FINIMP	Variação cambial do dólar acrescido de 3,17% a 3,25% a.a.	**114.114**	70.492	125.898	**120.464**	71.124	126.758
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 1,84% a.a.	**147.706**	176.855	137.167	**200.813**	205.704	171.953
		276.804	255.995	270.652	**336.627**	285.665	306.304
Moeda Nacional:							
BNDES – FINAME	2,5% a 10,2% a.a. acrescido da TLP / SELIC	**9.541**	9.123	2.179	**10.983**	10.685	2.630
Empréstimo resolução 4131	CDI + 2,75% a.a.	**121.190**	30.252	30.463	**148.008**	32.864	36.784
Capital de giro	CDI + 1,62% a 9,48% a.a.	**378.828**	381.413	70.302	**472.182**	425.643	86.094
Finep	3,50% a.a. (Pré) e 6,845% a.a.	**51.706**	18.974	27.731	**64.541**	20.383	30.762
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a 1,90% a.a.	**727.802**	173.095	205.079	**960.314**	190.087	251.413
Arrendamento mercantil	CDI + 2,08% a.a. à 11,19% a.a.	**63.772**	53.180	5.160	**79.004**	59.595	5.730
		1.352.839	666.037	340.914	**1.735.032**	739.257	413.413
		1.629.643	922.032	611.566	**2.071.659**	1.024.922	719.717

Modalidade		Consolidado			Fluxo contratual		
Moeda Estrangeira:	**Taxa média de encargos %**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
FINIMP	Variação cambial do euro acrescido de 2,21% a 3,25% a.a.	**22.528**	16.334	7.587	**23.270**	16.532	7.593
FINIMP	Variação cambial do dólar acrescido de 3,17% a 3,25% a.a.	**114.114**	70.492	125.898	**120.464**	71.124	126.758
Empréstimo resolução 4131 (i)	CDI + 1,84% a.a.	**147.706**	176.855	137.167	**200.813**	205.704	171.953
		284.348	263.681	270.652	**344.547**	293.360	306.304
Moeda Nacional:							
BNDES – FINAME	2,5% a.a. à 10,2% a.a. acrescido da TLP / SELIC	**11.547**	11.060	4.402	**13.086**	12.825	5.155
Empréstimo resolução 4131	CDI + 2,75% a.a.	**121.190**	30.252	30.463	**148.008**	32.864	36.784
Capital de giro	CDI + 1,62% a 9,48% a.a.	**378.828**	381.413	70.302	**472.182**	425.643	86.094
Finep	3,50% a.a. (Pré) e 6,845% a.a.	**51.706**	18.974	27.731	**64.541**	20.383	30.762
Debêntures (a)	CDI + 1,63% a 1,90% a.a.	**727.802**	173.095	205.079	**960.314**	190.087	251.413
Arrendamento mercantil	CDI + 2,08% a 11,19% a.a.	**66.269**	57.200	8.325	**81.848**	64.007	9.464
		1.357.342	671.994	346.302	**1.739.979**	745.809	419.672
		1.641.690	935.675	616.954	**2.084.526**	1.039.169	725.976

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

	Controladora							
				Passivos	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para hedge de empréstimos LP			
	Empréstimo e financiamentos	Dividendos propostos	Juros sobre o capital próprio	Arrendamentos mercantis	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Capital social	Total
Em 31 de dezembro de 2020	922.032	9.933	-	16.899	(15.947)	2.542	440.077	1.375.536
Variações dos fluxos de caixa de financiamento								
Captações de empréstimos e financiamentos	**960.271**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**960.271**
Pagamento de empréstimos - principal	**(295.374)**	**-**	**-**	**-**	**47.387**	**-**	**-**	**(247.987)**
Pagamento de empréstimos - juros	**(43.420)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(43.420)**
Pagamento de arrendamentos	**-**	**-**	**-**	**(17.505)**	**-**	**-**	**-**	**(17.505)**
Pagamento de juros sobre o capital próprio	**-**	**-**	**(37.182)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(37.182)**
Dividendos pagos	**-**	**(9.933)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9.933)**
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	**621.477**	**(9.933)**	**(37.182)**	**(17.505)**	**47.387**	**-**	**-**	**604.244**
Outras variações								
Arrendamento mercantis	**-**	**-**	**-**	**19.751**	**-**	**-**	**-**	**19.751**
Juros apropriados	**66.889**	**-**	**-**	**1.586**	**-**	**-**	**-**	**68.475**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**37.182**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.182**
Dividendos mínimos obrigatórios	**-**	**19.682**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**19.682**
Mensuração a valor justo	**-**	**-**	**-**	**-**	**(57.787)**	**(2.542)**	**-**	**(60.329)**
Variação cambial	**18.631**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.631**
Aumento de capital - integralização de reservas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**298.422**	**298.422**
Outras variações	**614**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**614**
Total das outras variações relacionadas com passivos	**86.134**	**19.682**	**37.182**	**21.337**	**(57.787)**	**(2.542)**	**298.422**	**402.428**
Em 31 de dezembro de 2021	**1.629.643**	**19.682**	**-**	**20.731**	**(26.347)**	**-**	**738.499**	**2.382.208**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento--Continuação

	Consolidado								
					Passivos	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para hedge de empréstimos LP			
	Empréstimo e financiamentos	Dividendos propostos	Juros sobre o capital próprio	Partes relacionadas	Arrendamentos mercantis	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Capital social	Total
Em 31 de dezembro de 2020	935.675	9.933	-	73	21.334	(15.947)	2.542	440.077	1.393.687
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Captações de empréstimos e financiamentos	**961.623**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**961.623**
Pagamento de empréstimos - principal	**(298.383)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**47.387**	**-**	**-**	**(250.996)**
Pagamento de empréstimos - juros	**(43.931)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(43.931)**
Pagamento de arrendamentos	**-**	**-**	**-**	**-**	**(20.190)**	**-**	**-**	**-**	**(20.190)**
Pagamento de juros sobre o capital próprio	**-**	**-**	**(37.182)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(37.182)**
Mútuos passivos	**-**	**-**	**-**	**(3.927)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3.927)**
Dividendos pagos	**-**	**(9.933)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9.933)**
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	**619.309**	**(9.933)**	**(37.182)**	**(3.927)**	**(20.190)**	**47.387**	**-**	**-**	**595.464**
Outras variações									
Arrendamento mercantis	**-**	**-**	**-**	**-**	**22.958**	**-**	**-**	**-**	**22.958**
Juros apropriados	**67.428**	**-**	**-**	**-**	**1.952**	**-**	**-**	**-**	**69.380**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**37.182**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.182**
Aquisição de controlada	**-**	**-**	**-**	**12.060**	**-**	**-**	**-**	**-**	**12.060**
Dividendos mínimos obrigatórios	**-**	**19.682**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**19.682**
Mensuração a valor justo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(57.787)**	**(2.542)**	**-**	**(60.329)**
Variação cambial	**18.664**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.664**
Aumento de capital - integralização de reservas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**298.422**	**298.422**
Outras variações	**614**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**614**
Total das outras variações relacionadas com passivos	**86.706**	**19.682**	**37.182**	**12.060**	**24.910**	**(57.787)**	**(2.542)**	**298.422**	**418.633**
Em 31 de dezembro de 2021	**1.641.690**	**19.682**	**-**	**8.206**	**26.054**	**(26.347)**	**-**	**738.499**	**2.407.784**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento--Continuação

