

Demonstrações Financeiras Combinadas

Grupo NC Farma

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Grupo NC Farma

Demonstrações financeiras combinadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas.....	1
Demonstrações financeiras combinadas	
Balanço patrimonial combinado	5
Demonstração do resultado combinado.....	7
Demonstração do resultado abrangente combinado	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido combinadas.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa combinados.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas	11



Edifício Trade Tower
Av. José de Souza Campos, 900
1º e 3º andares - Nova Campinas
13092-123 - Campinas - SP - Brasil
Tel: +55 19 3322-0500
Fax: +55 19 3322-0559
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas

Aos Administradores e aos Acionistas do
Grupo NC Farma
Hortolândia - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras combinadas do Grupo NC Farma (“Grupo NC” ou “Grupo”), que compreendem o balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações combinadas 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 combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira combinada do Grupo, em 31 de dezembro de 2020, o desempenho combinado de suas operações e os seus fluxos de caixa combinados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 combinadas". Somos independentes em relação ao Grupo NC Farma, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas e restrição sobre distribuição ou uso

Chamamos a atenção para a nota explicativa 1.3 às demonstrações financeiras, que descreve a base de elaboração das demonstrações financeiras combinadas. As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas com o propósito de permitir aos acionistas, diretores, instituições financeiras e possíveis investidores do Grupo NC avaliar a posição patrimonial e financeira combinada do Grupo em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho combinado de suas operações para o exercício findo nesta data. Conseqüentemente, as demonstrações financeiras combinadas podem não ser adequadas para outro fim. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras combinadas do Grupo NC Farma para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado de 4 de setembro de 2020, sem modificação.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras combinadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras combinadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras combinadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança do Grupo NC são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras combinadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras combinadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras combinadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir 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 detectam 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 combinadas.

Como parte de uma 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 combinadas, 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 do Grupo NC.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, 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 do Grupo NC. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras combinadas 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 o Grupo NC a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras combinadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras combinadas 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.

Campinas, 31 de maio de 2021

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristiane Hilario', is written over a faint, circular stamp.

Cristiane Cléria S. Hilario
Contadora CRC-1SP243766/O-8

Grupo NC Farma

Balanço patrimonial combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	237.295	309.611
Contas a receber de clientes	10	1.075.081	944.583
Contas a receber partes relacionadas	29	41.431	37.585
Estoques	11	1.192.144	927.761
Tributos a recuperar	12	376.910	494.401
Outros recebíveis	13	313.668	67.786
Total do ativo circulante		3.236.529	2.781.727
Não circulante			
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	9	4.526	4.124
Tributos a recuperar	12	349.502	73.870
Mútuo entre partes relacionadas	29	-	316.093
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.a	124.201	88.059
Depósitos judiciais	20	50.751	48.389
Outros recebíveis	13	5.082	5.956
Investimentos	16	70.966	71.870
Direito de uso dos ativos	14	152.971	129.716
Intangível		32.687	37.665
Imobilizado	15	1.187.222	1.066.628
Total do ativo não circulante		1.977.908	1.842.370
Total do ativo		5.214.437	4.624.097

Grupo NC Farma

Balanço patrimonial combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	17	513.354	255.935
Fornecedores a pagar partes relacionadas	29	19.945	19.124
Empréstimos e financiamentos	18	59.028	100.689
Passivo de arrendamento	14	48.484	45.309
Empréstimos a pagar para partes relacionadas	29	4.396	1.399
Salários e encargos a pagar	19	128.479	110.185
Tributos a recolher		29.631	70.083
Imposto de renda e contribuição social a pagar	21.c	47.558	69.480
Impostos parcelados	22	26.009	25.636
Dividendos a pagar	29	166.058	552.589
Outras contas a pagar	23	135.871	131.776
Total do passivo circulante		1.178.813	1.382.205
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	18	344.070	236.277
Passivo de arrendamento	14	113.865	91.305
Empréstimos a pagar para partes relacionadas	30	10.860	15.255
Impostos parcelados	22	55.092	75.914
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.a	31.655	16.968
Provisão para perdas com processos judiciais	20	162.182	150.435
Receita diferida - subvenção governamental		3.497	23.199
Outras contas a pagar	23	15.928	5.334
Total do passivo não circulante		737.149	614.687
Patrimônio líquido	24		
Capital social		863.524	336.696
Reservas de capital		164.019	164.019
Reserva de incentivos fiscais		818.273	943.102
Reserva legal		57.545	57.545
Ajuste de avaliação patrimonial		19.542	7.023
Reserva de lucros		1.378.358	1.116.759
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		3.301.261	2.625.144
Participação de não controladores		(2.786)	2.061
Total do patrimônio líquido		3.298.475	2.627.205
Total do passivo e do patrimônio líquido		5.214.437	4.624.097

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração do resultado combinado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Combinado	
		2020	2019
Receita operacional líquida	25	4.984.743	4.338.177
Custos das vendas	26	(1.760.026)	(1.409.426)
Lucro Bruto		3.224.717	2.928.751
Despesas com vendas	26	(433.924)	(421.009)
Despesas administrativas	26	(1.131.154)	(1.050.632)
Resultado de equivalência patrimonial	16	(20.041)	32.179
Outras (despesas) receitas, líquidas	27	(18.992)	49.545
Resultado antes do resultado financeiro líquido e impostos		1.620.606	1.538.834
Receitas financeiras	28	104.739	164.597
Despesas financeiras	28	(205.272)	(111.185)
Resultado financeiro líquido		(100.533)	53.412
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		1.520.073	1.592.246
Imposto de renda e contribuição social	21.b	(307.168)	(356.045)
Lucro líquido do exercício		1.212.905	1.236.201
Lucro atribuível aos acionistas controladores		1.217.480	1.235.179
Lucro atribuível aos acionistas não controladores		(4.575)	1.022

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração do resultado abrangente combinado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	1.212.905	1.236.201
Outros resultados abrangentes	12.519	4.980
Resultado abrangente total	<u>1.225.424</u>	<u>1.241.181</u>
Atribuível aos acionistas controladores	1.229.999	1.240.159
Atribuível aos acionistas não controladores	(4.575)	1.022

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração das mutações do patrimônio líquido combinadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nota	Capital social	Reserva de Capital	Reserva de lucros				Lucros acumulados	Total do patrimônio	Participação de não controladores	Total do patrimônio
			Reserva de incentivos fiscais	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de legal	Reserva de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2018	336.696	164.019	652.034	2.043	55.840	384.483	-	1.595.115	(677)	1.594.438
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	1.235.179	1.235.179	1.022	1.236.201
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	4.980	-	-	-	4.980	-	4.980
Destinações do lucro líquido do exercício:										
Reserva legal	-	-	-	-	1.705	-	(1.705)	-	-	-
Reserva de incentivos fiscais	24.c	-	291.068	-	-	-	(291.068)	-	-	-
Dividendos complementares do exercício anterior aprovados em assembleia		-	-	-	-	(22.014)	-	(22.014)	-	(22.014)
Dividendos propostos	24.d	-	-	-	-	-	(188.116)	(188.116)	-	(188.116)
Transações com acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	1.716	1.716
Constituição de reserva de lucro		-	-	-	-	754.290	(754.290)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	336.696	164.019	943.102	7.023	57.545	1.116.759	-	2.625.144	2.061	2.627.205
Integralização de reserva de incentivos fiscais para o capital social	24.a	526.828	-	(526.828)	-	-	-	-	-	-
Reserva de incentivos de anos anteriores		-	(446)	-	-	-	-	(446)	-	(446)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	1.217.480	1.217.480	(4.575)	1.212.905
Ajuste acumulado de conversão	16	-	-	12.519	-	-	-	12.519	-	12.519
Destinações do lucro líquido do exercício:										
Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Incentivos Fiscais	24.c	-	402.445	-	-	-	(402.445)	-	-	-
Dividendos complementares do exercício anterior aprovados em assembleia		-	-	-	-	(173.778)	-	(173.778)	-	(173.778)
Dividendos propostos	24.d	-	-	-	-	-	(379.658)	(379.658)	-	(379.658)
Transações com acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	(272)	(272)
Constituição de reserva de lucro		-	-	-	-	435.377	(435.377)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	863.524	164.019	818.273	19.542	57.545	1.378.358	-	3.301.261	(2.786)	3.298.475

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração dos fluxos de caixa combinados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		1.520.073	1.592.246
Ajustes de			
Depreciação e amortização	14 e 15	96.517	65.919
Baixa de direito de uso	14	3.445	-
Perda na alienação de imobilizado	15	6.697	11.350
(Reversão) provisão para perdas ao valor recuperável do contas a receber	10	(10.397)	(6.627)
(Reversão) provisão para desvalorização do estoque	11	18.768	23.428
Provisão para processos judiciais	20	17.064	(7.492)
Provisão de juros		78.779	38.663
Resultado de equivalência patrimonial	16	20.041	(32.179)
Perdas (ganhos) cambiais não realizados de atividades financeiras		(7.585)	11.659
Baixa de sinistro – incêndio	27	-	(48.393)
Direito de ressarcimento de sinistro – incêndio	27	-	(86.853)
Provisão de juros sobre mútuo		-	(94.528)
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes	10	(117.946)	(203.690)
Estoques	11	(276.129)	(234.950)
Contas a receber de partes relacionadas	29	(3.846)	15.171
Tributos a recuperar	12	(268.245)	(229.446)
Outros recebíveis	13	9.334	198.843
Contingências e depósitos judiciais	20	(10.770)	(40.233)
Fornecedores e outras obrigações	17	250.685	(29.644)
Tributos a recolher		(30.312)	4.550
Impostos parcelados	22	(20.450)	19.235
Fornecedores a pagar partes relacionadas	29	821	(1.799)
Caixa gerado nas operações		1.276.544	965.230
Juros pagos	18 e 29d	(8.008)	(15.850)
Imposto de renda e contribuição social pagos	21	(240.888)	(214.626)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		1.027.648	734.754
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	15	(178.422)	(138.669)
Recebimento de mútuo entre partes relacionadas	29	306.310	-
Aumento de participação em não controlada	16	(6.400)	-
(Investimentos)/resgate de aplicação financeira vinculada a incentivos fiscais		-	8.529
Aquisição de ativo intangível		(2.737)	(898)
Mútuo entre partes relacionadas	29	-	2.000
Outros investimentos		-	6.752
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		118.751	(122.286)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aplicação (resgate) financeira vinculada a empréstimo		(402)	(489)
Obtenção de empréstimos e financiamentos	18	107.917	-
Arrendamento mercantil		(52.418)	(47.955)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	18	(97.803)	(106.792)
Captação de empréstimos com partes relacionadas	29	-	16.000
Pagamento de principal de empréstimos com partes relacionadas	29	(1.142)	-
Dividendos pagos aos acionistas/quotistas do Grupo	24	(1.174.867)	(501.750)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(1.218.715)	(640.986)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa		(72.316)	(28.518)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9	309.611	338.129
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	9	237.295	309.611

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas

1.1. Contexto operacional

O Grupo NC Farma (Grupo) é um conglomerado de empresas brasileiras do ramo farmacêutico e também líder do mercado farmacêutico nacional, o principal destaque do Grupo é a entidade EMS S.A.

1.2. Impactos da Covid-19 (Coronavírus) nos negócios do Grupo

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar impactos relevantes nas demonstrações financeiras do Grupo.

No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº 6, publicado em 20 de março de 2020, que declarou o estado de calamidade pública. Os governos estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circulação de pessoas e as atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos emergenciais na área da saúde.

Até o momento as operações do Grupo não foram impactadas de forma significativa em relação à pandemia da Covid-19. O segmento de atuação do Grupo é considerado essencial e, com isso, não houve interrupção na operação durante todo o exercício.

Os níveis de estoques permanecem normais e seu processo interno está apto a manter a capacidade produtiva dentro das expectativas esperadas. Quanto aos recebíveis, o setor farmacêutico não sofre, no momento, um aumento da inadimplência decorrente da pandemia. Desta forma, não houve prorrogação dos prazos de vencimentos, mantendo assim o fluxo de caixa em consenso com a estratégia do Grupo.

Considerando a imprevisibilidade da evolução do surto e dos seus impactos, não é atualmente praticável fazer uma estimativa do efeito financeiro do surto nas receitas e fluxos de caixa operacionais estimados, ou do valor recuperável da UGC.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira do Grupo, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, as seguintes principais medidas foram tomadas incluindo as de cunho social:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.2. Impactos da Covid-19 (Coronavírus) nos negócios do Grupo--Continuação

- Renegociações dos contratos com os fornecedores nacionais e estrangeiros, para alinhar a aquisição de insumos para produção com as expectativas relacionadas à futura demanda para os produtos do Grupo, considerando o cenário atual do surto, bem como estender os prazos de pagamento.
- Ênfase na produção em relação ao produto Sulfato de Hidroxiclorida, considerando o aumento esperado na demanda para esse produto no cenário atual.
- Implementação de medidas temporárias ou definitivas no quadro de funcionários, como o objetivo de reduzir os despesas salariais no médio prazo, tais como suspensão de novas contratações.
- Medida de prevenção do contágio entre os colaboradores, como home office, afastamento dos que estão mais expostos ao grupo de risco, como mulheres grávidas, colaboradores com mais de 60 anos, entre outros.
- Produção própria de álcool em gel para distribuição interna a todos os colaboradores.
- Doação de EPI's, equipamentos, alimentos, medicamentos e recursos financeiros, somando um total de R\$15.000 em doações, para ajuda no combate à Covid-19.
- Negociação das condições dos empréstimos e financiamentos do Grupo com instituições financeiras e dos pagamentos com os fornecedores, para mitigar eventuais riscos de liquidez.

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas

As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As demonstrações financeiras combinadas do Grupo NC Farma estão sendo apresentadas exclusivamente com o objetivo de fornecer, por meio de uma única demonstração financeira, informações relativas às atividades do Grupo NC Farma julgadas relevantes pela Administração, independentemente da disposição de sua estrutura societária. Portanto, estas demonstrações financeiras combinadas não representam as demonstrações financeiras individuais ou consolidadas de uma entidade e suas controladas e não devem ser consideradas para fins de cálculo de dividendos, de impostos ou para outros fins societários, nem podem ser utilizadas como um indicativo da performance financeira que poderia ser obtido se as entidades consideradas na combinação tivessem operado com uma única entidade independente ou como indicativo dos resultados das operações dessas entidades para qualquer período futuro.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

Para fins de apresentação das demonstrações financeiras combinadas do Grupo NC Farma, os seguintes procedimentos foram observados:

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação

As entidades sujeitas à combinação estiveram sob controle comum durante todo o período coberto pelas demonstrações financeiras combinadas, cuja avaliação foi baseada na definição de controle do Pronunciamento Técnico CPC 36 - Demonstrações Consolidadas.