	Controladora							
				Passivos	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para hedge de empréstimos LP			
	Empréstimo e financiamentos	Dividendos propostos	Juros sobre o capital próprio	Arrendamentos mercantis	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Capital social	Total
Em 31 de dezembro de 2019	611.566	5.546	-	23.045	(6.094)	-	440.077	1.074.140
Variações dos fluxos de caixa de financiamento								
Captações de empréstimos e financiamentos	588.038	-	-	-	-	-	-	588.038
Pagamento de empréstimos - principal	(352.483)	-	-	-	23.961	-	-	(328.522)
Pagamento de empréstimos - juros	(31.649)	-	-	-	-	-	-	(31.649)
Pagamento de arrendamentos	-	-	-	(13.803)	-	-	-	(13.803)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	-	-	(31.256)	-	-	-	-	(31.256)
Dividendos pagos	-	(5.823)	-	-	-	-	-	(5.823)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	203.906	(5.823)	(31.256)	(13.803)	23.961	-	-	176.985
Outras variações								
Arrendamento mercantis	-	-	-	6.455	-	-	-	6.455
Juros apropriados	31.161	-	-	1.202	-	-	-	32.363
Juros sobre capital próprio	-	-	31.256	-	-	-	-	31.256
Dividendos mínimos obrigatórios	-	10.209	-	-	-	-	-	10.209
Mensuração a valor justo	-	-	-	-	(33.814)	2.542	-	(31.272)
Variação cambial	74.901	-	-	-	-	-	-	74.901
Outras variações	498	1	-	-	-	-	-	499
Total das outras variações relacionadas com passivos	106.560	10.210	31.256	7.657	(33.814)	2.542	-	124.411
Em 31 de dezembro de 2020	922.032	9.933	-	16.899	(15.947)	2.542	440.077	1.375.536

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento--Continuação

	Consolidado								
					Passivos	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para hedge de empréstimos LP			
	Empréstimo e financiamentos	Dividendos propostos	Juros sobre o capital próprio	Partes relacionadas	Arrendamentos mercantis	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Capital social	Total
Em 31 de dezembro de 2019	616.954	5.546	-	522	29.475	(6.094)	-	440.077	1.086.480
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Captações de empréstimos e financiamentos	597.748	-	-	-	-	-	-	-	597.748
Pagamento de empréstimos - principal	(354.471)	-	-	-	-	23.961	-	-	(330.510)
Pagamento de empréstimos - juros	(32.016)	-	-	-	-	-	-	-	(32.016)
Pagamento de arrendamentos	-	-	-	-	(16.722)	-	-	-	(16.722)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	-	-	(31.256)	-	-	-	-	-	(31.256)
Mútuos passivos	-	-	-	(449)	-	-	-	-	(449)
Dividendos pagos	-	(5.823)	-	-	-	-	-	-	(5.823)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	211.261	(5.823)	(31.256)	(449)	(16.722)	23.961	-	-	180.972
Outras variações									
Arrendamento mercantis	-	-	-	-	6.965	-	-	-	6.965
Juros apropriados	31.698	-	-	-	1.616	-	-	-	33.314
Juros sobre capital próprio	-	-	31.256	-	-	-	-	-	31.256
Dividendos mínimos obrigatórios	-	10.209	-	-	-	-	-	-	10.209
Mensuração a valor justo	-	-	-	-	-	(33.814)	2.542	-	(31.272)
Variação cambial	75.264	-	-	-	-	-	-	-	75.264
Outras variações	498	1	-	-	-	-	-	-	499
Total das outras variações relacionadas com passivos	107.460	10.210	31.256	-	8.581	(33.814)	2.542	-	126.235
Em 31 de dezembro de 2020	935.675	9.933	-	73	21.334	(15.947)	2.542	440.077	1.393.687

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento--Continuação

	Controladora						
			Passivos	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para hedge de empréstimos LP			
	Empréstimo e financiamentos	Dividendos propostos	Arrendamentos mercantis	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Capital social	Total
Em 31 de dezembro de 2018	599.119	3.639	-	(15.721)	2.535	440.077	1.029.649
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							-
Captações de empréstimos e financiamentos	261.126	-	-	-	-	-	261.126
Pagamento de empréstimos - principal	(259.874)	-	-	10.432	-	-	(249.442)
Pagamento de empréstimos - juros	(32.540)	-	-	-	-	-	(32.540)
Pagamento de arrendamentos	-	-	(12.498)	-	-	-	(12.498)
Dividendos pagos	-	(10.001)	-	-	-	-	(10.001)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	(31.288)	(10.001)	(12.498)	10.432	-	-	(43.355)
Outras variações							
Arrendamento mercantis	-	-	34.159	-	-	-	34.159
Juros apropriados	36.779	-	1.384	-	-	-	38.163
Dividendos mínimos obrigatórios	-	12.184	-	-	-	-	12.184
Mensuração a valor justo	-	-	-	(827)	(2.535)	-	(3.362)
Variação cambial	5.821	-	-	-	-	-	5.821
Outras variações	1.135	(276)	-	22	-	-	881
Total das outras variações relacionadas com passivos	43.735	11.908	35.543	(805)	(2.535)	-	87.846
Em 31 de dezembro de 2019	611.566	5.546	23.045	(6.094)	-	440.077	1.074.140

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento--Continuação

	Consolidado							
				Passivos	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para hedge de empréstimos LP			
	Empréstimo e financiamentos	Dividendos propostos	Partes relacionadas	Arrendamentos mercantis	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Capital social	Total
Em 31 de dezembro de 2018	605.084	3.639	668	-	15.721	2.535	440.077	1.067.724
Variações dos fluxos de caixa de financiamento								-
Captações de empréstimos e financiamentos	267.038	-	-	-	-	-	-	267.038
Pagamento de empréstimos - principal	(266.569)	-	-	-	10.432	-	-	(256.137)
Pagamento de empréstimos - juros	(32.751)	-	-	-	-	-	-	(32.751)
Pagamento de arrendamentos	-	-	-	(14.938)	-	-	-	(14.938)
Mútuos passivos	-	-	(146)	-	-	-	-	(146)
Dividendos pagos	-	(10.001)	-	-	-	-	-	(10.001)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	(32.282)	(10.001)	(146)	(14.938)	10.432	-	-	(46.935)
Outras variações								
Arrendamento mercantis	-	-	-	42.643	-	-	-	42.643
Juros apropriados	37.202	-	-	1.770	-	-	-	38.972
Dividendos mínimos obrigatórios	-	12.184	-	-	-	-	-	12.184
Mensuração a valor justo	-	-	-	-	(20.059)	(2.535)	-	(22.594)
Variação cambial	5.815	-	-	-	-	-	-	5.815
Outras variações	1.135	(276)	-	-	-	-	-	859
Total das outras variações relacionadas com passivos	44.152	11.908	-	44.413	(20.059)	(2.535)	-	77.879
Em 31 de dezembro de 2019	616.954	5.546	522	29.475	6.094	-	440.077	1.098.668

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

18. Obrigações trabalhistas e tributárias

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

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado
Obrigações trabalhistas						
Provisão de férias e encargos sociais	**35.118**	34.755	30.728	**51.386**	48.127	42.865
INSS a recolher	**11.172**	8.890	7.497	**14.772**	11.857	9.980
FGTS a recolher	**3.549**	2.679	2.418	**4.661**	3.527	3.177
Provisão para comissões e prêmios	**4.377**	4.353	2.355	**4.377**	4.353	2.355
Provisão de PLR e bônus	**45.465**	25.263	12.099	**56.530**	31.535	18.279
Outras obrigações trabalhistas	**3.135**	232	158	**5.601**	259	260
	102.816	76.172	55.255	**137.327**	99.658	76.916
Obrigações tributárias						
ICMS a recolher	**24.908**	31.085	27.404	**25.456**	32.977	29.853
PIS e COFINS	**12.503**	10.154	3.994	**12.814**	10.354	6.658
ICMS Parcelamento (b)	**7.208**	9.817	9.027	**7.208**	9.817	9.027
IPI - ISS	**388**	352	307	**436**	471	415
IRRF	**7.863**	5.911	5.323	**9.468**	7.075	6.461
ICMS IDEAS e Emprega-DF (a)	**3.789**	5.793	271	**3.789**	5.793	271
IOF	**-**	-	-	**225**	215	8
	56.659	63.112	46.326	**59.396**	66.702	52.693
	159.475	139.284	101.581	**196.723**	166.360	129.609
Circulante	**150.600**	127.492	93.620	**187.838**	154.568	121.648
Não circulante	**8.875**	11.792	7.961	**8.885**	11.792	7.961

(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:

Localidade	Parcelas restantes	Valor da parcela (em reais)	Saldo devedor
Distrito Federal (i)	37	73.773	**2.730**
Minas Gerais (ii)	77	58.774	**2.927**
Minas Gerais (iii)	35	44.308	**1.551**
			7.208

(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 83 parcelas até 31/12/2021.

(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 dezembro de 2021, no montante de R$2.927 está deduzido do valor de R$1.599, 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$1.579 parcelado em 36 meses, sendo a primeira parcela liquidada em outubro de 2021. O saldo devedor em 31 de dezembro de 2021, no montante de R$1.551.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

18. Obrigações trabalhistas e tributárias--Continuação

(c) Parcelamento por vencimento:

	Controladora e Consolidado
2022	**2.122**
2023	**2.122**
2024	**2.078**
Acima de 2025	**886**
	7.208

19. Imposto de renda e contribuição social

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

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

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**596.234**	283.471	164.617	**597.004**	278.906	168.685
Alíquota nominal combinada dos tributos - %	**34**	34	34	**34**	34	34
Imposto de renda e contribuição social	**(202.720)**	(96.380)	(55.970)	**(202.981)**	(94.828)	(57.353)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:						
Equivalência patrimonial	**4.297**	15.766	1.541	**3.964**	5.723	3.277
Inovação tecnológica	**41.617**	19.249	18.440	**41.617**	19.249	18.440
Doações e brindes	**(3.472)**	(3.305)	(1.478)	**(3.472)**	(3.305)	(1.478)
Subvenções para investimento	**33.266**	17.435	14.162	**33.266**	17.435	14.162
Juros sobre capital próprio	**12.642**	10.627	-	**12.642**	10.627	-
Exclusão de ICMS da base de PIS e COFINS	**-**	(15.278)	14.949	**-**	(15.278)	14.949
Dedução de benefícios do programa alimentação trabalhador	**3.881**	1.915	737	**3.904**	2.626	737
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa	**-**	-	-	**7.169**	13.451	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos não reconhecidos no exercício	**-**	-	**-**	**-**	-	(4.060)
Outras adições e exclusões permanentes	**(37.437)**	(3.111)	(18.052)	**(44.805)**	(4.217)	(18.413)
Despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado	**(147.926)**	(53.082)	(25.671)	**(148.696)**	(48.517)	(29.739)
Impostos correntes	**(147.557)**	(75.996)	(21.545)	**(151.618)**	(82.656)	(24.469)
Impostos diferidos	**(369)**	22.914	(4.126)	**2.922**	34.139	(5.270)
Resultado IRPJ/CSLL corrente / diferido	**(147.926)**	(53.082)	(25.671)	**(148.696)**	(48.517)	(29.739)
Alíquota efetiva	**24,81%**	18,73%	15,59%	**24,91%**	17,40%	17,63%

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

19.2. Imposto de renda e contribuição social pagar

Movimentação do imposto de renda e contribuição social a recolher

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Saldo inicial	**20.818**	2.161	5.022	**23.155**	3.843	6.961
Provisão (i)	**96.137**	57.861	24.781	**100.198**	64.521	27.705
Imposto pago	**(120.694)**	(11.755)	(27.642)	**(129.370)**	(18.274)	(29.431)
Imposto pago a maior	**3.739**	-	-	**6.903**	893	252
Compensação	**-**	(27.449)	-	**(336)**	(27.828)	(1.644)
Total	**-**	20.818	2.161	**550**	23.155	3.843

A diferença do valor da provisão e a despesa de imposto de renda e contribuição social do exercício refere-se a parcela do benefício da Lei do Bem que é registrada contra o resultado operacional nos anos de 2021 e 2020, no ano de 2019 a diferença refere-se a pagamento de exercícios anteriores.

19.3. 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		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Provisões	**73.286**	57.641	37.934	**81.868**	63.426	41.915
Vendas registradas e não entregues	**7.492**	3.692	6.938	**7.695**	3.692	6.938
Impairment de ativos	**2.592**	1.067	1.067	**2.592**	1.067	1.067
Prejuízo fiscal	**-**	-	-	**16.162**	13.451	-
Outros	**(1.664)**	(1.341)	(2.058)	**(1.664)**	(1.341)	(62)
	81.706	61.059	43.881	**106.653**	80.295	49.858
Arrendamento mercantil	**(15.041)**	(12.293)	(4.906)	**(13.268)**	(11.375)	(4.906)
Depreciação - bens de P&D	**(19.110)**	(9.187)	(4.596)	**(19.110)**	(9.187)	(4.596)
Depreciação - efeitos da revisão da nova vida útil	**(32.901)**	(28.956)	(25.472)	**(45.797)**	(38.577)	(32.141)
Instrumentos financeiros derivativos	**(8.958)**	(4.558)	(2.072)	**(8.958)**	(4.558)	(2.072)
Créditos tributários	**-**	-	(23.684)	**-**	-	(23.684)
Compra vantajosa	**(899)**	(899)	(899)	**(899)**	(899)	(899)
	(76.909)	(55.893)	(61.629)	**(88.032)**	(64.596)	(68.298)
Impostos diferidos - ativo	**4.797**	5.166	-	**21.694**	15.699	1.004
Impostos diferidos - passivo	**-**	-	(17.748)	**(3.073)**	-	(19.444)

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

19.3. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

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

	Controladora	Consolidado
Saldo do imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2018	(13.622)	(13.622)
Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, líquida	(4.126)	(5.270)
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2019	-	1.004
Saldo do imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2019	(17.748)	(19.444)
Movimentação no exercício findo em 31/12/2020, líquida	22.914	34.139
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2020	5.166	**15.699**
Movimentação no exercício findo em 31/12/2021, líquida	**(369)**	**2.922**
Saldo do imposto diferido ativo em 31 de dezembro de 2021	**4.797**	**21.694**
Saldo do imposto diferido passivo em 31 de dezembro de 2021	**-**	**(3.073)**

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social tenham as seguintes realizações:

2022	2023	2024	2025	2026	2027 - 2029	TOTAL
2.681	3.177	3.812	4.858	470	1.164	**16.162**

20. Outras contas a pagar

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Novartis Biociências S.A. (i)	**9.144**	17.293	27.211	**14.131**	18.115	30.428
Hypera S.A (ii)	**15.363**	23.553	-	**15.363**	23.553	-
Provisão de fretes	**9.554**	4.278	5.946	**10.744**	4.850	6.396
Arrendamentos (iii)	**20.731**	16.899	23.045	**26.054**	21.334	29.475
Outras obrigações	**10.161**	13.604	1.149	**12.020**	13.994	1.331
	64.953	75.627	57.351	**78.312**	81.846	67.630
Circulante	**41.771**	35.913	25.965	**46.470**	38.248	28.671
Não Circulante	**23.182**	39.714	31.386	**31.842**	43.598	38.959

(i) Refere-se a dívida contraída em decorrência da aquisição da Anovis Industrial Farmacêutica Ltda. junto à Novartis Biociências S.A., restando apenas última parcela para liquidação do saldo. Este valor é atualizado pelo IPCA e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R$1.013 (R$841 em 2020 e R$881 em 2019), referente a juros incorridos e R$1.025 em 2020 (R$1.799 em dezembro de 2019) referente a ajuste a valor presente, em 2021 não houve registro de ajuste a valor presente.

(ii) Refere-se a dívida contraída em decorrência da aquisição da marca Neocopan, junto à Hypera S.A., restando três parcelas para liquidação. Este valor é atualizado pelo IPCA e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram reconhecidos no resultado financeiro o montante de R$2.100 (R$ R$765 em 2020) referente a juros incorridos e R$2.088 (R$287 em 2020) referente a ajuste a valor presente.

(iii) Os saldos são representados por arrendamentos de imóveis, veículos e equipamentos e a Companhia utiliza as taxas de desconto entre 8,11% a.a. e 8,52% a.a..