As seguintes entidades estão sendo consideradas no processo de elaboração das demonstrações financeiras combinadas:

- EMS S.A - A EMS S.A. (a "EMS") é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 1964 e que, em conjunto com suas controladas, tem por objeto social a fabricação, comercialização, importação e exportação de produtos, próprios e de terceiros, farmacêuticos, alopáticos, alimentícios dietéticos, insumos farmacêuticos e drogas. A sede social da EMS está localizada na cidade de Hortolândia, estado de São Paulo.
- CPM Concessionária Paulista de Medicamentos S/A (CPM) - Localizada em Américo Brasiliense/SP, atua na gestão e manutenção da Indústria Farmacêutica de Américo Brasiliense (IFAB) de titularidade da Fundação para o "Remédio Popular" ("FURP"), vinculada à Secretaria do Estado de São Paulo ("SESSP"), por meio de concessão. O objetivo foi ampliar a capacidade do Governo para a produção de medicamentos genéricos. O prazo de concessão é de 15 anos e o início da produção ocorreu em 1º de agosto de 2015. Atualmente o Contrato de Concessão está suspenso parcialmente desde 1º de janeiro de 2020, limitando as atividades aos serviços necessários à segurança patrimonial e de monitoramento, limpeza e manutenção. Durante o período de suspensão parcial, os custos da CPM são remunerados mediante reembolso de despesa e, enquanto isso, são negociadas as condições de encerramento do contrato. Tais condições contemplarão o pagamento dos valores já faturados de R\$74.451 em 31 de dezembro de 2020, relativos a medicamentos fornecidos à SESSP, e as atividades finais de desmobilização. O pagamento dos valores devidos está segurado em Contrato de Penhor celebrado pela CPM, FURP e Companhia Paulista de Parcerias ("CPP" - estatal responsável pelo acompanhamento das Parcerias Público Privadas celebradas no Estado de São Paulo) e operado pelo Banco do Brasil SA, consistindo no penhor de cotas do Fundo "BB CPP Projetos" em valor correspondente a 6 (seis) parcelas mensais da contraprestação prevista no Contrato de Concessão.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

- EMS Sigma Pharma Ltda. (EMS Sigma)- Localizada em Hortolândia/SP, atua na fabricação e comercialização de medicamentos similares em âmbito nacional. Atualmente, possui apenas uma linha de produção, os demais produtos comercializados são adquiridos da controladora para revenda. A partir de novembro 2018 a EMS Sigma passou à condição de embaladora dos produtos fabricados pela Novamed/AM a partir do Regime Especial de Industrialização por Encomenda obtido no Estado de São Paulo e anuído pelo Governo do Amazonas.
- Legrand Pharma Indústria Farmacêutica Ltda. (Legrand) - Localizada em Hortolândia/SP, atua na fabricação e comercialização de medicamentos genéricos em âmbito nacional. Atualmente, possui apenas uma linha de produção, os demais produtos comercializados são adquiridos da controladora para revenda.
- Luxbiotech Farmacêutica Ltda. (Luxbiotech) - Localizada em Hortolândia/SP, atua na fabricação e comercialização de dermatocsméticos de última geração em âmbito nacional.
- Monteresearch SRL (Monteresearch) - Localizada em Milão na Itália, é um laboratório de pesquisa farmacêutica, especializado no desenvolvimento de drug delivery systems, tecnologias que permitem desenvolver uma nova formulação para que uma droga seja liberada no organismo de forma mais rápida ou lenta, de acordo com a necessidade de médico e paciente e inclusive em concentrações mais seguras. A empresa também possui 25% de participação na Globe Pharma S.A.R.L., localizada em Luxembourg que tem como objeto social investimento em sociedades.
- Rio Bio Pharmaceuticals, LLC (Rio Bio) - Localizada nos Estados Unidos, tem por objeto social o desenvolvimento de atividades farmacêuticas, podendo incluir, entre outras, a fabricação, comercialização, importação e exportação de produtos e insumos farmacêuticos, próprios e de terceiros; a prestação de serviços administrativos, consultoria /assessoria técnica e documental com ou sem transferência de tecnologia; e a participação em joint ventures ou outras sociedades como quotista, acionista ou sócia.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

- Germed Farmacêutica Ltda (Germed) - é uma empresa que foi constituída em 1964. A empresa tem por objeto social a fabricação, comercialização, importação e exportação de produtos, próprios e de terceiros, farmacêuticos, alopáticos, homeopáticos, veterinários, odontológicos, alimentícios dietéticos, de higiene, de toucador, cosméticos, perfumes, domissanitários, fitossanitários, insumos farmacêuticos, drogas e correlatos, síntese de antibióticos, de química fina e industrial. A sede social da empresa está localizada na Rodovia Jomalista Francisco A. Proença, Km 08 - Hortolândia – SP.
- Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda. (Novamed) - é uma empresa constituída em 04 de Agosto de 2010 que tem por objeto social a fabricação, comercialização, importação e exportação de produtos farmacêuticos, próprios e de terceiros. A sede social da empresa está localizada na Avenida Torquato Tapajós, nº 17.703 - Manaus - AM, onde iniciou suas atividades operacionais em julho de 2014.
- Multilab Indústria e Comércio de Produtos Farmacêuticos Ltda. (Multilab) - entidade que tem como objetivo fabricação e comercialização de medicamentos, cosméticos, produtos de higiene e produtos alimentícios, no âmbito nacional e internacional. A sede social da empresa está localizada n RS 401 KM 30, nº 1009, São Jeronimo - RS, CEP 96.700-000. A empresa foi adquirida pelo Grupo NC em 2018 através da Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.
- Nova Química Farmacêutica S.A. (Nova Química) - foi constituída em 1994. O Grupo tem por objeto social a fabricação, comercialização, importação e exportação de produtos, próprios e de terceiros, farmacêuticos, alopáticos, alimentícios dietéticos, insumos farmacêuticos e drogas. Devido a uma estratégia de reestruturação societária focada nos segmentos de atuação da Nova Química, foi aprovada a incorporação do acervo líquido total da empresa pela Multilab Indústria e Comércio de Produtos Farmacêuticos Ltda., em decorrência da sinergia entre marcas, valores e clientes, objetivando o crescimento no mercado por meio de único portfólio. A incorporação está prevista para ser concluída até o final do primeiro semestre de 2021.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

As entidades combinadas têm participação societária das seguintes partes de forma direta ou indireta:

2020											
Acionista/quotista (em quotas/ações)	EMS S.A (Consolidada)	Germel (Combinada)	Novamed (Consolidada)	Multilab (Consolidada)	Nova Química (Combinada)	CPM (Consolidada)	Monteresearch (Consolidada)	Rio Biopharmaceu ticals (Consolidada)	EMS Sigma (Consolidada)	Legrand (Consolidada)	Luxbiotech (Consolidada)
EMS S.A.	-	-	-	-	-	64.205.000	90.000	3.308	7.662.451	136.464	97.516.851
NC Participações S.A.	19.800.000	-	-	-	-	400.000	-	-	77.398	1.379	206.158
Germel Farmacêutica LDA. Carlos Eduardo Sanchez	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.	-	-	29.036.250	-	-	-	-	-	-	-	-
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	-	685.213.744	-	-	-	-	-	-	-
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	4.839.375	-	-	-	-	-	-	-	-
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.239.097	-	-	49.500.002	-	-	-	-	-	-
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.033.644	-	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-
Global Energy Fundo de Investimento Participações	-	-	-	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-
Total	20.000.000	10.272.741	38.715.000	685.213.744	66.000.002	64.605.000	90.000	3.308	7.739.849	137.843	97.723.009

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

2019											
Acionista/quotista (em quotas/ações)	EMS S.A (Consolidada)	Germed (Combinada)	Novamed (Consolidada)	Multilab (Consolidada)	Nova Química (Combinada)	CPM (Consolidada)	Monteresearch (Consolidada)	Rio Biopharmaceu ticals (Consolidada)	EMS Sigma (Consolidada)	Legrand (Consolidada)	Luxbiotech (Consolidada)
EMS S.A.	-	-	-	-	-	64.205.000	90.000	3.308	7.662.451	136.464	97.516.851
NC Participações S.A.	19.800.000	-	-	-	-	400.000	-	-	77.398	1.379	206.158
Germed Farmacêutica LDA.	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	29.036.250	-	-	-	-	-	-	-	-
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.	-	-	-	685.213.744	-	-	-	-	-	-	-
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	4.839.375	-	-	-	-	-	-	-	-
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	4.839.375	-	-	-	-	-	-	-	-
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.239.097	-	-	49.500.002	-	-	-	-	-	-
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.033.644	-	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-
Global Energy Fundo de Investimento Participações	-	-	-	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-
Total	20.000.000	10.272.741	38.715.000	685.213.744	66.000.002	64.605.000	90.000	3.308	7.739.849	137.843	97.723.009

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

As informações financeiras de cada uma das entidades combinadas podem ser assim sumarizadas:

Balço patrimonial - 2020	EMS S.A (Individual)	Germéd	Novamed (individual)	Multilab	Nova Química	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach SRL e Rio Bio Pharmaceuticals, LLC	Eliminações	Combinado
Ativo circulante	1.822.385	319.380	1.673.920	225.982	175.509	90.246	38.708	292.219	53.810	44.024	(1.499.654)	3.236.529
Ativo não circulante	1.604.351	111.527	507.486	52.824	69.551	(303)	105.706	23.284	3.552	67.301	(567.371)	1.977.908
Passivo circulante	1.723.005	178.466	232.438	111.531	52.381	10.629	128.881	73.556	77.555	11.047	(1.420.676)	1.178.813
Passivo não circulante	610.991	53.060	46.189	12.517	7.253	659	5.818	9.660	10.858	-	(19.856)	737.149
Patrimônio líquido	1.092.740	199.381	1.902.779	154.758	185.426	78.655	9.715	232.287	(31.051)	100.278	(626.493)	3.298.475

Demonstração do resultado do exercício - 2020	EMS S.A (Individual)	Germéd	Novamed (individual)	Multilab	Nova Química	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach SRL e Rio Bio Pharmaceuticals, LLC	Eliminações	Combinado
Receita operacional líquida	3.951.216	486.812	2.106.523	342.227	345.322	-	227.214	564.930	8.321	13.606	(3.061.428)	4.984.743
Custo das vendas	(2.542.462)	(286.122)	(1.034.394)	(237.900)	(215.413)	(3.408)	(223.552)	(288.655)	(4.104)	(470)	3.076.454	(1.760.026)
Lucro bruto	1.408.754	200.690	1.072.129	104.327	129.909	(3.408)	3.662	276.275	4.217	13.136	15.026	3.224.717
Despesas operacionais	(1.159.361)	(70.230)	(3.947)	(17.534)	(45.810)	11.252	(1.805)	(92.433)	(62.151)	(26.589)	(135.503)	(1.604.111)
Resultado financeiro líquido	(82.965)	3.151	(17.698)	(1.322)	(261)	107	(255)	(1.232)	(67)	9	-	(100.533)
Resultado antes dos impostos	166.428	133.611	1.050.484	85.471	83.838	7.951	1.602	182.610	(58.001)	(13.444)	(120.477)	1.520.073
Imposto de renda e contribuição social	(52.844)	(40.840)	(115.519)	(12.577)	(26.435)	-	(43)	(58.947)	35	2	-	(307.168)
Resultado líquido do exercício	113.584	92.771	934.965	72.894	57.403	7.951	1.559	123.663	(57.966)	(13.442)	(120.477)	1.212.905

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

Balço patrimonial - 2019	EMS (Individual)	Germéd	Novamed (Individual)	Multilab	Nova Química	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Monteresearch e Rio Bio Pharmaceuticals	Eliminações	Combinado
Ativo circulante	1.852.049	510.139	1.224.328	111.056	254.426	86.143	249.129	290.812	48.360	19.702	(1.864.417)	2.781.727
Ativo não circulante	1.496.997	66.929	446.080	61.212	52.528	940	4.484	13.850	2.906	68.268	(371.824)	1.842.370
Passivo circulante	(1.750.435)	(409.616)	(311.420)	(63.923)	(153.979)	(15.347)	(240.149)	(185.258)	(16.075)	(5.118)	1.769.115	(1.382.205)
Passivo não circulante	(441.505)	(60.842)	(40.996)	(26.482)	(11.718)	(1.031)	(5.309)	(10.780)	(8.277)	-	(7.747)	(614.687)
Patrimônio líquido	(1.157.106)	(106.610)	(1.317.992)	(81.863)	(141.257)	(70.705)	(8.155)	(108.624)	(26.914)	(82.852)	474.873	(2.627.205)

Demonstração do resultado do exercício - 2019	EMS (Individual)	Germéd	Novamed (Individual)	Multilab	Nova Química	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Monteresearch e Rio Bio Pharmaceuticals	Eliminações	Combinado
Receita operacional líquida	3.530.925	462.904	1.570.988	136.210	336.014	83.772	165.833	437.092	9.362	9.855	(2.404.778)	4.338.177
Custo das vendas	(2.018.639)	(284.510)	(733.066)	(121.802)	(190.981)	(42.966)	(158.399)	(219.630)	(6.258)	(516)	2.367.341	(1.409.426)
Lucro bruto	1.512.286	178.394	837.922	14.408	145.033	40.806	7.434	217.462	3.104	9.339	(37.437)	2.928.751
Despesas operacionais	(1.021.947)	(62.289)	(30.905)	(8.212)	(42.607)	45.172	(4.021)	(79.705)	(48.785)	25.263	(161.881)	(1.389.917)
Resultado financeiro líquido	67.639	(5.086)	(11.709)	(1.003)	(323)	632	(140)	2.603	805	(9)	3	53.412
Resultado antes dos impostos	557.978	111.019	795.308	5.193	102.103	86.610	3.273	140.360	(44.876)	34.593	(199.315)	1.592.246
Imposto de renda e contribuição social	(140.862)	(37.226)	(78.164)	9.682	(34.279)	(45.526)	(871)	(47.153)	27	-	18.327	(356.045)
Resultado líquido do exercício	417.116	73.793	717.144	14.875	67.824	41.084	2.402	93.207	(44.849)	34.593	(180.988)	1.236.201

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional e base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

a) Avaliação de combinação e entidades consideradas na combinação--Continuação

Crterios de elaborao das demonstraes financeiras combinadas

Os princpios de consolidao do CPC 36 foram utilizados para a elaborao das demonstraes financeiras combinadas do Grupo, que considerou dentre outros procedimentos:

- Saldos e transaes intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas no realizadas derivadas de transaes intragrupo, so eliminados na elaborao das demonstraes financeiras combinadas;
- As prticas contbeis so uniformes para todas as entidades combinadas.

A emisso das demonstraes financeiras combinadas foi autorizada pela Diretoria em 31 de maio de 2021. Apes a sua emisso, somente os acionistas/quotistas tm o poder de alterar as demonstraes financeiras.

Todas as informaes relevantes prprias das demonstraes financeiras, e somente elas, esto sendo evidenciadas, e correspondem aquelas utilizadas pela Administrao na sua gesto.