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

20. Outras contas a pagar--Continuação

As movimentações dos saldos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

	Controladora			Consolidado		
Direito de uso (registrado no ativo imobilizado)	**31/12/2021**	31/12/2020	31/12/2019	**31/12/2021**	31/12/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	**16.466**	22.564	-	**20.687**	28.849	-
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	**19.751**	6.455	34.159	**22.958**	6.965	42.643
Depreciação	**(16.162)**	(12.553)	(11.595)	**(18.527)**	(15.127)	(13.794)
Saldo no final do exercício	**20.055**	16.466	22.564	**25.118**	20.687	28.849

Arrendamentos a pagar (registrado no passivo exigível)	**31/12/2021**	31/12/2020	31/12/2019	**31/12/2021**	31/12/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	**16.899**	23.045	-	**21.334**	29.475	-
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	**19.751**	6.455	34.159	**22.958**	6.965	42.643
Baixa por pagamento de passivo de arrendamento	**(17.505)**	(13.803)	(12.498)	**(20.190)**	(16.722)	(14.938)
Juros sobre passivos de arrendamento	**1.586**	1.202	1.384	**1.952**	1.616	1.770
Saldo final do exercício	**20.731**	16.899	23.045	**26.054**	21.334	29.475
Circulante	**12.080**	10.981	10.584	**15.558**	12.675	12.806
Não Circulante	**8.651**	5.918	12.461	**10.496**	8.659	16.669
	20.731	16.899	23.045	**26.054**	21.334	29.475
Despesa de depreciação com arrendamento	**(16.162)**	(12.553)	(11.595)	**(18.527)**	(15.127)	(13.794)
Despesas financeiras de juros com passivos de arrendamento	**(1.586)**	(1.202)	(1.384)	**(1.952)**	(1.616)	(1.770)
Efeito do arrendamento	**(17.748)**	(13.755)	(12.979)	**(20.479)**	(16.743)	(15.564)

A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2) / IFRS 16, na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2) / IFRS 16. Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) Vencimento das prestações

Os montantes dos arrendamentos mercantis em 31 de dezembro de 2021 têm a seguinte composição:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	**31/12/2021**	31/12/2020	31/12/2019
2020	**-**	-	12.739	**-**	-	14.880
2021	**-**	12.435	9.493	**-**	14.559	11.635
2022	**14.509**	4.185	3.064	**17.676**	6.037	5.206
2023	**5.772**	1.541	1.355	**7.535**	2.467	2.344
Acima de 2024	**2.981**	-	-	**4.188**	-	-
	23.262	18.161	26.651	**29.399**	23.063	34.065
(-) AVP	**(2.531)**	(1.262)	(3.606)	**(3.345)**	(1.729)	(4.590)
	20.731	16.899	23.045	**26.054**	21.334	29.475

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

20. Outras contas a pagar--Continuação

b) Fluxos de caixa dos contratos de arrendamento e direito potencial de PIS/COFINS

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados pelo IPCA, anualmente:

Controladora				
Fluxo de pagamentos futuros	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Fluxo de desembolso sem AVP	14.509	5.772	1.577	1.404
Cenário com inflação	15.239	6.259	1.757	1.607
Consolidado				
Fluxo de pagamentos futuros	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Fluxo de desembolso sem AVP	17.677	7.535	2.207	1.981
Cenário com inflação	18.566	8.171	2.459	2.267
Taxa média de inflação (*)	**5,03%**	**8,44%**	**11,44%**	**14,44**

(*) Taxas obtidas através das projeções divulgadas pelo boletim Focus.

O direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme demonstrado a seguir:

Controladora				
Fluxo de pagamentos futuros	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Fluxo de desembolso sem AVP	14.509	5.772	1.577	1.404
Potencial PIS/COFINS	(1.342)	(534)	(146)	(130)
	13.167	**5.238**	**1.431**	**1.274**
Consolidado				
Fluxo de pagamentos futuros	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Fluxo de desembolso sem AVP	17.677	7.535	2.207	1.981
Potencial PIS/COFINS	(1.424)	(591)	(203)	(182)
	16.253	**6.944**	**2.004**	**1.799**

21. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo questões de natureza tributária, previdenciária, reclamações trabalhistas e processos cíveis. As provisões para demandas judiciais são determinadas com base em análise de ações em curso, autuações e avaliações de risco onde os prognósticos de perda são considerados prováveis pela Administração e pelos consultores jurídicos.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

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

	Depósitos judiciais					
	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Tributárias	**7.113**	21.749	21.171	**7.113**	21.749	21.171
Trabalhistas e previdenciárias	**3.587**	3.982	4.635	**5.003**	5.004	5.736
Cíveis	**1.002**	944	725	**1.228**	1.171	930
	11.702	26.675	26.531	**13.344**	27.924	27.837
Circulante	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-
Não Circulante	**11.702**	26.675	26.531	**13.344**	27.924	27.837

	Provisão para demandas judicias					
	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado
Tributárias	**50.571**	42.888	5.013	**50.571**	42.888	5.013
Trabalhistas e previdenciárias	**28.118**	26.928	23.011	**31.288**	29.709	24.096
Cíveis	**13.798**	11.275	8.643	**14.443**	11.275	8.643
	92.487	81.091	36.667	**96.302**	83.872	37.752
Circulante	**3.253**	-	-	**3.253**	-	-
Não Circulante	**89.234**	81.091	36.667	**93.049**	83.872	37.752

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

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

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

Movimentação das provisões:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2018	21.444	21.862
Adições	3.696	4.785
Baixa por perda	(5.840)	(6.209)
Baixa por reversão	(933)	(1.009)
Atualização de saldo	8.695	8.695
Mudança de prognóstico	9.605	9.628
Saldo em 31/12/2019 - reapresentado	36.667	37.752
Adições	287	287
Baixa por perda	(6.577)	(6.740)
Baixa por reversão	(453)	(840)
Atualização de saldo	1.437	1.612
Mudança de prognóstico	49.730	51.801
Saldo em 31/12/2020 - reapresentado	81.091	83.872
Adições	**2.014**	**3.072**
Baixa por perda	**(2.525)**	**(3.396)**
Baixa por reversão	**(417)**	**(466)**
Atualização de saldo	**8.284**	**8.142**
Mudança de prognóstico	**4.040**	**5.078**
Saldo em 31/12/2021	**92.487**	**96.302**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

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 ISS - Prefeitura Municipal de São Paulo, 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 relacionadas a disputas sobre o montante de compensação pago nas demissões e vínculo trabalhista.

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 demonstrações financeiras

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:

	Controladora			Consolidado		
Possíveis	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Tributárias	**141.044**	98.117	66.389	**142.285**	98.127	66.589
Trabalhistas e previdenciárias	**22.851**	17.681	25.589	**25.929**	21.199	31.370
Cíveis	**69.811**	35.410	34.287	**70.316**	35.626	34.482
	233.706	151.208	126.265	**238.530**	154.952	132.441

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

Tributários
(i) Impugnação administrativa relativa à lavratura do Auto de Infração e imposição de multas, relativo à 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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

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

Tributários--Continuação

(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 Fazendo do Estado de São Paulo relativo à 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.

(v) Auto de infração lavrado em razão de suposta falta de recolhimento de IRPJ e CSLL, em razão da indedutibilidade de despesas registradas pela Companhia.

(vi) ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias

(vii) Ação Anulatória visando anular os lançamentos tributários, em razão da correta classificação fiscal indicada pela Autora quando das importações do produto lactulose.

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 materiais para ressarcimento de despesas médicas 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.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

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

Cíveis--Continuação

(vi) Ação pretendendo a inexigibilidade dos boletos emitidos, com pedido para que se obstaculizasse a veiculação da publicidade.

(vii) Ação sobre questionamentos envolvendo créditos oriundos de prestação de serviços de distribuição de medicamentos.

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, materiais, bem como vínculo empregatício, horas extras e demais consectários legais.

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária – AGE de 12 de abril de 2021, a Companhia retificou a emissão de ações feita em 27 de abril de 2017 alterando o total de ações naquele ato de 379.377.291 para 379.570.129.

Neste mesmo ato a Companhia aumentou seu capital social em R$298.187, utilizando o saldo da reserva de lucros, mediante a emissão de 257.066.728 ações ordinárias.

Assim, em 31 de dezembro de 2021 o capital social integralizado era de R$738.499 (R$440.077 em 2020 e 2019) representado por 636.636.857 (379.570.129 em 2020 e 2019) ações ordinárias, assim distribuídas:

	31/12/2021		**31/12/2020 e 31/12/2019**	
	Ações	**%**	Ações	**%**
Robferma Administração e Participações Ltda.	**513.476.515**	**80,654538%**	306.140.533	80,654538%
MJP Adm. Participações S/S Ltda.	**72.453.162**	**11,380611%**	43.197.399	11,380611%
Cleita de Castro Marques	**25.353.590**	**3,982426%**	15.116.098	3,982426%
Cleide Marques Pinto	**25.353.590**	**3,982426%**	15.116.098	3,982426%
	636.636.857	**100,00%**	379.570.129	100,00%

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, deduzida da parcela de subvenção governamental e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

22.3. Reserva de retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros é constituída anualmente em conformidade com a proposta de destinação do resultado do exercício conforme deliberado em assembléia-geral ordinária. Após a constituição da reserva legal, distribuições de dividendos e juros sobre capital próprio o saldo remanescente é destinado, em conformidade com o art. 196 da lei 6.404/76, como reserva de retenção de lucros, nos termos do orçamento de capital.

22.4. Reserva incentivos fiscais

A Companhia goza de benefícios fiscais do ICMS, os quais foram concedidos em processo administrativo-tributário, respaldados por lei/decreto junto ao Governo de Minas Gerais e ao Governo do Distrito Federal, mediante assinatura de “Convênio” e “Contrato”, respectivamente. A movimentação está apresentada na publicação da Demonstração das mutações do patrimônio líquido. Durante o exercício de 2021, a Administração da Companhia reconheceu o montante de R$97.841 (R$51.278 em 2020 e R$41.652 em 2019) que são do Convênio junto ao Governo de Minas Gerais e Distrito Federal.

22.5. Dividendos mínimos obrigatórios

De acordo com o estatuto social, 6% do lucro líquido anual ajustado como previsto na legislação societária brasileira são destinados para pagamento de dividendos mínimos obrigatórios de que trata o artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. O cálculo dos dividendos propostos está apresentado a seguir:

Descrição	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	**448.308**
Reserva legal (5%)	**(22.416)**
(-) Reserva de incentivos fiscais	**(97.841)**
Base de cálculos dos dividendos	**328.051**
Dividendos mínimos obrigatórios (6%)	**(19.682)**
Juros sobre capital próprio	**(37.182)**
Reserva de lucro	**271.187**

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Patrimônio líquido--Continuação

22.5. Dividendos mínimos obrigatórios--Continuação

A movimentação dos dividendos está apresentada a seguir:

Dividendo a pagar – 31 de dezembro de 2018	3.639
Pagamentos no exercício	(10.001)
Dividendo adicional proposto	6.362
Dividendo a pagar – 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	5.546
Pagamentos no exercício	(5.823)
Dividendo mínimo obrigatório do exercício	10.209
Dividendo a pagar – 31 de dezembro de 2020 (reapresentado)	9.933
Pagamentos no exercício	**(9.933)**
Dividendo mínimo obrigatório do exercício	**19.682**
Dividendo a pagar – 31 de dezembro de 2021	**19.682**

22.6. Juros sobre capital próprio

A Companhia em 12 de abril de 2021 aprovou em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R$37.182.

22.7. Lucro por ação

O cálculo básico e diluído de resultado por ação é feito através da divisão do resultado do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

Não há instrumentos ou acordos para a emissão de ações ordinárias e, consequentemente, não há evento que possa diluir os dividendos atribuíveis às ações da Companhia.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do lucro básico e diluído por ação:

	01/01/2021 a 31/12/2021	**01/01/2020 a 31/12/2020**	**01/01/2019 a 31/12/2019**
Resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias	**448.308**	230.389	138.946
Denominador			
Média ponderada de ações ordinárias em circulação – básico e diluído	**564.745.143**	379.570.129	379.570.129
Lucro por ação básico diluído (em R$)	**0,7938**	0,6070	0,3661

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Receita operacional líquida

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

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Vendas brutas de produtos (a)	**3.477.327**	2.409.500	1.819.724	**3.527.652**	2.419.414	1.855.821
Vendas brutas de serviços (a)	**1.725**	2.447	1.944	**436.200**	383.020	332.369
(-) Impostos sobre vendas de produtos	**(442.271)**	(306.346)	(247.553)	**(507.600)**	(336.105)	(262.467)
(-) Impostos sobre vendas de serviços	**(220)**	(304)	(247)	**(33.189)**	(25.350)	(21.721)
(-) Descontos promocionais	**(21.229)**	(9.256)	(8.462)	**(21.229)**	(9.256)	(8.462)
(-) Descontos incondicionais	**(28.603)**	(22.226)	(24.789)	**(28.675)**	(22.386)	(20.311)
(-) Devoluções	**(28.789)**	(18.504)	(17.190)	**(41.360)**	(24.717)	(23.319)
	2.957.940	2.055.311	1.523.427	**3.331.799**	2.384.620	1.851.910

a) Informações por segmento

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Saúde Humana	**2.648.535**	1.861.985	1.455.741	**2.637.357**	1.848.656	1.466.232
Saúde Animal	**769.669**	503.233	363.983	**769.669**	503.233	363.983
Terceirização	**60.848**	46.729	1.944	**556.826**	450.545	357.975
	3.479.052	2.411.947	1.821.668	**3.963.852**	2.802.434	2.188.190

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

24. Despesas por natureza e função

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado	31/12/2021	31/12/2020 reapresentado	31/12/2019 reapresentado
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	**(1.278.592)**	(839.423)	(559.131)	**(1.286.159)**	(868.596)	(627.797)
Comissões sobre vendas	**(67.254)**	(55.267)	(43.306)	**(67.254)**	(55.267)	(43.317)
Salários e benefícios a empregados	**(457.289)**	(371.691)	(330.426)	**(658.859)**	(523.187)	(459.145)
Encargos previdenciários	**(130.534)**	(112.812)	(98.970)	**(176.479)**	(147.265)	(131.564)
Depreciação e amortização	**(44.335)**	(33.196)	(30.818)	**(77.254)**	(67.521)	(70.270)
Despesas com transporte	**(50.672)**	(38.742)	(35.808)	**(55.421)**	(43.991)	(40.951)
Gastos com publicidade	**(27.205)**	(18.490)	(24.428)	**(27.274)**	(18.565)	(24.489)
Pesquisa e desenvolvimento	**(15.248)**	(13.595)	(7.333)	**(18.467)**	(15.651)	(8.143)
Serviços prestados	**(65.699)**	(47.401)	(50.113)	**(82.769)**	(59.828)	(59.129)
Despesas com veículos	**(17.207)**	(10.359)	(11.819)	**(17.810)**	(10.680)	(12.302)
Despesas com água e energia elétrica	**(17.892)**	(16.373)	(15.128)	**(33.570)**	(28.998)	(26.205)
Impostos e taxas	**(9.555)**	(7.769)	(6.820)	**(13.382)**	(11.887)	(11.077)
Aluguéis	**(4.336)**	(4.244)	(4.209)	**(5.092)**	(4.822)	(4.770)
Manutenção	**(38.747)**	(32.922)	(26.186)	**(63.040)**	(53.869)	(43.727)
Comunicações	**(1.026)**	(2.148)	(2.321)	**(1.347)**	(2.401)	(2.572)
Despesas processuais, liquidas	**(20.775)**	(54.111)	(24.797)	**(23.451)**	(56.255)	(25.679)
Multas	**(3.096)**	(996)	(1.133)	**(3.286)**	(1.274)	(1.174)
Seguros	**(4.339)**	(2.453)	(2.798)	**(4.896)**	(3.269)	(3.406)
Brindes e doações	**(16.557)**	(18.174)	(14.527)	**(16.605)**	(18.186)	(14.544)
Viagens e hospedagem	**(17.001)**	(11.374)	(18.344)	**(17.932)**	(11.939)	(19.388)
Feiras e congressos	**(12.587)**	(15.338)	(18.221)	**(13.604)**	(15.962)	(18.647)
Perda de crédito esperada	**(10.243)**	(1.080)	(2.917)	**(11.069)**	(1.279)	(4.877)
Outras despesas	**(40.006)**	(35.352)	(30.475)	**(41.365)**	(36.915)	(30.384)
	(2.350.195)	(1.743.310)	(1.360.028)	**(2.716.385)**	(2.057.607)	(1.683.557)
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	**(1.519.121)**	(1.028.382)	(743.639)	**(1.723.501)**	(1.209.510)	(946.811)
Despesas gerais e administrativas	**(356.297)**	(343.408)	(263.289)	**(509.766)**	(468.414)	(376.255)
Despesas com vendas	**(474.777)**	(371.520)	(353.100)	**(483.118)**	(379.683)	(360.491)
	(2.350.195)	(1.743.310)	(1.360.028)	**(2.716.385)**	(2.057.607)	(1.683.557)