Detalhes sobre as principais polticas contbeis do Grupo esto apresentados na nota explicativa n.5.

2. Base de preparao e declarao de conformidade

As demonstraes financeiras combinadas foram elaboradas e esto sendo apresentadas conforme as prticas contbeis adotadas no Brasil (BR-GAAP), com base nos pronunciamentos, orientaes e interpretaes contbeis emitidas pelo Comit de Pronunciamentos Contbeis ("CPC").

Detalhes sobre as principais polticas contbeis do Grupo esto apresentados na nota explicativa n.5.

Todas as informaes relevantes prprias das demonstraes financeiras, e somente elas, esto sendo evidenciadas, e correspondem aquelas utilizadas pela Administrao na sua gesto.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando a rubrica exigiu um critério diferente.

Para mais informações sobre a mensuração destes ativos e passivos, vide Nota 5 - principais políticas contábeis.

A moeda funcional do Grupo é o Real. Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras a administração do Grupo utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua, e as revisões são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos, premissas e incertezas de estimativas em 31 de dezembro de 2020 e 2019 que possuem risco significativo que possam resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos nos próximos exercícios sociais estão incluídas nas seguintes notas:

As informações sobre julgamentos, premissas e incertezas de estimativas em 31 de dezembro de 2020 e 2019 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material dos saldos contábeis de ativos e passivos nos próximos exercícios estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 10 - mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber do contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa 11 - reconhecimento e mensuração das provisões dos estoques: principais premissas na determinação da perda dos estoques sem movimentação ou vencidos;
- Nota explicativa 20 - reconhecimento e mensuração de provisões e litígios: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude da saída de recursos; e
- Nota explicativa 21.a - imposto de renda e contribuição social diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

- Nota explicativa 20 - Benefícios fiscais de ICMS: O Grupo possui incentivo fiscal de ICMS concedido pelo governo estadual de Brasília. O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu decisões em Ações Diretas, declarando a inconstitucionalidade de diversas leis estaduais que concederam benefícios fiscais de ICMS sem prévio convênio entre os Estados.

Embora não possua incentivos fiscais de ICMS julgados pelo STF, o Grupo vem acompanhando, com seus assessores legais, a evolução dessa questão nos tribunais para determinar eventuais impactos em suas operações e consequentes reflexos nas demonstrações financeiras. Nesse momento, não há qualquer expectativa da Administração de que esse assunto possa trazer um efeito material nas demonstrações financeiras do Grupo.

i) Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nas demonstrações financeiras.

a) Moeda estrangeira

i) *Transações e saldos em moeda estrangeira*

Transações em moeda estrangeira são convertidas para Reais pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidas para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do período, ajustado por juros e pagamentos efetivos durante o período, e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do período de apresentação.

As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão geralmente são reconhecidas no resultado.

ii) *Operações no exterior*

Os ativos e passivos de operações no exterior são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

Variações cambiais são reconhecidas em outros resultados abrangentes, e apresentadas nos ajustes acumulados de conversão da moeda estrangeira (reserva de conversão) no patrimônio líquido. Quando uma operação no exterior é alienada, de modo que o controle, influência significativa, ou controle compartilhado não mais existem, os valores acumulados em reserva de conversão relacionados àquela operação no exterior são reclassificados para o resultado do exercício como parte do ganho ou perda na alienação. Quando o Grupo aliena apenas parte de sua participação em uma subsidiária que inclui uma operação no exterior, mas mantém controle, a respectiva proporção do valor acumulado é retribuída a participações não controladoras. Quando o Grupo aliena apenas parte de seu investimento em uma coligada ou joint venture que inclui uma operação no exterior, enquanto mantém influência significativa ou controle compartilhado, a respectiva proporção do valor acumulado é reclassificada para o resultado do exercício.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Receita de contrato com clientes

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos produtos e mercadorias é transferido para o cliente, por um valor que reflita a contraprestação à qual o Grupo espera ter direito em troca destes produtos e mercadorias:

- Os clientes obtêm o controle dos produtos farmacêuticos quando são entregues e aceitos nas dependências do cliente. Acordos comerciais firmados com os clientes para avançar suas vendas são aplicados diretamente na nota fiscal de venda dos produtos e reconhecidos como dedução das vendas.
- As faturas são emitidas naquele momento e devem ser pagas, normalmente, no prazo médio de 90 dias.
- Devoluções de produtos são trocadas por somente por novos produtos ou créditos, portanto, não há devolução em dinheiro.
- A receita reconhecida é líquida dos impostos, das devoluções efetivas e outros abatimentos.

i) *Contraprestação variável*

Se a contraprestação em um contrato incluir um valor variável, o Grupo estima o valor da contraprestação a que terá direito em troca da transferência de bens para o cliente. Alguns contratos para venda de produtos e mercadorias fornecem aos clientes o direito de descontos e abatimentos por volume. O direito de descontos e abatimentos por volume dá origem a contraprestação variável. O Grupo oferece abatimentos por volume de forma retrospectiva para determinados clientes quando a quantidade de produtos adquiridos durante o período excede um limite especificado em contrato. Os descontos e abatimentos são compensados com valores a pagar pelo cliente.

ii) *Acordos comerciais*

O Grupo reconhece essa receita líquida dos acordos comerciais que na avaliação da Administração estão enquadrados no item 70 do CPC 47, pois refere-se a uma contraprestação a pagar ao cliente.

c) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de rendimento de depósito bancário de curto prazo, juros de duplicatas a receber, descontos obtidos, variação cambial, e outras receitas financeiras. A receita de juros é reconhecida no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Receitas financeiras e despesas financeiras--Continuação

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, variação cambial, descontos concedidos entre outras despesas financeiras.

d) Benefícios a empregados

i) *Benefícios de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de um serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

ii) *Participação nos lucros*

O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados quando está contratualmente obrigado ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

e) 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.

O Grupo possui subvenção governamental representada pelo benefício creditício decorrente do Programa de Promoção do Desenvolvimento Econômico Integrado e Sustentável do Distrito Federal (PRÓ-DF), concedido em forma de empréstimo subsidiado obtido do Banco Regional de Brasília (BRB) (Nota 18). O benefício econômico obtido é contabilizado como receita diferida e lançado no resultado em valores iguais de acordo com a autorização do programa Pro-DF para liquidação das parcelas e a regularização da subvenção.

O Grupo considera as condições e obrigações que tem de observar e cumprir, quando da identificação dos custos a serem confrontados com o benefício econômico obtido.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Subvenções governamentais--Continuação

Os efeitos desse cálculo eram registrados no resultado do exercício, na rubrica "Deduções da receita", visto que a origem do empréstimo subsidiado refere-se a uma operação de crédito sobre o Imposto sobre Operações Relativas à Circulação de Mercadorias sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação (ICMS) gerado nas importações. Os juros incorridos ao longo do prazo dos empréstimos são registrados como despesa no resultado financeiro. Atualmente apenas aguardamos a autorização para liquidação de algumas parcelas remanescentes para realização da receita diferida.

O Grupo, com atuação no ramo farmacêutico no Estado de São Paulo, é beneficiário da lei complementar 160 . Em razão da lei, o Grupo goza de benefício , de isenção do Imposto sobre Operações Relativas à Circulação de Mercadorias sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação (ICMS) na venda de determinados produtos.

O Grupo também possui subvenção governamental representada pelo benefício direito de excluir da base de cálculo do Imposto de renda e Contribuição Social os ganhos relacionados ao benefício fiscal do ICMS concedidos pelo Estado de São Paulo de acordo com a Lei Complementar 160 e em 2020, com base no parecer de assessores jurídicos a Companhia exerceu o direito de exclusão.

ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços)

A entidade combinada Novamed possui subvenção governamental representada pelo benefício fiscal decorrente da Lei 2.826/2003, a qual regulamenta a política de incentivos fiscais e extrafiscais do Estado do Amazonas.

O incentivo visa isentar o pagamento de 100% do ICMS (Impostos sobre Circulação de Mercadorias e Serviços) sobre as saídas de alguns produtos da Empresa. O benefício foi aprovado pelo Decreto 33.817 de 30 de julho de 2013.

Imposto de Renda e Contribuição Social

A entidade combinada Novamed possui a subvenção governamental de redução de 75% do imposto de renda, para parte das operações da Empresa, inclusive adicionais não-restituíveis em conformidade com a portaria 283/13.

Em conformidade com a Lei n º 11.638/07 e CPC 07, o montante referido ao subsídio da SUDENE foi reconhecido no resultado confrontando a despesa com imposto de renda, depois foi transferido para a conta Reserva de Incentivo Fiscal e não pode ser distribuído aos quotistas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Subvenções governamentais--Continuação

Imposto de Renda e Contribuição Social--Continuação

A Empresa também possui o benefício fiscal instituído pelo Governo Federal, que permite às entidades beneficiárias depositarem no Banco da Amazônia o valor da parcela correspondente a 30% do imposto de renda devido, calculado sobre o lucro da exploração, acrescido de outra parcela de recursos próprios, relativa a 50% (cinquenta por cento) dos 30% (trinta por cento) do IRPJ devido.

Regime Especial

Para consolidar as estratégias do Grupo dentro do Grupo NC, foi homologado à EMS Sigma Pharma, Regime Especial concedido pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, em 04/2018, sob nº 1474/2015 e anuído pela Secretaria da Fazenda do Estado do Amazonas por meio do ato declaratório 104/2018 - DETRI/SER/SEFAZ.

O Regime Especial tem como objeto autorizar a Ems Sigma Pharma, após realizar industrialização (embalagem) sob encomenda da fabricante Novamed Fabricação de Produtos Farmaceuticos Ltda., remeter os produtos, por conta e ordem do encomendante, diretamente a armazém geral paulista, utilizando procedimento similar ao previsto no artigo 408 do Regulamento do ICMS do Estado de São Paulo (RICMS/SP).

f) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente, se existir.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço em que a Empresa gera lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

A entidade combinada Novamed goza de redução no pagamento do imposto de renda e contribuição social em parte de suas operações conforme mencionado na nota explicativa 8.e.

i) *Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente*

Despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço. Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

ii) *Impactos nas bases do IRPJ e da CSLL decorrentes do benefício governamental do Estado de São Paulo*

Conforme mencionado na nota 8 e, o Grupo, em razão de sua atuação no ramo farmacêutico no Estado de São Paulo, de isenção do Imposto sobre Operações Relativas à Circulação de Mercadorias sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação (ICMS) na venda de determinados produtos.

Para fins de apuração do imposto de renda da pessoa jurídica (IRPJ) e da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL), conforme previsto no artigo 30 da Lei n. 12.973/2014, as subvenções concedidas como estímulo à implantação ou expansão de empreendimentos econômicos e as doações feitas pelo poder público não serão computadas na determinação do lucro real, desde que seguidos alguns requisitos previstos no presente artigo.

Assim, os valores registrados pelo Grupo no ano de 2019 decorrentes da subvenção governamental, não deverão impactar as bases tributáveis de IRPJ e CSLL, razão pela qual foram excluídos no cálculo do LALUR e do LACS.

iii) *Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido*

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação a diferenças temporárias dedutíveis na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios do Grupo.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

iv) *ICPC 22 - Incertezas em relação a tratamentos tributários*

Esta interpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 Tributos sobre o Lucro quando houver incerteza sobre os tratamentos de imposto de renda. Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do ICPC 22 com base no lucro tributável (perda fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação. Esta interpretação entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019.

O Grupo não identificou impactos relevantes em suas demonstrações financeiras em decorrência da aplicação dessa interpretação

g) Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projeto, matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal). O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

A provisão para perdas com estoques é constituída com base nos critérios divulgados nota 8m.

h) Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

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 a esses custos e que possam ser mensurados 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Imobilizado--Continuação

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Aeronave	15
Benfeitorias	30
Edificações	60
Máquinas	Entre 3-25
Veículos	5
Móveis, utensílios e equipamentos entre	Entre 5-25

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado.

i) Arrendamentos

O Grupo aplicou, a partir de 1º de janeiro de 2019, o CPC 06(R2), que introduz um único modelo de arrendamento, substituindo o conceito de classificação entre arrendamento mercantil operacional e financeiro. O principal objetivo é definir se existe um arrendamento nos contratos ou se o contrato é uma prestação de serviço. Após esta definição, se um contrato contiver um arrendamento, deverá ser contabilizado no ativo, a ser depreciado e no passivo com apropriação de encargos financeiros, usando o método de efeito cumulativo, com aplicação inicial da norma na data inicial (ou seja, 1º de janeiro de 2019). Consequentemente, o Grupo não aplicou os requerimentos do CPC 06 (R2) ao período comparativo apresentado.

Definição de arrendamento

Anteriormente, o Grupo determinava, no início do contrato, se ele era ou continha um arrendamento conforme o ICPC 03 Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil. O Grupo agora avalia se um contrato é ou contém um arrendamento com base na definição de arrendamento, descrita na nota explicativa 5.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

Na transição para o CPC 06(R2), o Grupo escolheu aplicar o expediente prático com relação à definição de arrendamento, que avalia quais transações são arrendamentos. O Grupo aplicou o CPC 06(R2) apenas a contratos previamente identificados como arrendamentos.

Os contratos que não foram identificados como arrendamentos de acordo com o CPC 06(R1) e ICPC 03 não foram reavaliados quanto à existência de um arrendamento de acordo com o CPC 06(R2). Portanto, a definição de um arrendamento conforme o CPC 06(R2) foi aplicada apenas a contratos firmados ou alterados em ou após 1º de janeiro 2019.

a) Como arrendatário

Como arrendatário, o Grupo arrenda diversos ativos, incluindo imóveis, equipamentos de produção e equipamentos de TI. O Grupo classificava anteriormente os arrendamentos como operacionais ou financeiros, com base em sua avaliação sobre se o arrendamento transferia significativamente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade do ativo subjacente O Grupo. De acordo com o CPC 06(R2), o Grupo reconhece ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para a maioria desses arrendamentos - ou seja, esses arrendamentos estão no balanço patrimonial.

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, o Grupo aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seu preço individual.

No entanto, para arrendamentos imobiliários, o Grupo optou por não separar os componentes que não são de arrendamento e contabilizar o arrendamento e os componentes de não arrendamento associados, como um único componente de arrendamento.

i) Arrendamento classificado como arrendamento operacional conforme CPC 06(R1)

Anteriormente, o Grupo classificava os arrendamentos imobiliários como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R1). Na transição, para esses arrendamentos, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes do arrendamento, descontados à taxa de empréstimo incremental do Grupo em 1º de janeiro de 2019. Os ativos de direito de uso são mensurados:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

a) Como arrendatário--Continuação

i) Arrendamento classificado como arrendamento operacional conforme CPC 06(R1)--Continuação

- Pelo seu valor contábil como se o CPC 06(R2) tivesse sido aplicado desde a data de início, descontado usando a taxa de empréstimo incremental do Grupo na data da aplicação inicial: O Grupo aplicou essa abordagem ao seu maior arrendamento imobiliário; ou
- Por um valor igual ao passivo de arrendamento, ajustado pelo valor de quaisquer recebimentos de arrendamento antecipados ou acumulados: o Grupo aplicou essa abordagem a todos os outros arrendamentos mercantis.