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Outras receitas operacionais, liquidas

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Recuperação de despesas (i)	**6.954**	5.038	8.477	**8.671**	6.264	11.544
Resultado líquido na venda de bens do ativo imobilizado	**(297)**	(1.211)	(218)	**(297)**	(1.210)	838
Receita créditos tributários anos anteriores (ii)	**6.424**	27.636	43.719	**6.424**	27.636	43.719
Receita contrato de parceria	**3.000**	1.375	-	**3.040**	1.375	-
Outras, liquidas	**1.258**	(2.576)	706	**1.550**	(1.093)	(4.955)
	17.339	30.262	52.684	**19.388**	32.972	51.146

(i) Substancialmente representado pelo reembolso das transportadoras por sinistros e avarias em produtos e ressarcimento de despesas operacionais.

(ii) Substancialmente representado pelo crédito de exclusão de ICMS da base de PIS/COFINS reconhecido após trânsito em julgado. (Nota explicativa 7).

26. Resultado financeiro, líquido

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**	**31/12/2021**	**31/12/2020 reapresentado**	**31/12/2019 reapresentado**
Receitas financeiras						
Rendimentos de aplicações financeiras	**12.364**	4.124	4.386	**12.414**	4.148	4.426
Variação cambial ativa	**80.079**	94.842	82.404	**87.513**	109.349	84.800
Juros ativos, descontos e outras receitas	**5.707**	4.346	5.532	**4.221**	5.476	4.567
Ajuste a valor presente	**4.407**	1.728	177	**5.208**	1.728	177
Resultado positivo NDFs	**152.437**	64.787	15.101	**152.437**	64.787	15.101
Valor justo SWAP	**32.572**	77.648	25.069	**32.572**	77.648	25.069
	287.566	247.475	132.669	**294.365**	263.136	134.140
Despesas financeiras						
Variação monetária e comissões financeiras	**(14.413)**	(10.279)	(9.141)	**(17.730)**	(11.507)	(10.843)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	**(66.889)**	(31.161)	(36.779)	**(67.428)**	(31.698)	(37.202)
Juros sobre outros passivos	**(3.791)**	(2.284)	(2.567)	**(3.797)**	(2.284)	(2.567)
Juros sobre arrendamentos IFRS 16	**(1.586)**	(1.202)	(1.384)	**(1.952)**	(1.616)	(1.770)
Variação cambial passiva	**(105.774)**	(185.822)	(98.831)	**(114.386)**	(199.401)	(101.766)
Despesas bancárias e IOF	**(5.497)**	(10.187)	(1.233)	**(7.306)**	(2.839)	(1.712)
Ajuste a valor presente	**(6.424)**	(539)	(1.925)	**(6.542)**	(539)	(1.925)
Resultado negativo NDFs	**(102.776)**	(62.027)	(10.496)	**(102.776)**	(62.027)	(10.496)
Valor justo SWAP	**(21.904)**	(49.136)	(26.312)	**(21.904)**	(49.136)	(26.312)
	(329.054)	(352.637)	(188.668)	**(343.821)**	(361.047)	(194.593)
	(41.488)	(105.162)	(55.999)	**(49.456)**	(97.911)	(60.453)

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

27. Seguros

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro 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	2.780.793
Responsabilidade Civil Geral	08/11/2022	60.000
Seguro de Reponsabilidade Cível de Administradores	30/07/2022	50.000
Transporte terrestre nacional	30/04/2022	3.998.702
Transporte internacional	30/04/2022	USD 95.000
Veículos e responsabilidade facultativa	13/08/2022	Valor Mercado – FIPE

28. 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. A Companhia e suas controladas administram a estrutura do capital e a ajustam considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. A Companhia e suas controladas monitoram o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido, acrescida da dívida líquida.

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Empréstimos, financiamentos e debêntures	**1.629.643**	922.032	611.566	**1.641.690**	935.675	616.954
Fornecedores	**296.871**	256.741	173.970	**362.620**	321.928	201.858
(-) Caixa e equivalentes de caixa	**(325.866)**	(343.236)	(89.676)	**(758.901)**	(350.146)	(95.735)
	1.600.648	1.600.648	695.860	**1.245.409**	907.4571	907.458
Patrimônio líquido	**1.434.283**	1.048.366	859.347	**1.434.283**	1.048.366	1.048.366
Patrimônio e dívida líquida	**3.034.931**	2.649.014	1.456.207	**2.679.692**	1.955.823	1.955.824
Quociente de alavancagem	**53%**	60%	41%	**46%**	46%	46%

Para atingir esse objetivo geral, a gestão de capital da Companhia e suas controladas, entre outras coisas, visa assegurar que cumpre com os compromissos financeiros associados aos empréstimos e financiamentos que definem os requisitos de estrutura de capital.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

As violações no cumprimento dos covenants financeiros permitiriam que o banco requeresse imediatamente a liquidação dos empréstimos e financiamentos. Não houve violações dos covenants financeiros de quaisquer empréstimos e financiamentos sujeitos a juros no exercício.

Não foram efetuadas alterações nos objetivos, políticas ou processos de gestão de capital durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019.

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 dezembro de 2021, 2020 e 2019 eram as seguintes:

		Controladora			Consolidado		
Ativo	**Categoria**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	(ii)	**325.866**	343.236	89.676	**758.901**	350.146	95.735
Aplicações financeiras de longo prazo	(i)	**-**	889	870	**-**	889	870
Contas a receber de clientes	(ii)	**1.015.448**	706.092	528.542	**911.182**	661.315	511.667
Outros ativos	(ii)	**16.764**	13.667	15.647	**25.081**	17.840	18.639
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	**26.347**	15.947	6.094	**26.347**	15.947	6.094
Depósitos judiciais	(ii)	**11.702**	26.675	26.531	**13.344**	27.924	27.837
		1.396.127	1.106.506	667.360	**1.734.855**	1.074.061	660.842
Passivo							
Fornecedores	(ii)	**296.871**	256.741	173.970	**363.620**	321.928	201.858
Cessão de créditos por fornecedores	(ii)	**19.416**	17.371	9.652	**32.391**	33.018	17.943
Instrumentos financeiros derivativos	(i)	**-**	2.542	-	**-**	2.542	-
Empréstimos e financiamentos	(ii)	**1.629.643**	922.032	611.566	**1.641.690**	935.675	616.954
Outras contas a pagar	(ii)	**64.953**	75.627	57.351	**78.312**	81.846	67.630
		2.010.883	1.274.313	852.539	**2.116.013**	1.375.009	904.385