O Grupo testou seus ativos de direito de uso quanto à perda por redução ao valor recuperável na data de transição e concluiu que não há indicação de que os ativos de direito de uso apresentem problemas de redução ao valor recuperável.

O Grupo utilizou vários expedientes práticos ao aplicar o CPC 06(R2) a arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R1). Em particular:

- Não reconheceu ativos e passivos de direito de uso para arrendamentos cujo prazo de arrendamento se encerra dentro de 12 meses da data da aplicação inicial;
- Não reconheceu ativos e passivos de direito de uso para arrendamentos de ativos de baixo valor (por exemplo, equipamentos de TI);
- Excluiu os custos diretos iniciais da mensuração do ativo de direito de uso na data da aplicação inicial; e
- Utilizou retrospectivamente ao determinar o prazo do arrendamento.

ii) Arrendamento classificado como arrendamento financeiro conforme CPC 06(R1)

Em 31 de dezembro de 2018, o Grupo não possuía arrendamentos classificados como arrendamentos financeiros de acordo com o CPC 06(R1).

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

b) Como arrendador

O Grupo arrenda suas propriedades para investimento, incluindo propriedades próprias e ativos de direito de uso. O Grupo classificou esses arrendamentos como operacionais.

O Grupo não é requerido a fazer ajustes na transição para o CPC 06(R2) para arrendamentos nos quais atua como arrendador, exceto para um subarrendamento.

O Grupo subarrendou algumas de suas propriedades. De acordo com o CPC 06(R1), os contratos de arrendamento e subarrendamento foram classificados como arrendamentos operacionais. Na transição para o CPC 06(R2), os ativos de direito de uso reconhecidos a partir dos arrendamentos são apresentados em propriedades para investimento e mensurados pelo valor justo nessa data. O Grupo avaliou a classificação dos contratos de subarrendamento com referência ao ativo de direito de uso, e não ao ativo subjacente, e concluiu que eles são arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R2).

O Grupo também celebrou um subarrendamento durante 2019, que foi classificado como arrendamento financeiro.

O Grupo aplicou o CPC 47 Receita de contrato com cliente para alocar a contraprestação no contrato para cada componente de arrendamento e não arrendamento.

c) Impacto nas demonstrações financeiras

O Grupo optou pela abordagem de transição retrospectiva modificada simplificada, sem realização de representações dos períodos comparativos, adotando os seguintes critérios de reconhecimento e mensuração inicial dos ativos e passivos:

- Reconhecimento de passivo de arrendamento mercantil na data da aplicação inicial para arrendamentos anteriormente classificados como arrendamento operacional. A mensuração do passivo de arrendamento mercantil foi realizada ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontado a partir das taxas de juros incrementais de empréstimo, agrupadas por natureza do ativo, região e prazo contratual; e

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

c) Impacto nas demonstrações financeiras--Continuação

- Reconhecimento de ativo de direito de uso na data da aplicação inicial para arrendamentos anteriormente classificados como arrendamento operacional. A mensuração do ativo de direito de uso ao valor equivalente ao passivo de arrendamento mercantil, ajustado pelo valor de quaisquer pagamentos de arrendamento antecipados ou acumulados referentes a esse arrendamento que tiver sido reconhecido no balanço patrimonial imediatamente antes da data da aplicação inicial

Os quadros abaixo demonstram os impactos da adoção inicial do CPC 06(R2) nas informações contábeis, em 1º de janeiro de 2019:

	<u>1º de janeiro de 2019</u>
<i>Em milhares de reais</i>	
Ativos de direito de uso - ativo imobilizado	140.364
Ativos de direito de uso - intangível	10.356
Ativos de direito de uso subarrendados (*)	1.065
Passivos de arrendamento	(151.785)

(*) Os ativos de direito de uso são deduzidas das parcelas subarrendadas para empresas do grupo. Esses montantes são reclassificados para um contas a receber com partes relacionadas.

	<u>31 de dezembro de 2019</u>
<i>Em milhares de reais</i>	
Ativos de direito de uso - ativo imobilizado	123.959
Passivos de arrendamento	(136.615)
Imposto Diferido	(1.926)

Ao mensurar os passivos de arrendamento para arrendamentos classificados como operacionais, o Grupo descontou os pagamentos de arrendamento utilizando sua taxa incremental sobre empréstimo em 1º de janeiro de 2019. Segue abaixo taxas de desconto aplicadas:

	<u>Contratos 2019</u>	<u>Contratos 2020</u>
Até um ano	8,30%	4,81%
Até dois anos	8,46%	5,40%
Até cinco anos	9,67%	6,89%
Até dez anos	10,72%	8,19%
Até vinte anos	11,35%	9,19%
Acima de vinte anos	11,35%	9,19%

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Ativos intangíveis e ágio

Ágio

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Pesquisa e desenvolvimento

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros for prováveis, e se a Empresa tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Empresa e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado. O ágio não é amortizado.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Ativos intangíveis e ágio--Continuação

Amortização--Continuação

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

marcas e patentes	Entre 5 - 8anos
software	5 anos
custos de desenvolvimento capitalizados	5 anos
carteira de clientes	15 anos

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

Softwares

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* de três a cinco anos.

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

k) Instrumentos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*

Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; ou ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

O Grupo realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas.
- Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração do Grupo; e
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros.

Para fins de avaliação dos fluxos de caixa contratuais, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Classificação e mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio--Continuação

O Grupo considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, o Grupo considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso do Grupo a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Passivos financeiros - Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual o Grupo nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

O Grupo realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Instrumentos financeiros--Continuação

iii) *Desreconhecimento*--Continuação

Passivos financeiros--Continuação

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

v) *Instrumentos financeiros derivativos*

O Grupo não opera com instrumentos financeiros derivativos.

l) Redução ao valor recuperável (impairment)

i) *Ativos financeiros não derivativos*

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As perdas de crédito esperadas é a estimativa ponderada pela probabilidade da perda de crédito. O Grupo mensura as provisões para perdas com contas a receber de clientes em montantes equivalentes as perdas de crédito esperadas para a vida inteira que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

I) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 120 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

O Grupo não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

ii) *Ativos não financeiros*

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo, que não estoques e ativos fiscais diferidos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável, se houver, é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se o Grupo tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

Abaixo apresentamos os critérios para constituição das principais provisões:

Provisão para perdas por recuperação ao valor recuperável do contas a receber (Nota 10)

A provisão para perdas por recuperação ao valor recuperável do contas a receber é constituída de acordo com o escopo do modelo de redução ao valor recuperável do CPC 48, conforme descrito na nota explicativa nº 8(k) - *Impairment* de ativo financeiro.

Os saldos de contas a receber de partes relacionadas não são provisionados.

Provisão para perda dos estoques (Nota 11)

A provisão é constituída com base na política interna definida pelo Grupo, que leva em consideração as perdas na realização dos estoques. Estas perdas podem estar relacionadas a lotes de medicamentos vencidos e a vencer no prazo de 180 dias e produtos utilizados em pesquisas e desenvolvimento.

Provisão para perdas com processos judiciais (Nota 22)

O Grupo é parte envolvido em processos judiciais e administrativos. Com base na avaliação de seus assessores externos e internos, as provisões são constituídas para todos os riscos referentes a processos judiciais que representem perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico.

n) Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos para os acionistas do Grupo é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final de cada exercício, com base no estatuto social do Grupo. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Principais políticas contábeis--Continuação

o) Garantias financeiras

Garantias financeiras são contratos que requerem do Grupo pagamentos específicos perante o possuidor da garantia financeira por uma perda incorrida por este quando um devedor específico deixar de fazer o pagamento conforme os termos do instrumento de dívida.

Passivos de garantia financeira são inicialmente reconhecidos pelo valor justo, que é amortizado durante o prazo do contrato da garantia financeira. O passivo de garantia é subsequentemente contabilizado pelo que for superior entre o valor amortizado e o valor presente do pagamento esperado (quando um pagamento relativo a garantia tornar-se provável).

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o Grupo não reconheceu os valores justos de suas garantias financeiras por julgá-las com baixo risco de crédito por conta do emissor, ou essas garantias tem como co-responsáveis os acionistas da Companhia que assume o risco de crédito caso o credor não honre os compromissos. As operações na qual o Grupo atua como interveniente garantidora estão detalhadas na nota explicativa nº 7 - Gestão de riscos financeiros.

6. Novas normas e interpretações

6.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) em de janeiro de 2020 esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos. Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações combinadas do Grupo, mas podem impactar períodos futuros caso o Grupo ingresse em quaisquer combinações de negócios.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Novas normas e interpretações--Continuação

6.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020-- Continuação

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

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações combinadas do Grupo, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de erro material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras combinadas, nem se espera que haja algum impacto futuro para o Grupo.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

O pronunciamento revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras combinadas do Grupo.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em contratos de Arrendamento

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Novas normas e interpretações--Continuação

6.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020-- Continuação

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em contratos de Arrendamento--Continuação

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. Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras combinadas do Grupo.

6.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor:

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (norma ainda não emitida pelo CPC no Brasil, mas que será codificada como CPC 50 - Contratos de Seguro e substituirá o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Assim que entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituirá 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:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Novas normas e interpretações--Continuação

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

IFRS 17 - Contratos de seguro--Continuação

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 vigora 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 ao Grupo.

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

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

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros

O Grupo apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de mercado;
- Risco cambial;
- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco operacional.

a) Visão geral

As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pelo Grupo e suas controladas, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e os sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central do Grupo, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria do Grupo identifica, avalia e protege as empresas contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo.

O Conselho de Administração do Grupo estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito e investimento de excedentes de caixa.

b) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, e taxas de juros - irão afetar os ganhos do Grupo ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a risco de mercado, dentro dos parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

O Grupo utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado para algumas de suas operações. Todas as operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pela Administração.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Grupo não possuía operações de derivativos não liquidados em suas demonstrações financeiras.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

i) *Risco cambial*

O Grupo atua internacionalmente e está exposto ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar dos Estados Unidos ("USD"). O risco cambial decorre de operações com fornecedores e clientes do exterior.

A Administração estabeleceu uma política que exige que as empresas do Grupo administrem seu risco cambial em relação à sua moeda funcional.

A exposição ao risco cambial (líquida) está apresentada a seguir:

	2020			2019		
	USD	Euro	Reais	USD	Euro	Reais
Contas a receber de clientes (nota 10)	893	1.332	19.880	1.063	632	9.186
Fornecedores (nota 17)	(47.717)	(10.167)	(316.293)	(25.816)	-	(104.425)
Passivo de arrendamento (nota 14)	(46.724)	-	(242.823)	(47.791)	-	(192.184)
Exposição líquida	(93.548)	(8.835)	(539.236)	(72.544)	632	(287.423)

Análise de sensibilidade risco cambial

O Grupo, para fins de análise de sensibilidade para riscos de mercado, analisa, conjuntamente, as posições ativas e passivas indexadas em moeda estrangeira.

Para a análise de sensibilidade das operações indexadas em moeda estrangeira, a Administração adotou como cenário provável os valores reconhecidos contabilmente. Como referência, aos demais cenários foram considerados a deterioração e apreciação sobre a taxa de câmbio utilizada para apuração dos apresentados nos registros contábeis. Os cenários foram estimados com uma apreciação e desvalorização de 25% e 50%, respectivamente, do Real no cenário provável.

A metodologia adotada para apuração dos saldos apresentados no quadro abaixo consistiu em substituir a taxa de câmbio de fechamento utilizada para fins de registro contábil pelas taxas estressadas conforme cenários abaixo. A tabela abaixo demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados para essas operações:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

i) *Risco cambial*--Continuação

Análise de sensibilidade risco cambial--Continuação

Risco	Tipo	Exposição ME	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/2020	Provável Valor	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
						%	Valor	%	Valor
Alta USD	Clientes	893	5.753	5,20	(883)	6,50	45	7,80	1.205
Alta EUR	Clientes	1.332	14.127	6,38	(5.234)	7,97	(3.508)	9,57	(1.384)
Alta USD	Fornecedores	(47.717)	(251.232)	5,20	1.735	6,50	(60.252)	7,80	(122.239)
Alta EUR	Fornecedores	(10.167)	(65.061)	6,38	220	7,97	(15.992)	9,57	(32.202)
Alta USD	Leasing financeiro	(46.724)	(242.823)	5,20	12	6,50	(60.691)	7,80	(121.394)
		<u>(102.383)</u>	<u>(539.236)</u>		<u>(4.150)</u>		<u>(140.398)</u>		<u>(276.014)</u>

Risco	Tipo	Exposição ME	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/2020	Provável Valor	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
						%	Valor	%	Valor
Queda USD	Clientes	893	5.753	5,20	(883)	3,90	(2.275)	2,60	(3.434)
Queda EUR	Clientes	1.332	14.127	6,38	(5.234)	4,78	(7.756)	3,19	(9.880)
Queda USD	Fornecedores	(47.717)	(251.232)	5,20	1.735	3,90	63.722	2,60	125.710
Queda Euro	Fornecedores	(10.167)	(65.061)	6,38	220	4,78	16.429	3,19	32.641
Queda USD	Leasing financeiro	(46.724)	(242.823)	5,20	12	3,90	60.715	2,60	121.417
		<u>(102.383)</u>	<u>(539.236)</u>		<u>(4.150)</u>		<u>130.835</u>		<u>266.454</u>

Risco	Tipo	Exposição ME	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/19	Provável Valor	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
						%	Valor	%	Valor
Alta USD	Clientes	1.063	5.155	4,03	(398)	5,04	573	7,56	2.676
Alta EUR	Clientes	632	4.031	4,53	183	5,66	(452)	6,80	263
Alta USD	Fornecedores	(25.816)	(104.425)	4,03	(1.227)	5,04	(27.235)	7,56	(74.625)
Alta USD	Leasing financeiro	(47.791)	(192.184)	4,03	(447)	5,04	(48.605)	7,56	(168.999)
		<u>(71.912)</u>	<u>(287.423)</u>		<u>(1.889)</u>		<u>(75.719)</u>		<u>(240.685)</u>

Risco	Tipo	Exposição ME	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/19	Provável Valor	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
						%	Valor	%	Valor
Queda USD	Clientes	1.063	5.155	4,03	(398)	3,02	(1.532)	1,51	(2.947)
Queda EUR	Clientes	632	4.031	4,53	183	3,40	(1.882)	2,27	(2.599)
Alta Euro	Fornecedores	(25.816)	(104.425)	4,03	(1.227)	3,02	24.792	1,51	57.931
Alta USD	Leasing financeiro	(47.791)	(192.184)	4,03	(447)	3,02	47.711	1,51	119.947
		<u>(71.912)</u>	<u>(287.423)</u>		<u>(1.889)</u>		<u>69.089</u>		<u>172.332</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

ii) *Risco de crédito*

O risco de crédito é administrado em nível de Grupo. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência e outros fatores.

Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a exposição máxima ao risco de crédito é:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa e equivalente de caixa (nota 8)	237.295	309.611
Contas a receber de clientes (nota 10)	1.075.081	944.583
Outros recebíveis (nota 13)	318.750	73.742
Aplicação financeira vinculada a empréstimo (nota 9)	4.526	4.124
Contas a receber de partes relacionadas (nota 29)	41.431	37.585
Mútuo entre partes relacionadas (nota 29)	-	316.093
	1.677.083	1.685.738

A política de avaliação da provisão de perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros está demonstrada na nota explicativa nº 5.

A Administração não espera nenhuma perda decorrente dessas contrapartes superior ao valor provisionado.

Caixa e equivalentes de caixa

O Grupo detinha “Caixa e equivalentes de caixa” de R\$ 237.295 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 309.611 em 2019). O “Caixa e equivalentes de caixa” são mantidos com instituição financeira classificadas como estável, ou acima, conforme escala da Agência Moody’s.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

ii) *Risco de crédito*

Garantias

A política do Grupo é fornecer garantias financeiras somente para obrigações de suas controladas e coligadas. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Grupo havia emitido garantias para certos bancos em relação as linhas de crédito concedidas à empresas do Grupo, como segue:

- Em 06 de setembro de 2018 a coligada 3Z Realty Desenvolvimento Imobiliário S.A realizou uma captação de R\$130.000, através do CRI (Certificado de recebíveis imobiliários), garantida por fiança corporativa da Companhia (3Z Realty Desenvolvimento Imobiliário S.A, com rating e lastreado em debêntures não conversíveis em ações. A remuneração é de 102,5% CDI, com vencimento do principal em 26 de agosto de 2021 e amortização dos juros semestrais.
- Os empréstimos concedidos à parte relacionada 3Z estão garantidos por termo de garantia dos acionistas, logo avaliamos o instrumento com baixo risco de crédito, razão pela qual nenhuma redução ao valor recuperável foi consignada nas demonstrações financeiras.

Adicionalmente, a EMS S.A. figura como fiadora de obrigações assumidas por outras empresas, como segue:

- Lorraine Administradora de Bens e Participações Sociedade Simples Ltda. na captação de financiamento junto a Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP no montante de R\$145.203 e prazo de pagamento em 12 de dezembro de 2023.
- Unidade de Diagnóstico Médico em Radiologia Intervenção e Terapia Ltda. na pactação de financiamento junto a Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP no montante de R\$18.143 e prazo de pagamento em 08 de fevereiro de 2021.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

iii) *Risco de liquidez*

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento de finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis (Nota 8) a qualquer momento, a fim de que o Grupo não descumpra os limites ou cláusulas do empréstimo, quando aplicável, em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

O Departamento de Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento, onde aplica-se somente aos instrumentos financeiros, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

	<u>Fluxo de caixa</u>	<u>Menos de um ano (ii)</u>	<u>Entre um e dois anos (ii)</u>	<u>Entre dois e cinco anos (ii)</u>	<u>Acima de cinco anos (ii)</u>
Em 31 de dezembro de 2020					
Fornecedores e outras contas a pagar	(665.153)	(649.225)	(15.928)	-	-
Fornecedores a pagar partes relacionadas	(19.945)	(19.945)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(403.098)	(59.028)	(63.064)	(204.340)	(76.666)
Passivos de arrendamentos	(162.349)	(48.484)	(22.164)	(16.755)	(74.946)
Empréstimos com partes relacionadas	(15.256)	(4.396)	(5.647)	(5.213)	-
Dividendos a pagar	(166.058)	(166.058)	-	-	-
Posição líquida	<u>(1.431.859)</u>	<u>(947.136)</u>	<u>(106.803)</u>	<u>(226.308)</u>	<u>(151.612)</u>
Em 31 de dezembro de 2019					
Fornecedores e outras contas a pagar	(393.046)	(387.712)	(5.334)	-	-
Fornecedores a pagar partes relacionadas	(19.124)	(19.124)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(336.965)	(100.689)	(55.230)	(42.511)	(138.535)
Passivos de arrendamentos	(136.614)	(45.309)	(13.368)	(16.124)	(61.813)
Empréstimos com partes relacionadas	(16.654)	(1.399)	(7.933)	(7.322)	-
Dividendos a pagar	(552.589)	(552.589)	-	-	-
Posição líquida	<u>(1.454.992)</u>	<u>(1.106.822)</u>	<u>(81.865)</u>	<u>(65.957)</u>	<u>(200.348)</u>

A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros passivos e portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes da legislação vigente.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

iv) *Risco operacional*

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoas, tecnologia e infraestrutura do Grupo e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações do Grupo.

O objetivo do Grupo é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação do Grupo e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à Alta Administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais do Grupo para a administração de riscos operacionais nas respectivas áreas.

v) *Gestão de capital*

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo 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 de capital do Grupo, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

O Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

v) *Gestão de capital*--Continuação

Em 2020, a estratégia do Grupo, , foi a de manter o índice de alavancagem financeira entre 1,10% e 1,06%.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 podem ser assim sumariados (consolidado):

	2020	2019
Total dos empréstimos e financiamentos e empréstimos a pagar para partes relacionadas (Nota 18 e 29)	418.354	353.620
Total dos passivos de arrendamento (Nota 14)	162.349	136.614
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	(237.295)	(309.611)
Dívida líquida	343.408	180.623
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	3.301.261	2.625.144
Total do capital (capital + dívida líquida)	3.644.669	2.805.767
Índice de alavancagem financeira	1,10	1,07

vi) *Classificação dos instrumentos*

Os instrumentos financeiros não derivativos são classificados como custo amortizado e outros passivos financeiros. Não existem outros instrumentos financeiros classificados em outras categorias além da informada abaixo:

	2020	2019	2020	2019
	Custo amortizado	Custo amortizado	Outros passivos financeiros	Outros passivos financeiros
Caixa e equivalentes de caixa	237.295	309.611	-	-
Contas a receber de clientes	1.075.081	944.583	-	-
Contas a receber de partes relacionadas	41.431	37.585	-	-
Mútuo entre partes relacionadas	-	316.093	-	-
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	4.526	4.124	-	-
Outros recebíveis	318.750	73.742	-	-
Total dos ativos financeiros	1.677.083	1.685.738	-	-
Fornecedores	-	-	(513.354)	(255.935)
Fornecedores a pagar partes relacionadas	-	-	(19.945)	(19.124)
Dividendos a pagar	-	-	(166.058)	(552.589)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(403.098)	(336.965)
Passivos de arrendamentos	-	-	(162.349)	(136.614)
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	(15.256)	(16.654)
Outras contas a pagar	-	-	(151.799)	(137.111)
Total dos passivos financeiros	-	-	(1.431.859)	(1.454.992)

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) *Risco da taxa de juros*

O Grupo, para fins de análise de sensibilidade para riscos de taxa de juros, analisa a sua exposição à flutuação da CDI, taxa flutuante a qual estão atreladas as captações de aplicações financeiras e empréstimos. As taxas de juros não sofreram alterações nesses cenários.

Para a análise de sensibilidade das taxas de juros sobre os empréstimos e aplicações financeiras, a Administração adotou como cenário provável os valores reconhecidos contabilmente. Como referência, aos demais cenários foram considerados a deterioração e apreciação sobre a taxa de juros flutuante utilizada para apuração nos registros contábeis. Os cenários foram estimados com uma apreciação e desvalorização de 25% e 50%, respectivamente, da taxa de juros no cenário provável.

A tabela abaixo demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados para essas operações:

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva	Provável	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
				em 31/12/2020	Valor	%	Valor	%	Valor
			02/07/2040 29/04/2021						
931	Alta da CDI	Aplicação financeira	30/05/2041	2,61%	24	3,27%	1	3,92%	1
3244	Alta da CDI	Aplicação financeira	20/10/2022 05/12/2022	2,75%	89	3,44%	3	4,13%	4
124	Alta da CDI	Aplicação financeira	07/06/2046	2,23%	3	2,78%	-	3,34%	-
92	Alta da CDI	Aplicação financeira	01/10/2046	2,20%	2	2,75%	-	3,30%	-
136	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/05/2047	2,34%	3	2,92%	-	3,51%	-
10524	Alta da CDI	Aplicação financeira	06/04/2021	2,48%	260	3,09%	8	3,71%	10
10003	Alta da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	2,34%	234	2,92%	7	3,51%	8
1680	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	42	3,09%	1	3,71%	2
18021	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/01/2021	2,26%	406	2,82%	11	3,38%	14
2419	Alta da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	2,76%	67	3,45%	2	4,15%	3
198	Alta da CDI	Aplicação financeira	08/07/2025	2,64%	5	3,30%	-	3,96%	-
			03/09/2021 14/09/2021						
2417	Alta da CDI	Aplicação financeira	15/09/2021	2,50%	60	3,13%	2	3,75%	2
			15/03/2021 16/12/2021						
5112	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	127	3,09%	4	3,71%	5
2331	Alta da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,48%	58	3,09%	2	3,71%	2
1719	Alta da CDI	Aplicação financeira	25/01/2021	1,38%	24	1,72%	-	2,06%	-
1020	Alta da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,34%	24	2,92%	1	3,51%	1
2640	Alta da CDI	Aplicação financeira	27/01/2021	2,26%	60	2,82%	2	3,38%	2
10992	Alta da CDI	Aplicação financeira	03/02/2021 e 19/04/2021	2,81%	308	3,51%	11	4,21%	13
1509	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/09/2021	2,74%	41	3,42%	1	4,10%	2
27279	Alta da CDI	Aplicação financeira	01/10/2021	2,72%	743	3,40%	25	4,08%	30
1540	Alta da CDI	Aplicação financeira	15/03/2021 18/03/2021	2,48%	38	3,09%	1	3,71%	1
1070	Alta da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	2,34%	25	2,92%	1	3,51%	1
41.776	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/03/2022	2,81%	1.174	3,51%	1.467	4,21%	1.761
4.525	Alta da CDI	Aplicação financeira	18/02/2021	2,79%	126	3,49%	158	4,19%	189
4.261	Alta da CDI	Aplicação financeira	13/04/2021	2,34%	100	2,92%	125	3,51%	149
1.781	Alta da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,48%	44	3,09%	55	3,71%	66
900	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	22	3,09%	28	3,71%	33
791	Alta da CDI	Aplicação financeira	11/01/2021	2,45%	19	3,06%	24	3,67%	29
560	Alta da CDI	Aplicação financeira	14/06/2021	2,48%	14	3,09%	17	3,71%	21
550	Alta da CDI	Aplicação financeira	27/01/2021	2,26%	12	2,82%	16	3,38%	19
30	Alta da CDI	Aplicação financeira	16/12/2021	2,48%	1	3,09%	1	3,71%	1

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) Risco da taxa de juros--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva em 31/12/20	Provável	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
					Valor	%	Valor	%	Valor
7.008	Alta da CDI	Aplicação financeira	18/02/2021	1,93%	135	2,41%	169	2,89%	203
3.141	Alta da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	1,71%	54	2,14%	67	2,57%	81
7.183	Alta da CDI	Aplicação financeira	06/04/2021	1,71%	123	2,14%	154	2,57%	184
1.040	Alta da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	1,62%	17	2,02%	21	2,42%	25
1.120	Alta da CDI	Aplicação financeira	25/01/2021	0,95%	11	1,19%	13	1,43%	16
2.631	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	1,71%	45	2,14%	56	2,57%	67
13.422	Alta da CDI	Aplicação financeira	13/04/2021	1,62%	217	2,02%	271	2,42%	325
2.490	Alta da CDI	Aplicação financeira	27/01/2021	1,56%	39	1,95%	48	2,34%	58
12.511	Alta da CDI	Aplicação financeira	n/a	2,62%	328	3,28%	410	3,93%	492
2.470	Alta da CDI	Aplicação financeira	13/04/2021	2,35%	58	2,93%	72	3,52%	87
4.045	Alta da CDI	Aplicação financeira	25/08/2021	2,53%	102	3,16%	128	3,79%	153
1.256	Alta da CDI	Aplicação financeira	15/03/2021	2,53%	32	3,16%	40	3,79%	48
390	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	10	3,11%	12	3,73%	15
849	Alta da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,35%	20	2,93%	25	3,52%	30
219.731					5.346		3.460		4.153

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva em 31/12/20	Provável	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
					Valor	%	Valor	%	Valor
			02/07/2040 29/04/2021						
931	Queda da CDI	Aplicação financeira	30/05/2041	2,61%	24	1,96%	-	1,31%	-
3244	Queda da CDI	Aplicação financeira	20/10/2022 05/12/2022	2,75%	89	2,06%	2	1,38%	1
124	Queda da CDI	Aplicação financeira	07/06/2046	2,23%	3	1,67%	-	1,11%	-
92	Queda da CDI	Aplicação financeira	01/10/2046	2,20%	2	1,65%	-	1,10%	-
136	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/05/2047	2,34%	3	1,75%	-	1,17%	-
10524	Queda da CDI	Aplicação financeira	06/04/2021	2,48%	260	1,86%	5	1,24%	3
10003	Queda da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	2,34%	234	1,75%	4	1,17%	3
1680	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	42	1,86%	1	1,24%	1
18021	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/01/2021	2,26%	406	1,69%	7	1,13%	5
2419	Queda da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	2,76%	67	2,07%	1	1,38%	1
198	Queda da CDI	Aplicação financeira	08/07/2025	2,64%	5	1,98%	-	1,32%	-
			03/09/2021 14/09/2021						
2417	Queda da CDI	Aplicação financeira	15/09/2021	2,50%	60	1,88%	1	1,25%	1
			15/03/2021 16/12/2021						
5112	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	127	1,86%	2	1,24%	2
2331	Queda da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,48%	58	1,86%	1	1,24%	1
1719	Queda da CDI	Aplicação financeira	25/01/2021	1,38%	24	1,03%	-	0,69%	-
1020	Queda da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,34%	24	1,75%	-	1,17%	-
2640	Queda da CDI	Aplicação financeira	27/01/2021	2,26%	60	1,69%	1	1,13%	1
10992	Queda da CDI	Aplicação financeira	03/02/2021 e 19/04/2021	2,81%	308	2,10%	6	1,40%	4
1509	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/09/2021	2,74%	41	2,05%	1	1,37%	1
27279	Queda da CDI	Aplicação financeira	01/10/2021	2,72%	743	2,04%	15	1,36%	10
1540	Queda da CDI	Aplicação financeira	15/03/2021 18/03/2021	2,48%	38	1,86%	1	1,24%	-
1070	Queda da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	2,34%	25	1,75%	-	1,17%	-
41.776	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/03/2022	2,81%	1.174	2,11%	880	1,40%	587
4.525	Queda da CDI	Aplicação financeira	18/02/2021	2,79%	126	2,09%	95	1,40%	63
4.261	Queda da CDI	Aplicação financeira	13/04/2021	2,34%	100	1,75%	75	1,17%	50
1.781	Queda da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,48%	44	1,86%	33	1,24%	22
900	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	22	1,86%	17	1,24%	11
791	Queda da CDI	Aplicação financeira	11/01/2021	2,45%	19	1,84%	15	1,22%	10
560	Queda da CDI	Aplicação financeira	14/06/2021	2,48%	14	1,86%	10	1,24%	7
550	Queda da CDI	Aplicação financeira	27/01/2021	2,26%	12	1,69%	9	1,13%	6
30	Queda da CDI	Aplicação financeira	16/12/2021	2,48%	1	1,86%	1	1,24%	-
7.008	Queda da CDI	Aplicação financeira	18/02/2021	1,93%	135	1,45%	101	0,69%	68
3.141	Queda da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	1,71%	54	1,28%	40	0,86%	27
7.183	Queda da CDI	Aplicação financeira	06/04/2021	1,71%	123	1,28%	92	0,86%	61
1.040	Queda da CDI	Aplicação financeira	22/01/2021	1,62%	17	1,21%	13	0,81%	8
1.120	Queda da CDI	Aplicação financeira	25/01/2021	0,95%	11	0,71%	8	0,48%	5
2.631	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	1,71%	45	1,28%	34	0,86%	22