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

b) *Valores justos dos instrumentos financeiros*

As estimativas dos valores justos dos instrumentos financeiros para o exercício de 2021 consideraram os seguintes métodos e premissas:

- Caixa e equivalentes de caixa: estão apresentados próximos ao seu valor justo, que equivale ao seu valor contábil, conforme Nota Explicativa 4.
- Aplicações financeiras de longo prazo: estão apresentados próximos ao seu valor justo, que equivale ao seu valor contábil.
- Contas a receber mercado interno e externo: decorrem diretamente das operações da Companhia e de suas controladas e são classificados como custo amortizado, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos à provisão para perdas. Os valores originais líquidos de provisão se assemelham aos valores justos na data de encerramento dessas demonstrações financeiras, conforme Nota Explicativa 5.
- Instrumentos financeiros derivativos: estão divulgados a valor justo e são classificados como ativos e passivos financeiros, conforme Nota Explicativa 9.
- Depósitos judiciais: estão apresentados próximos ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil. 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.
- Cessão de créditos por fornecedores: são classificados como passivos financeiros pelo custo amortizados e estão contabilizados pelos seus valores contratuais, conforme Nota explicativa 16.
- 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 17.
- Outras contas a pagar: são classificados como empréstimos e recebíveis e atualizados pelo método dos juros efetivos (custo amortizado) e são apresentados próximos a seus valores justos.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

b) *Cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos*

Os cálculos dos valores justos dos instrumentos financeiros derivativos para as informações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 consideraram os seguintes métodos e premissas:

- ***Non Deliverable Forward*** **("NDF")**: os valores de mercado dos contratos de NDF foram obtidos através de informações disponíveis no mercado ativo onde esses instrumentos financeiros são negociados.

- ***SWAP****:* valor justo de *swaps* de taxas de juros é mensurado como o valor presente de fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado.

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

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

Em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019, a Companhia e suas controladas possuíam as seguintes posições com instrumentos financeiros derivativos:

	Controladora e Consolidado							
			31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019	
	Objeto de Proteção	Moeda de Referência	Valor Notional (USD)	Valor Justo (R$)	Valor Notional (USD)	Valor Justo (R$)	Valor Notional (USD)	Valor Justo (R$)
Non-deliverable forwards	Moeda	USD	**35.165**	**2.727**	43.400	(2.542)	13.580	1.476
Non-deliverable forwards	Moeda	EUR	**-**	**-**	-	-	1.100	51
Swap	Moeda	USD	**26.445**	**23.620**	34.000	15.947	32.242	4.567
Total Derivativos de Moedas			**61.610**	**26.347**	77.400	13.405	46.922	6.094

Na opinião da Administração da Companhia e suas controladas os seus controles internos são suficientes e adequados para gerenciar os seus instrumentos financeiros derivativos e mitigar os riscos associados a cada estratégia de atuação no mercado. As controladas Anovis, Inovat, Union, UQ Gráfica Laboratil e Songbook não possuíam operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019.

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

c) *Hierarquias de valores justos*

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

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

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

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

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

	Controladora e Consolidado											
	31/12/2021				31/12/2020				31/12/2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Instrumentos financeiros derivativos	**-**	**26.347**	**-**	**26.347**	-	15.947	-	15.947	-	6.094	-	6.094
	-	**26.347**	**-**	**26.347**	-	15.947	-	15.947	-	6.094	-	6.094
Instrumentos financeiros derivativos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	(2.542)	-	(2.542)	**-**	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	(2.542)	-	(2.542)	**-**	-	-	-

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	Efeito no balanço patrimonial		Efeitos no resultado
	31/12/2021			31/12/2020			31/12/2019		
	Ativo circulante	Passivo circulante		Ativo circulante	Passivo circulante		Ativo circulante	Passivo circulante	
Riscos cambial									
NDF (bancos)	**2.727**	**-**	**49.661**	-	(2.542)	2.760	1.527	-	4.605
Swap	**23.620**	**-**	**10.668**	15.947	**-**	28.512	4.567	**-**	(1.243)
	26.347	**-**	**60.329**	15.947	(2.542)	31.272	6.094	-	3.362

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de capital--Continuação

d) *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.

e) *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.

Abaixo, resumo da exposição líquida da Companhia e suas controladas ao fator taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019:

	Controladora			**Consolidado**		
	US$ mil 31/12/2021	**US$ mil 31/12/2020**	**US$ mil 31/12/2019**	**US$ mil 31/12/2021**	**US$ mil 31/12/2020**	**US$ mil 31/12/2019**
Caixa e equivalência de caixa	**-**	-	-	**5**	7	7
Contas a receber mercado externo	**158**	168	131	**2.264**	168	131
Adiantamento a fornecedor externo	**1.854**	984	5.250	**2.661**	1.436	7.692
Non-deliverable forwards	**35.165**	43.400	14.680	**35.165**	43.400	14.680
Swap	**26.445**	34.000	32.242	**26.445**	34.000	32.242
Total exposição ativa	**63.622**	78.552	52.303	**66.540**	79.011	54.752
Empréstimos e financiamentos	**(48.870)**	(49.267)	(74.705)	**(50.222)**	(50.747)	(74.705)
Fornecedores externos	**(20.605)**	(24.528)	(13.246)	**(22.509)**	(26.234)	(13.895)
Total exposição passiva	**(69.475)**	(73.795)	(87.951)	**(72.731)**	(76.981)	(88.600)
Exposição líquida	**(5.853)**	4.757	(35.648)	**(6.191)**	2.030	(33.848)

Notas Explicativas

União Química Farmacêutica Nacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

29. Compromissos de longo prazo

As controladas Anovis e Inovat possuem compromissos futuros, oriundos de contratos de fornecimento junto aos seus clientes. Em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 totalizam, em quantidade de itens, a relação abaixo:

	Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**
2020	**-**	-	44.405.128
2021	**-**	45.269.437	45.269.437
2022	**34.639.202**	46.185.603	46.185.603
2023	**30.000.000**	30.000.000	30.000.000
2024	**30.000.000**	30.000.000	30.000.000
	94.639.202	151.455.040	195.860.168

30. Transações que não afetaram o caixa

No quadro a seguir estão apresentadas as transações que não afetaram o caixa, na Demonstração do Fluxo de Caixa, nos exercícios:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Aquisição da marca Neocopan	**-**	23.265	-	**-**	23.265	-
Aumento de capital pela transferência da reserva de lucros	**298.422**	-	-	**298.422**	-	-
Aumento de capital na investida Bionovis	**4.098**	-	-	**4.098**	-	-
Dividendos propostos do exercício	**19.682**	9.933	5.546	**19.682**	9.933	5.546
Dividendo declarado e não pago por subsidiária	**2.769**	1.837	2.261	**2.769**	1.837	2.261
Depósitos judiciais	**16.503**	-	-	**16.503**	-	-
Diferenças cambiais sobre conversão de balanços	**(5.752)**	95	(69)	**(5.752)**	95	(69)
Direito de uso	**19.751**	6.455	34.159	**22.959**	6.965	42.643
	355.473	41.585	41.897	**358.681**	42.095	50.381

Proposta de Orçamento de Capital

UNIÃO QUÍMICA FARMACÊUTICA NACIONAL S.A

Companhia Fechada
CNPJ/MF 60.665.981/0001-18
NIRE 35.300.006.658

PROPOSTA PARA DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

A Diretoria da União Química Farmacêutica Nacional S.A. ("União Química" ou "Companhia"), tendo em vista o disposto no art. 19 do Estatuto Social, apresenta aos Srs. Acionistas a proposta para destinação do lucro líquido apurado no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