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) *Risco da taxa de juros*--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva	Provável	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
				em 31/12/2020	Valor	%	Valor	%	Valor
13.422	Queda da CDI	Aplicação financeira	13/04/2021	1,62%	217	1,21%	163	0,81%	108
2.490	Queda da CDI	Aplicação financeira	27/01/2021	1,56%	39	1,17%	29	0,78%	19
12.511	Queda da CDI	Aplicação financeira	n/a	2,62%	328	1,97%	246	1,31%	164
2.470	Queda da CDI	Aplicação financeira	13/04/2021	2,35%	58	1,76%	43	1,17%	29
4.045	Queda da CDI	Aplicação financeira	25/08/2021	2,53%	102	1,89%	77	1,26%	51
1.256	Queda da CDI	Aplicação financeira	15/03/2021	2,53%	32	1,89%	24	1,26%	16
390	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/12/2021	2,48%	10	1,86%	7	1,24%	5
849	Queda da CDI	Aplicação financeira	12/02/2021	2,35%	20	1,76%	15	1,17%	10
219.731					5.346		2.075		1.383

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva	Provável	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
				em 31/12/2019	Valor	%	Valor	%	Valor
12.875	Alta da CDI	Aplicação financeira	26/03/2020	5,29%	681	6,61%	45	7,93%	54
10.864	Alta da CDI	Aplicação financeira	n/a	5,94%	645	7,43%	48	8,91%	58
10.337	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/07/2020	5,91%	611	7,39%	45	8,87%	54
5.533	Alta da CDI	Aplicação financeira	n/a	6,03%	334	7,54%	25	9,05%	30
5.249	Alta da CDI	Aplicação financeira	07/01/2020	6,02%	316	7,52%	24	9,03%	29
3.780	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/07/2040	5,64%	213	7,05%	15	8,46%	18
1.063	Alta da CDI	Aplicação financeira	08/08/2024	5,64%	60	7,05%	4	8,46%	5
211	Alta da CDI	Aplicação financeira	07/06/2046 -01/10/2046	4,79%	10	5,99%	1	7,19%	1
133	Alta da CDI	Aplicação financeira	05/05/2047	5,05%	7	6,31%	-	7,57%	1
11.981	Alta da CDI	Aplicação financeira	11/12/2020 a 23/12/2020	5,29%	633	6,61%	42	7,93%	50
21.345	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/10/2020	5,85%	1.249	7,31%	91	8,78%	110
9.283	Alta da CDI	Aplicação financeira	23/03/2020	5,98%	555	7,48%	42	8,97%	50
7.669	Alta da CDI	Aplicação financeira	09/03/2020 a 29/12/2020	5,29%	405	6,61%	27	7,93%	32
7.540	Alta da CDI	Aplicação financeira	30/01/2020 a 11/02/2020	5,97%	450	7,46%	34	8,95%	40
7.358	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/02/2020	5,97%	439	7,46%	33	8,95%	39
6.020	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/03/2020	5,95%	358	7,44%	27	8,93%	32
5.387	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/10/2020	5,85%	315	7,31%	23	8,78%	28
3.481	Alta da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	4,81%	167	6,01%	10	7,22%	12
1.481	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/09/2020	5,85%	87	7,31%	6	8,78%	8
407	Alta da CDI	Aplicação financeira	26/07/2024	4,31%	18	5,39%	22	6,47%	26
10.110	Alta da CDI	Aplicação financeira	07/01/2020	4,62%	467	5,78%	584	6,93%	701
18.633	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/02/2020	4,61%	860	5,77%	1.074	6,92%	1.289
1.044	Alta da CDI	Aplicação financeira	26/02/2020	4,09%	43	5,11%	53	6,13%	64
983	Alta da CDI	Aplicação financeira	27/11/2020	4,09%	40	5,11%	50	6,13%	60
672	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/03/2020	4,09%	27	5,11%	34	6,13%	41
2.939	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/03/2020	4,09%	120	5,11%	150	6,13%	180
772	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/01/2020	4,09%	32	5,11%	39	6,13%	47
2.665	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/12/2020	4,09%	109	5,11%	136	6,13%	163
1.022	Alta da CDI	Aplicação financeira	11/12/2020	4,09%	42	5,11%	52	6,13%	63
2.003	Alta da CDI	Aplicação financeira	14/12/2020	4,09%	82	5,11%	102	6,13%	123
1.092	Alta da CDI	Aplicação financeira	16/03/2020	4,09%	45	5,11%	56	6,13%	67
1.131	Alta da CDI	Aplicação financeira	17/12/2020	4,09%	46	5,11%	58	6,13%	69
1.761	Alta da CDI	Aplicação financeira	28/12/2020	4,09%	72	5,11%	90	6,13%	108

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) Risco da taxa de juros--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva	Provável	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
				em 31/12/2020	Valor	%	Valor	%	Valor
6.453	Alta da CDI	Aplicação financeira	25/03/2020	4,09%	264	5,11%	330	6,13%	395
1.941	Alta da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	3,72%	72	4,65%	90	5,58%	108
721	Alta da CDI	Aplicação financeira	29/12/2020	4,09%	29	5,11%	37	6,13%	44
19.424	Alta da CDI	Aplicação financeira	n/a	5,66%	1.100	7,08%	1.375	8,49%	1.650
968	Alta da CDI	Aplicação financeira	03/11/2020	5,30%	51	6,63%	64	7,96%	77
201	Alta da CDI	Aplicação financeira	04/11/2020	5,30%	11	6,63%	13	7,96%	16
201	Alta da CDI	Aplicação financeira	05/11/2020	5,30%	11	6,63%	13	7,96%	16
201	Alta da CDI	Aplicação financeira	06/11/2020	5,30%	11	6,63%	13	7,96%	16
533	Alta da CDI	Aplicação financeira	26/03/2020	5,30%	28	6,63%	35	7,96%	42
764	Alta da CDI	Aplicação financeira	09/11/2020	5,30%	41	6,63%	51	7,96%	61
141	Alta da CDI	Aplicação financeira	11/11/2020	5,30%	7	6,63%	9	7,96%	11
572	Alta da CDI	Aplicação financeira	26/02/2020	5,30%	30	6,63%	38	7,96%	46
803	Alta da CDI	Aplicação financeira	27/11/2020	5,30%	43	6,63%	53	7,96%	64
1.595	Alta da CDI	Aplicação financeira	27/11/2020	5,30%	85	6,63%	106	7,96%	127
251	Alta da CDI	Aplicação financeira	02/12/2020	5,30%	13	6,63%	17	7,96%	20
130	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/01/2020	5,30%	7	6,63%	9	7,96%	10
6.938	Alta da CDI	Aplicação financeira	06/01/2020	5,97%	414	7,46%	518	8,96%	622
9.453	Alta da CDI	Aplicação financeira	09/03/2020	5,97%	565	7,46%	706	8,96%	847
160	Alta da CDI	Aplicação financeira	09/03/2020	5,30%	9	6,63%	11	7,96%	13
180	Alta da CDI	Aplicação financeira	11/03/2020	5,30%	10	6,63%	12	7,96%	14
621	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/12/2020	5,30%	33	6,63%	41	7,96%	49
361	Alta da CDI	Aplicação financeira	07/12/2020	5,30%	19	6,63%	24	7,96%	29
711	Alta da CDI	Aplicação financeira	16/03/2020	5,07%	36	6,33%	45	7,60%	54
540	Alta da CDI	Aplicação financeira	14/02/2020	5,30%	29	6,63%	36	7,96%	43
540	Alta da CDI	Aplicação financeira	23/12/2020	5,30%	29	6,63%	36	7,96%	43
890	Alta da CDI	Aplicação financeira	25/03/2020	4,83%	43	6,03%	54	7,24%	64
531	Alta da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	5,30%	28	6,63%	35	7,96%	42
2.470	Alta da CDI	Aplicação financeira	29/12/2020	5,20%	128	6,50%	160	7,79%	193
19.627	Alta da CDI	Aplicação financeira	07/01/2020	5,17%	1.015	6,46%	1.268	7,76%	1.522
23.723	Alta da CDI	Aplicação financeira	20/01/2020	5,59%	1.326	6,98%	1.657	8,38%	1.988
341	Alta da CDI	Aplicação financeira	10/02/2020	5,30%	18	6,63%	23	7,96%	27
2.932	Alta da CDI	Aplicação financeira	06/01/2020	5,30%	156	6,63%	194	7,96%	233
1.591	Alta da CDI	Aplicação financeira	23/12/2020	5,30%	84	6,63%	105	7,96%	127
1.400	Alta da CDI	Aplicação financeira	25/03/2020	5,30%	74	6,63%	93	7,96%	111
284.732					15.357		10.313		12.376

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva	Provável	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
				em 31/12/19	Valor	%	Valor	%	Valor
12.875	Queda da CDI	Aplicação financeira	26/03/2020	5,29%	681	3,96%	27	2,64%	18
10.864	Queda da CDI	Aplicação financeira	n/a	5,94%	645	4,46%	29	2,97%	19
10.337	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/07/2020	5,91%	611	4,43%	27	2,96%	18
5.533	Queda da CDI	Aplicação financeira	n/a	6,03%	334	4,52%	15	3,02%	10
5.249	Queda da CDI	Aplicação financeira	07/01/2020	6,02%	316	4,51%	14	3,01%	10
3.780	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/07/2040	5,64%	213	4,23%	9	2,82%	6
1.063	Queda da CDI	Aplicação financeira	08/08/2024	5,64%	60	4,23%	3	2,82%	2
211	Queda da CDI	Aplicação financeira	07/06/2046 e 01/10/2046	4,79%	10	3,59%	-	2,40%	-
133	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/05/2047	5,05%	7	3,79%	-	2,52%	-
11.981	Queda da CDI	Aplicação financeira	11/12/2020 a 23/12/2020	5,29%	633	3,96%	25	2,64%	17
21.345	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/10/2020	5,85%	1.249	4,39%	55	2,93%	37
9.283	Queda da CDI	Aplicação financeira	26/03/2020	5,98%	555	4,49%	25	2,99%	17
7.669	Queda da CDI	Aplicação financeira	09/03/2020 a 29/12/2020	5,29%	405	3,96%	16	2,64%	11
7.540	Queda da CDI	Aplicação financeira	30/01/2020 a 11/02/2020	5,97%	450	4,48%	20	2,98%	13
7.358	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/02/2020	5,97%	439	4,48%	20	2,98%	13
6.020	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/03/2020	5,95%	358	4,46%	16	2,98%	11
5.387	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/10/2020	5,85%	315	4,39%	14	2,93%	9
3.481	Queda da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	4,81%	167	3,61%	6	2,41%	4
1.481	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/09/2020	5,85%	87	4,39%	4	2,93%	3
407	Queda da CDI	Aplicação financeira	26/07/2024	4,31%	18	3,24%	13	2,16%	9
10.110	Queda da CDI	Aplicação financeira	07/01/2020	4,62%	467	3,47%	350	2,31%	234
18.633	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/02/2020	4,61%	860	3,46%	645	2,31%	430

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) Risco da taxa de juros--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva	Provável	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
				em 31/12/2020	Valor	%	Valor	%	Valor
1.044	Queda da CDI	Aplicação financeira	26/02/2020	4,09%	43	3,06%	32	2,04%	21
983	Queda da CDI	Aplicação financeira	27/11/2020	4,09%	40	3,06%	30	2,04%	20
672	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/03/2020	4,09%	27	3,06%	21	2,04%	14
2.939	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/03/2020	4,09%	120	3,06%	90	2,04%	60
772	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/01/2020	4,09%	32	3,06%	24	2,04%	16
2.665	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/12/2020	4,09%	109	3,06%	82	2,04%	54
1.022	Queda da CDI	Aplicação financeira	11/12/2020	4,09%	42	3,06%	31	2,04%	21
2.003	Queda da CDI	Aplicação financeira	14/12/2020	4,09%	82	3,06%	61	2,04%	41
1.092	Queda da CDI	Aplicação financeira	16/03/2020	4,09%	45	3,06%	33	2,04%	22
1.131	Queda da CDI	Aplicação financeira	17/12/2020	4,09%	46	3,06%	35	2,04%	23
1.761	Queda da CDI	Aplicação financeira	28/12/2020	4,09%	72	3,06%	54	2,04%	36
6.453	Queda da CDI	Aplicação financeira	25/03/2020	4,09%	264	3,06%	198	2,04%	132
1.941	Queda da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	3,72%	72	2,79%	54	1,86%	36
721	Queda da CDI	Aplicação financeira	29/12/2020	4,09%	29	3,06%	22	2,04%	15
19.424	Queda da CDI	Aplicação financeira	n/a	5,66%	1.100	4,25%	825	2,83%	550
968	Queda da CDI	Aplicação financeira	03/11/2020	5,30%	51	3,98%	38	2,65%	26
201	Queda da CDI	Aplicação financeira	04/11/2020	5,30%	11	3,98%	8	2,65%	5
201	Queda da CDI	Aplicação financeira	05/11/2020	5,30%	11	3,98%	8	2,65%	5
201	Queda da CDI	Aplicação financeira	06/11/2020	5,30%	11	3,98%	8	2,65%	5
533	Queda da CDI	Aplicação financeira	09/11/2020	5,30%	28	3,98%	21	2,65%	14
764	Queda da CDI	Aplicação financeira	11/11/2020	5,30%	41	3,98%	30	2,65%	20
141	Queda da CDI	Aplicação financeira	26/02/2020	5,30%	7	3,98%	6	2,65%	4
572	Queda da CDI	Aplicação financeira	27/11/2020	5,30%	30	3,98%	23	2,65%	15
803	Queda da CDI	Aplicação financeira	27/11/2020	5,30%	43	3,98%	32	2,65%	21
1.595	Queda da CDI	Aplicação financeira	02/12/2020	5,30%	85	3,98%	63	2,65%	42
251	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/01/2020	5,30%	13	3,98%	10	2,65%	7
130	Queda da CDI	Aplicação financeira	06/01/2020	5,30%	7	3,98%	5	2,65%	3
6.938	Queda da CDI	Aplicação financeira	09/03/2020	5,97%	414	4,48%	311	2,99%	207
9.453	Queda da CDI	Aplicação financeira	09/03/2020	5,97%	565	4,48%	423	2,99%	282
160	Queda da CDI	Aplicação financeira	11/03/2020	5,30%	9	3,98%	6	2,65%	4
180	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/12/2020	5,30%	10	3,98%	7	2,65%	5
621	Queda da CDI	Aplicação financeira	07/12/2020	5,30%	33	3,98%	25	2,65%	16
361	Queda da CDI	Aplicação financeira	16/03/2020	5,30%	19	3,98%	14	2,53%	10
711	Queda da CDI	Aplicação financeira	14/02/2020	5,07%	36	3,80%	27	2,65%	18
540	Queda da CDI	Aplicação financeira	23/12/2020	5,30%	29	3,98%	21	2,65%	14
540	Queda da CDI	Aplicação financeira	25/03/2020	5,30%	29	3,98%	21	2,53%	14
890	Queda da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	4,83%	43	3,62%	32	2,41%	21
531	Queda da CDI	Aplicação financeira	29/12/2020	5,30%	28	3,98%	21	2,65%	14
2.470	Queda da CDI	Aplicação financeira	07/01/2020	5,20%	128	3,90%	96	2,60%	64
19.627	Queda da CDI	Aplicação financeira	20/01/2020	5,17%	1.015	3,88%	761	2,59%	507
23.723	Queda da CDI	Aplicação financeira	10/02/2020	5,59%	1.326	4,19%	994	2,79%	663
341	Queda da CDI	Aplicação financeira	06/01/2020	5,30%	18	3,98%	14	2,65%	9
2.932	Queda da CDI	Aplicação financeira	23/12/2020	5,30%	156	3,98%	117	2,65%	78
1.591	Queda da CDI	Aplicação financeira	25/03/2020	5,30%	84	3,98%	63	2,65%	42
1.400	Queda da CDI	Aplicação financeira	24/01/2020	5,30%	74	3,98%	56	2,65%	37
284.732					15.357		6.186		4.124

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) Risco da taxa de juros--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Taxa efetiva em		Apreciação 25%		Apreciação 50%	
			31/12/2020	Provável	%	Valor	%	Valor
4.140	Empréstimo (Passivo)	P&D BNDES - Sub A	100	11	125	14	150	17
2.369	Empréstimo (Passivo)	P&D BNDES - Sub B	100	7	125	9	150	10
42.164	Empréstimo (Passivo)	Projeto Reconstrução Almoarifado - Sub A	100	763	125	954	150	1.145
38.846	Empréstimo (Passivo)	Projeto Reconstrução Almoarifado - Sub B	100	766	125	958	150	1.149
19.342	Empréstimo (Passivo)	Projeto Injetáveis Oncológicos - Sub A	100	265	125	331	150	397
5.464	Empréstimo (Passivo)	Projeto Injetáveis Oncológicos - Sub B	100	79	125	99	150	119
28.483	Empréstimo (Passivo)	P&D Finep	100	80	125	100	150	120
197	Empréstimo (Passivo)	FINAME/Promáquina FINA06	100	0	125	0	150	0
37	Empréstimo (Passivo)	FINAME/Bauch Campos FINA07	100	0	125	0	150	0
242.823	Empréstimo (Passivo)	Aeronave JP Morgan*	100	125	125	157	150	188
8.055	Empréstimo (Passivo)	Pró DF	100	161	125	201	150	242
131.072	Arrendamento (Passivo)	Passivos de arrendamentos	100	11.309	125	14.136	150	16.963
10.112	Arrendamento mercantil (Passivo)	Arrendamento mercantil (Passivo)	100	1.009	125	1.261	2	1.514
7.593	Empréstimo (Passivo)	BNDES	100	874	125	1.093	150	1.311
3.536	Empréstimo (Passivo)	BNDES	100	106	125	132	150	159
49	Empréstimo (Passivo)	BNDES	100	4	125	5	150	7
17.588	Arrendamento (Passivo)	Arrendamento	100	1.280	125	1.600	150	1.920
15.256	Empréstimo (partes relacionadas)	Carlos Sanches	100	305	125	381	150	458
3.577	Arrendamento mercantil (Passivo)	Arrendamento mercantil (Passivo)	100	357	125	446	150	535
580.703				17.501		21.877		26.254

Exposição	Risco	Tipo	Taxa efetiva em		Deterioração 25%		Deterioração 50%	
			31/12/2020	Provável	%	Valor	%	Valor
4.140	Empréstimo (Passivo)	P&D BNDES - Sub A	100	11	75	14	50	17
2.369	Empréstimo (Passivo)	P&D BNDES - Sub B	100	7	75	9	50	10
42.164	Empréstimo (Passivo)	Projeto Reconstrução Almoarifado - Sub A	100	763	75	954	50	1.145
38.846	Empréstimo (Passivo)	Projeto Reconstrução Almoarifado - Sub B	100	766	75	958	50	1.149
19.342	Empréstimo (Passivo)	Projeto Injetáveis Oncológicos - Sub A	100	265	75	331	50	397
5.464	Empréstimo (Passivo)	Projeto Injetáveis Oncológicos - Sub B	100	79	75	99	50	119
28.483	Empréstimo (Passivo)	P&D Finep	100	80	75	100	50	120
197	Empréstimo (Passivo)	FINAME/Promáquina FINA06	100	-	75	-	50	0
37	Empréstimo (Passivo)	FINAME/Bauch Campos FINA07	100	-	75	-	50	0
242.823	Empréstimo (Passivo)	Aeronave JP Morgan*	100	125	75	157	50	188
8.055	Empréstimo (Passivo)	Pró DF	100	161	75	201	50	242
131.072	Arrendamento (Passivo)	Passivos de arrendamentos	100	11.309	75	14.136	50	16.963
10.112	Arrendamento mercantil (Passivo)	Arrendamento mercantil (Passivo)	100	1.009	75	757	50	505
7.593	Empréstimo (Passivo)	BNDES	100	874	75	656	50	437
3.536	Empréstimo (Passivo)	BNDES	100	106	75	79	50	53
49	Empréstimo (Passivo)	BNDES	100	4	75	3	50	2
17.588	Arrendamento (Passivo)	Arrendamento	100	1.280	75	960	50	640
15.256	Empréstimo (partes relacionadas)	Carlos Sanches	100	305	75	229	50	153
3.577	Arrendamento mercantil (Passivo)	Arrendamento mercantil (Passivo)	100	357	75	268	50	178
580.703				17.501		19.911		22.318

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) Risco da taxa de juros--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Taxa efetiva em					
			31/12/2019	Provável	Apreciação 25%	Apreciação 50%		
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
193.012	Leasing Financeiro	Empréstimo (Passivo)	100	448	125	560	150	672
103.605	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	4.655	125	5.819	150	6.982
9.401	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	938	125	1.173	150	1.407
7.999	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	798	125	998	150	1.197
15.610	Arrendamento	Arrendamento (Passivo)	100	1.558	125	1.947	150	2.337
40.707	P&D Finep	Empréstimo (Passivo)	100	132	125	165	150	198
20.087	Projeto - Fábrica de Brasília	Empréstimo (Passivo)	100	87	125	108	150	130
7.441	Projeto P,D&I	Empréstimo (Passivo)	100	22	125	28	150	33
6.131	Pró/DF	Empréstimo (Passivo)	100	276	125	345	150	414
2.280	Projeto Modernização - Subcrédito A	Empréstimo (Passivo)	100	7	125	8	150	10
1.923	Projeto Expansão do CD- Jaguariúna	Empréstimo (Passivo)	100	6	125	7	150	8
	FINAME/Fabrima_Encartuchadeira Horizontal - Pomadas não estéreis							
1.037	FINA12	Empréstimo (Passivo)	100	4	125	5	150	6
	FINAME/Fabrima_Encartuchadeira Horizontal - Colírios FINA11	Empréstimo (Passivo)	100	3	125	4	150	5
721	Projeto Modernização - Subcrédito B	Empréstimo (Passivo)	100	2	125	3	150	3
535	FINAME/Promáquina_Colírios FINA10	Empréstimo (Passivo)	100	1	125	1	150	2
341	FINAME/Promáquina FINA06	Empréstimo (Passivo)	100	1	125	1	150	2
292	FINAME/Fabrima_Balança de Controle - Empilhador de Blister FINA14	Empréstimo (Passivo)	100	1	125	1	150	2
233	FINAME/Fabrima_Enchedora de Bisnagas - Pomadas oftálmicas FINA13	Empréstimo (Passivo)	100	1	125	1	150	2
145	FINAME/Bauch Campos FINA07	Empréstimo (Passivo)	100	-	125	-	150	-
53	FINAME	Empréstimo (Passivo)	100	3	125	4	150	5
961	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	48	125	61	150	73
17.054	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	54	125	67	150	81
18.983	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	228	125	285	150	342
14.740	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	6	125	7	150	9
8.767	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	2	125	2	150	3
1.244	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	-	125	-	150	1
156	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	-	125	-	150	-
122	BNDES	Empréstimo (partes relacionadas)	100	333	125	416	150	500
16.654	Carlos Sanches			333	125	416	150	500
490.234				9.614		12.016		14.424

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) *Risco da taxa de juros*--Continuação

Exposição e análise de sensibilidade das taxas de juros--Continuação

Exposição	Risco	Tipo	Taxa efetiva em					
			31/12/2019	Provável	Deterioração 25%	Deterioração 50%		
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
193.012	Leasing Financeiro	Empréstimo (Passivo)	100	448	75	336	50	224
103.605	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	4.655	75	3.491	50	2.327
9.401	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	938	75	704	50	469
7.999	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	798	75	599	50	399
15.610	Arrendamento	Arrendamento (Passivo)	100	1.558	75	1.168	50	779
40.707	P&D Finep	Empréstimo (Passivo)	100	132	75	99	50	66
20.087	Projeto - Fábrica de Brasília	Empréstimo (Passivo)	100	87	75	65	50	43
7.441	Projeto P,D&I	Empréstimo (Passivo)	100	22	75	17	50	11
6.131	Pró/DF	Empréstimo (Passivo)	100	276	75	207	50	138
2.280	Projeto Modernização - Subcrédito A	Empréstimo (Passivo)	100	7	75	5	50	3
1.923	Projeto Expansão do CD- Jaguariúna	Empréstimo (Passivo)	100	6	75	4	50	3
	FINAME/Fabrima_Encartuchadeira Horizontal - Pomadas não estéreis							
1.037	FINA12	Empréstimo (Passivo)	100	4	75	3	50	2
	FINAME/Fabrima_Encartuchadeira							
721	Horizontal - Colírios FINA11	Empréstimo (Passivo)	100	3	75	2	50	2
535	Projeto Modernização - Subcrédito B	Empréstimo (Passivo)	100	2	75	2	50	1
341	FINAME/Promáquina_Colírios FINA10	Empréstimo (Passivo)	100	1	75	1	50	1
292	FINAME/Promáquina FINA06	Empréstimo (Passivo)	100	1	75	1	50	1
	FINAME/Fabrima_Balança de Controle - Empilhador de Blister FINA14							
233	FINAME/Fabrima_Enchedora de Bisnagas	Empréstimo (Passivo)	100	1	75	1	50	1
145	- Pomadas oftálmicas FINA13	Empréstimo (Passivo)	100	1	75	1	50	1
53	FINAME/Bauch Campos FINA07	Empréstimo (Passivo)	100	-	75	-	50	-
961	FINAME	Empréstimo (Passivo)	100	3	75	3	50	2
17.054	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	48	75	36	50	24
18.983	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	54	75	40	50	27
14.740	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	228	75	171	50	114
8.767	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	6	75	4	50	3
1.244	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	2	75	1	50	1
156	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	-	75	-	50	-
122	BNDES	Empréstimo (Passivo)	100	-	75	-	50	-
		Empréstimo (partes relacionadas)						
16.654	Carlos Sanches		100	333	75	250	50	167
<u>490.234</u>		Empréstimo (Passivo)		<u>9.614</u>		<u>7.211</u>		<u>4.809</u>

viii) *Classificação contábil e mensuração dos valores justos*

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. A Administração revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

viii) *Classificação contábil e mensuração dos valores justos*--Continuação

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- 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 significativas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

De acordo com as disposições transitórias do CPC 46 (Mensuração do valor justo) o Grupo aplicou as novas medidas de mensuração do valor justo de forma prospectiva e as mudanças não tiveram impacto significativo nas mensurações dos ativos e passivos da Entidade combinada EMS.

A classificação de acordo com a hierarquia de valor justo dos instrumentos financeiros do Grupo mensurados a valor justo é determinada conforme segue:

2020	Valor justo de instrumentos financeiros por meio do resultado				Valor justo das demais categorias	Valor justo	Valor contábil
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total			
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	-	237.295	237.295	237.295
Contas a receber de clientes	-	-	-	-	1.075.081	1.075.081	1.075.081
Contas a receber de partes relacionadas	-	-	-	-	41.431	41.431	41.431
Mútuo entre partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	-	-	-	-	4.526	4.526	4.526
Outros recebíveis	-	-	-	-	318.750	318.750	318.750
Total	-	-	-	-	1.677.083	1.677.083	1.677.083
Passivos							
Fornecedores	-	-	-	-	(513.354)	(513.354)	(513.354)
Fornecedores partes relacionadas	-	-	-	-	(19.945)	(19.945)	(19.945)
Dividendos a pagar	-	-	-	-	(166.058)	(166.058)	(166.058)
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(403.098)	(403.098)	(403.098)
Passivos de arrendamento	-	-	-	-	(162.349)	(162.349)	(162.349)
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	-	(15.256)	(15.256)	(15.256)
Outras contas a pagar	-	-	-	-	(151.799)	(151.799)	(151.799)
Total	-	-	-	-	(1.431.859)	(1.431.859)	(1.431.859)

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

viii) *Classificação contábil e mensuração dos valores justos*--Continuação

2019	Valor justo de instrumentos financeiros por meio do resultado				Valor justo das demais categorias	Valor justo	Valor contábil
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total			
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	-	309.611	309.611	309.611
Contas a receber de clientes	-	-	-	-	944.583	944.583	944.583
Contas a receber de partes relacionadas	-	-	-	-	37.585	37.585	37.585
Mútuo entre partes relacionadas	-	-	-	-	316.093	316.093	316.093
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	-	-	-	-	4.124	4.124	4.124
Outros recebíveis	-	-	-	-	73.742	73.742	73.742
Total	-	-	-	-	1.685.738	1.685.738	1.685.738
Passivos							
Fornecedores	-	-	-	-	(255.935)	(255.935)	(255.935)
Fornecedores partes relacionadas	-	-	-	-	(19.124)	(19.124)	(19.124)
Dividendos a pagar	-	-	-	-	(552.589)	(552.589)	(552.589)
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	(336.965)	(336.965)	(336.965)
Passivos de arrendamento	-	-	-	-	(136.614)	(136.614)	(136.614)
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	-	(16.654)	(16.654)	(16.654)
Outras contas a pagar	-	-	-	-	(137.111)	(137.111)	(137.111)
Total	-	-	-	-	(1.454.992)	(1.454.992)	(1.454.992)

A Empresa utilizou os seguintes métodos e premissas para estimar a divulgação do valor justo de seus instrumentos financeiros em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

Caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira vinculada a empréstimo: são apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil.