O lucro líquido do exercício social de 2021, evidenciado na Demonstração de Resultados, foi de **R$448.308.018,65** (Quatrocentos e quarenta e oito milhões, trezentos e oito mil, dezoito reais e sessenta e cinco centavos), menos a reserva legal no valor de **R$ 22.415.400,93** (Vinte e dois milhões, quatrocentos e quinze mil, quatrocentos reais e noventa e três centavos) e a reserva de subvenção (incentivos fiscais) no valor de **R$ 97.840.820,19** (Noventa e sete milhões, oitocentos e quarenta mil, oitocentos e vinte reais e dezenove centavos), resultou no montante de **R$ 328.051.797,53** (Trezentos e vinte e oito milhões, cinquenta e um mil, setecentos e noventa e sete reais e cinquenta e três centavos). De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB"), a Diretoria propõe a seguinte destinação:

i) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

O dividendo mínimo obrigatório foi calculado sobre a porcentagem de **6%** sobre o lucro líquido deduzido da reserva Legal e reserva de subvenção (incentivos fiscais), que resultou no valor de **R$ 19.683.107,85** (Dezenove milhões, seiscentos e oitenta e três mil, cento e sete reais e oitenta e cinco centavos);

A distribuição e pagamento de JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO no montante total bruto de **R$ 37.181.725,37** (Trinta e sete milhões, cento e oitenta e um mil, setecentos e vinte e cinco reais e trinta e sete centavos), nos termos previstos no artigo 9º da Lei n.º 9.249/95. Os juros sobre capital próprio foram pagos até 31 de dezembro de 2021.

ii) Reserva para expansão / investimentos e garantias contratuais

Com relação ao saldo restante de lucros do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, no valor de R$ **271.186.964,31** (Duzentos e setenta e um milhões, cento e oitenta e seis mil, novecentos e sessenta e quatro reais e trinta e um centavos), a proposta é de retenção e constituição do referido valor, de forma a atender projetos e investimentos em curso. Em atendimento ao artigo 196 da Lei 6.404/76, os investimentos em curso estão relacionados à aquisição de novos equipamentos, na modernização, ampliação e aquisição de unidades industriais com a finalidade de aumentar a capacidade produtiva e atender ao planejamento estratégico, na continuidade dos testes de bioequivalência, pesquisas clínicas e no desenvolvimento de novos produtos em parcerias com universidades, institutos e pesquisadores.

O prazo estimado para a conclusão dos projetos e investimentos, com a utilização integral dos recursos, poderá se estender por até 2 (dois) exercícios.

Embu Guaçu - SP, 07 de março de 2022.

Fernando de Castro Marques
Diretor Presidente

Sergio Eduardo A. Costa Freire
Diretor

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da União Química Farmacêutica Nacional S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 04 de março de 2021 e 05 de março de 2020, emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, respectivamente, que ora estão sendo reapresentadas. Chamamos atenção à nota explicativa nº 2.4 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas pela Companhia para contemplar os efeitos da adoção das normas da CVM e refletir as correções de erros descritas na referida nota explicativa. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação, uma vez que as demonstrações financeiras e seus valores correspondentes aos exercícios anteriores foram ajustadas de forma retrospectiva.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Reconhecimento de receitas com vendas - Individual e Consolidado

Notas explicativas 2.d e 23

Em virtude da relevância da receita líquida de vendas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e considerando que o reconhecimento de receitas de vendas ocorre no ato da venda (faturamento), com subsequente ajuste para refletir o momento da transferência dos riscos e benefícios significativos da transação para o comprador, há um risco de as receitas não serem reconhecidas no exercício apropriado. Por essa razão, consideramos esse assunto relevante para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) A obtenção do entendimento sobre o fluxo de reconhecimento de

receitas considerando a natureza da venda, os canais utilizados, tipos de clientes, entre outros; (ii) A avaliação do desenho, da implementação e da efetividade dos controles internos relevantes determinados pela diretoria sobre o reconhecimento de receitas; (iii) A obtenção do entendimento dos principais sistemas utilizados no processo de vendas, precificação e descontos comerciais; (iv) A seleção de transações de vendas ao longo do exercício com base em amostragem, e confronto com a respectiva documentação suporte para verificar se representavam receitas válidas e condizente com o curso normal dos negócios da Companhia; (v) A validação do efeito de corte da receita através de testes de eventos subsequentes com data efetiva de entrega, pela seleção de amostragem; e (vi) avaliação se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras estão apropriadas. Como resultado dos nossos procedimentos, foram identificados ajustes indicando a necessidade de redução das receitas com vendas, os quais foram registrados pela Companhia mesmo considerando sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas como um todo.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as políticas de reconhecimento de receita da Companhia, para suportar os julgamentos e informações incluídas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Contingências passivas e provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas - Individual e Consolidado

Notas explicativas 2.d e 21

A Companhia e suas controladas são parte passiva em processos judiciais e administrativos de naturezas cíveis, fiscais e trabalhistas, decorrentes do curso normal de suas atividades. Algumas leis e regulamentos no Brasil possuem grau de complexidade elevados, e portanto, a mensuração, reconhecimento e divulgação das provisões e passivos contingentes, relativos aos processos, e/ou, em certos casos, aderência à leis e regulamentos, requer significativo julgamento profissional da Companhia, em conjunto de seus assessores jurídicos internos e externos. Tal complexidade pode resultar em mudanças substanciais nos saldos das provisões quando fatos novos surgem ou à medida que os processos são analisados em juízo. Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, mensuração, definição do momento para o reconhecimento e divulgações relacionadas às contingências passivas, consideramos esse assunto relevante para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Como resposta de auditoria, dentre outros, efetuamos os seguintes procedimentos: (i) obtivemos a listagem dos assessores jurídicos que apoiam a Companhia e suas controladas nos processos e confrontamos as informações de natureza contingencial e o passivo para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas utilizadas pela Companhia e suas controladas com àquelas conduzidas pelos advogados internos e externos e com as informações contábeis, incluindo as classificações com relação as estimativas de perda; (ii) avaliamos a adequação da mensuração, suficiência e reconhecimento da provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas por meio de amostragem e análise dos dados e informações históricas; (iii) realizamos uma seleção de causas com base em amostragem representativa e para estas envolvemos nossa equipe de especialistas para analisar os valores e prognósticos de perda atribuídos; e (iv) avaliamos se as divulgações associadas relevantes foram efetuadas às demonstrações financeiras conforme aquelas requeridas pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS. Como resultado dos nossos procedimentos, foi identificado ajuste indicando a necessidade de complemento da provisão, o qual foi registrado pela Companhia mesmo considerando sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que as práticas da Companhia relacionadas ao reconhecimento das contingências passivas e provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas são apropriadas, assim como as informações divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em seu conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou por erro, e emitir um relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
• Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas
• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
• Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Brasília, 09 de março de 2022.

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

Wagner dos Santos Junior

Contador CRC-1SP216386/O-T

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

O Conselho Fiscal da União Química Farmacêutica Nacional S/A (“União Química”), no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, tendo examinado o Relatório da Administração da União Química, os Balanços Patrimoniais, as Demonstrações dos Resultados, as Demonstrações dos Resultados Abrangentes, as Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido; as Demonstrações dos Fluxos de Caixa, as Demonstrações do Valor Adicionado, bem como as respectivas Notas Explicativas, devidamente acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes, e ainda, a proposta para destinação do resultado, inclusive a distribuição de reservas, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, por voto da totalidade dos seus membros, é de opinião que as citadas peças, examinadas à luz da legislação societária vigente, encontram-se em condições de serem aprovadas pela Assembleia Geral Ordinária da União Química.

São Paulo, 09 de março de 2022.

Luiz Guimarães
Presidente

Geraldo Thadeu Pedreira dos Santos

Rui Willig

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM nº 480, os Diretores da União Química Farmacêutica Nacional S.A., declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019.

Atenciosamente e a disposição,

Brasília, 09 de março de 2022

Fernando de Castro Marques
Presidente

Sergio Eduardo A. Costa Freire
Diretor Administrativo Financeiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM Nº. 480, os Diretores da União Química Farmacêutica Nacional S.A. declaram que reviram,
discutiram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Brasília, 09 de março de 2022.

Fernando de Castro Marques
Presidente

Sergio Eduardo A. Costa Freire
Diretor Administrativo Financeiro