Contas a receber de clientes e partes relacionadas: decorrem diretamente das operações do Grupo e seus clientes e são classificados como custo amortizado. São registrados pelos seus valores originais e estão sujeitos a provisão para perdas de valor recuperável. Os valores originais líquidos de provisão se assemelham aos valores justos na data de encerramento das demonstrações financeiras.

Empréstimos a receber de partes relacionadas: são classificados como empréstimos e recebíveis e estão registrados pelos seus valores contratuais.

Empréstimos e financiamentos: são classificados como outros passivos financeiros e estão registrados pelos seus valores contratuais.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

viii) *Classificação contábil e mensuração dos valores justos*--Continuação

Fornecedores a pagar e fornecedores partes relacionadas: decorrem diretamente das operações de compra de mercadorias do Grupo com seus fornecedores e são classificados como outros passivos financeiros. São registrados pelos seus valores originais que se assemelham aos valores justos na data de encerramento das demonstrações financeiras.

Outros recebíveis e outras contas a pagar: são apresentados pelo seu valor original que se assemelham ao valor justo na data de encerramento das demonstrações financeiras.

8. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco	22.091	29.003
Aplicações financeiras	215.204	280.608
	<u>237.295</u>	<u>309.611</u>

As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e tem como contraparte instituições financeiras nacionais, cujas taxas de rendimentos estão atreladas ao CDI. O percentual do CDI é entre 80% e 102,17% em 2020 e entre 80% e 101,53% em 2019.

9. Aplicação financeira vinculada a empréstimo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações financeira vinculada a empréstimo	4.526	4.124
	<u>4.526</u>	<u>4.124</u>

A aplicação financeira classificada no longo prazo no valor de R\$4.526 (R\$4.124 em 2019) efetuada no Banco de Brasília, trata-se de garantia do financiamento de ICMS concedido à Entidade combinada EMS à título de subvenção governamental (Nota 5.e). O montante somente poderá ser utilizado para a quitação total das parcelas finais do financiamento.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Contas a receber de clientes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber de clientes	1.090.713	970.929
(-) Provisão por redução ao valor recuperável	(15.632)	(26.346)
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>1.075.081</u>	<u>944.583</u>

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as contas a receber de clientes encontram-se em aberto:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vincendos	949.511	831.032
Vencidos até três meses	44.569	88.452
Vencidos de três a seis meses	14.266	33.235
Vencidos acima de seis meses	82.367	18.210
Total	<u>1.090.713</u>	<u>970.929</u>

Os saldos a receber de clientes são registrados pelo valor líquido e não auferem juros. Os valores a receber de clientes estão reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização. A provisão por perda ao valor recuperável foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos.

As movimentações na provisão por perda ao valor recuperável do Grupo são as seguintes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1o de janeiro	(26.346)	(35.817)
Constituição de provisão	(12.627)	(5.374)
Reversão de provisão	23.024	12.001
Baixas para perdas	317	2.844
Em 31 de dezembro	<u>(15.632)</u>	<u>(26.346)</u>

As contas a receber de clientes, líquidas das perdas ao valor recuperável, são denominadas nas seguintes moedas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reais	1.055.201	935.397
Euro	14.127	4.031
Dólares americanos	5.753	5.155
	<u>1.075.081</u>	<u>944.583</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

11. Estoques

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matéria-prima	526.942	400.158
Produtos acabados	378.730	335.241
Produtos em elaboração	146.976	128.862
Material de embalagem e outros	69.561	58.018
Adiantamento a fornecedores terceiros	82.753	46.191
Importações em andamento	41.824	9.431
Provisão para obsolescência	(54.642)	(50.140)
	<u>1.192.144</u>	<u>927.761</u>

O consumo de matérias primas, os materiais de consumo e variações no saldo de estoques de produtos em elaboração e produtos acabados incluídos no "Custo das Vendas" totalizaram em 2020 R\$ 1.184.906 e (R\$ 858.443 em 2019).

Os critérios utilizados para a constituição da provisão para obsolescência estão detalhados na nota explicativa 8.m.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	(50.140)	(33.124)
Constituição da provisão	(50.712)	(39.411)
Reversão de provisão	31.944	15.973
Baixas	14.266	6.422
Em 31 de dezembro	(54.642)	(50.140)

12. Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
IRPJ e CSLL (a)	108.991	102.903
Programa de integração social - PIS e Contribuição para o financiamento da seguridade social - COFINS (b)	343.286	239.221
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS (c)	226.832	151.210
Imposto sobre produtos industrializados – IPI	37.538	36.150
Outros	9.765	38.787
	<u>726.412</u>	<u>568.271</u>
Circulante	376.910	494.401
Não circulante	349.502	73.870
	<u>726.412</u>	<u>568.271</u>

(a) Refere-se a antecipação de imposto de renda e contribuição social.

(b) Refere-se a crédito a Pis e Cofins sobre aquisição de insumos gerados em decorrência do sistema monofásico de tributação amparado pela legislação em vigor.

(c) O crédito refere-se a ICMS sobre aquisição de insumos e de ativo imobilizado.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. Outros recebíveis

	2020	2019
Antecipação de lucros (nota 29.a)	234.900	-
Adiantamento à fornecedores	38.021	28.816
Adiantamento à partes relacionadas	8.536	9.973
Adiantamento à funcionários	10.629	14.107
Contas a receber de sublocação	5.900	5.900
Outros	20.764	14.946
	318.750	73.742
	313.668	67.786
Circulante	5.082	5.956
Não circulante	318.750	73.742

14. Direito de uso de ativos e Passivo de arrendamento

a) Direito de uso de ativos

	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Data Center	Total
Adoção inicial em 1º de janeiro de 2019	94.481	45.378	504	10.357	150.720
Aquisições	9.057	7.177	942	-	17.176
Depreciação	(9.173)	(23.891)	(513)	(4.603)	(38.180)
Saldo contábil, líquido	94.365	28.664	933	5.754	129.716
Em 31 de dezembro de 2019					
Custo	103.538	52.555	1.446	10.357	167.896
Depreciação acumulada	(9.173)	(23.891)	(513)	(4.603)	(38.180)
	94.365	28.664	933	5.754	129.716
Aquisições e remensurações	16.524	56.114	1.857	-	74.495
Transferências	(6.215)	6.090	(124)	137	(112)
Baixas líquidas	78	(7.770)	(20)	-	(7.712)
Depreciação	(9.455)	(27.991)	(1.257)	(4.713)	(43.416)
Saldo contábil, líquido	95.297	55.107	1.389	1.178	152.971
Em 31 de dezembro de 2020					
Custo	113.847	114.759	3.179	10.494	242.279
Depreciação acumulada	(18.550)	(59.652)	(1.790)	(9.316)	(89.308)
	95.297	55.107	1.389	1.178	152.971

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

14. Direito de uso de ativos e Passivo de arrendamento--Continuação

b) Passivo de arrendamento

	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Data Center	Total
Adoção inicial em 1º de janeiro de 2019	95.547	45.378	257	10.605	151.787
Aquisições e remensurações	8.727	7.177	944	602	17.450
Juros incorridos	10.825	3.601	56	849	15.331
Pagamentos	(15.897)	(26.296)	(437)	(5.324)	(47.954)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2019	99.202	29.860	820	6.732	136.614
Circulante					45.309
Não Circulante					91.305
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020	99.202	29.860	820	6.732	136.614
Aquisições e remensurações	16.524	56.114	1.857	-	74.495
Rescisão contratual (a)	(5.655)	(208)	-	-	(5.863)
Juros incorridos	10.498	2.802	122	367	13.789
Baixas	(837)	(3.420)	(10)	-	(4.267)
Pagamentos	(15.798)	(30.063)	(1.317)	(5.239)	(52.417)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2020	103.934	55.085	1.472	1.860	162.351
Circulante					48.484
Não Circulante					113.865

15. Imobilizado

	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Benfeitorias e Outros	Obras em andamento (*)	Aeronave	Total
Em 31 de dezembro de 2018							
Saldo inicial	320.391	289.526	26.660	141	108.856	219.104	964.678
Aquisições	10.567	64.827	5.861	-	57.414	-	138.669
Baixas	(3.838)	(12.197)	(1.808)	(10)	(4.142)	-	(21.995)
Transferências	27.354	55.475	1.419	-	(84.372)	-	(124)
Baixas de depreciação	1.755	7.838	1.078	4	-	-	10.675
Depreciação	(3.437)	(8.221)	(1.702)	-	-	(11.915)	(25.275)
Saldo contábil, líquido	352.792	397.248	31.508	135	77.756	207.189	1.066.628
Em 31 de dezembro de 2019							
Custo	443.964	628.863	68.750	958	77.756	231.715	1.452.006
Depreciação acumulada	(91.172)	(231.615)	(37.242)	(823)	-	(24.526)	(385.378)
	352.792	397.248	31.508	135	77.756	207.189	1.066.628
Em 31 de dezembro de 2019							
Saldo inicial	352.792	397.248	31.508	135	77.756	207.189	1.066.628
Aquisições	1.969	12.851	3.213	-	160.389	-	178.422
Baixas	(725)	(3.028)	(98)	(135)	(2.711)	-	(6.697)
Transferências	33.978	82.918	2.392	-	(119.298)	-	(10)
Depreciação	(6.707)	(27.856)	(3.191)	-	-	(13.367)	(51.121)
Saldo contábil, líquido	381.307	462.133	33.824	-	116.136	193.822	1.187.222
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	471.366	715.476	73.369	733	116.136	231.715	1.608.795
Depreciação acumulada	(90.059)	(253.343)	(39.545)	(733)	-	(37.893)	(421.573)
	381.307	462.133	33.824	-	116.136	193.822	1.187.222

(*) Obras em andamento referem-se a investimentos para expansão de linhas de produção.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

15. Imobilizado--Continuação

A movimentação de maior representatividade em 2019 em “obras em andamento”, na Novamed foram as aquisições de duas máquinas revestidoras de comprimidos. Esses equipamentos realizam o revestimento dos comprimidos com uma película constituída de polímero cujo objetivo é mascarar sabor, facilitar a deglutição, aumentar a estabilidade da forma farmacêutica em comprimido e modular a liberação do ativo no trato gastrointestinal. Em fevereiro de 2020, eles foram completamente instalados e transferidos pra rubrica de máquinas e equipamentos.

Os empréstimos bancários da EMS estão garantidos por ativos imobilizados no montante de R\$25.821 em 2020 e 2019.

16. Investimentos

	31 de dezembro de 2020			
	Gronin	Globe	Outros	Total
Lucro (prejuízo) do exercício	(266)	27.987		
Participação no capital social - %	2,40%	25%		
Patrimônio líquido da controlada	194.833	263.292		
Saldo inicial do investimento em 1º de janeiro de 2020	4.715	66.688	467	71.870
Aumento de capital social	6.400	-	-	6.400
Outras movimentações	-	218	-	218
Conversão de operação no exterior	(566)	13.085	-	12.519
Resultado de equivalência patrimonial	(5.873)	(14.168)	-	(20.041)
	4.676	65.823	467	70.966
	31 de dezembro de 2019			
	Gronin	Globe	Outros	Total
Lucro do exercício	20.752	27.987		
Participação no capital social - %	2,40%	25%		
Patrimônio líquido da controlada	188.693	263.292		
Saldo inicial do investimento em 1º de janeiro de 2019	4.263	53.210	458	57.931
Outras movimentações	(1)	(23.228)	9	(23.220)
Conversão de operação no exterior	2.706	2.274	-	4.980
Resultado de equivalência patrimonial	(2.253)	34.432	-	32.179
	4.715	66.688	467	71.870

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

17. Fornecedores

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fornecedores estrangeiros	316.293	104.425
Fornecedores nacionais	150.887	94.024
Fornecedores de serviços	46.174	57.486
	513.354	255.935

18. Empréstimos e financiamentos

	<u>Taxa de juros</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Banco Regional de Brasília - financ. do ICMS	25 % do INPC (a)	Dezembro de 2031 Março de 2020 à Março de 2026	8.055	6.131
BNDES	(b)		112.325	32.266
BNDES	3,5% a.a. (c)	Setembro de 2020	-	1.244
BNDES	TJLP + 1,5% a.a. (d)	Setembro de 2020	-	17.054
BNDES	TR + 1,5% a.a. (e)	Outubro de 2020	-	14.740
BNDES	TJLP (f)	Setembro de 2020	-	156
BNDES	TJLP + 1,5% a.a. (g)	Agosto de 2021	7.593	18.983
BNDES	Selic + 1,7% a.a. (h)	Agosto de 2021	3.536	8.767
BNDES	TJLP (i)	Agosto de 2021	49	122
FINEP	TJLP + 2,0% a.a. (j)	Abril de 2023	28.483	40.707
	1,21% a.a à 3,23% a.a. e Libor			
FINAME	+ 0,35% a.a (k)	Junho a Outubro de 2021	234	2.822
FINAME	TJLP + 3,50% a.a. (l)	Dezembro 2021	-	961
	1,21% a.a à 3,23% a.a. e Libor			
Leasing financeiro	+ 0,35% a.a (m)	Fevereiro 2020 à Maio 2023	242.823	193.013
			403.098	336.966
Parcela do Circulante			59.028	100.689
Parcela do não circulante			344.070	236.277

Taxa efetiva anual.

TJLP - Taxa de Juros de Longo Prazo.

TR - Moeda BNDES 018.

Selic - Moeda BNDES 143.

INCP - Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC | IBGE.

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. | IBGE

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- (a) Banco Regional de Brasília - refere-se à concessão do benefício creditício deferido em favor do Grupo no âmbito do Programa de Promoção do Desenvolvimento Econômico Integrado e Sustentável do Distrito Federal (PRÓ-DF) no montante de até R\$458.638 (valor original).

Cada parcela corresponde ao valor equivalente a 70% do crédito tributário constituído pela incidência do Imposto sobre Operações Relativas à Circulação de Mercadorias sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação (ICMS) originado pela importação de produtos químicos orgânicos e matérias-primas, entre outros, realizadas por estabelecimento da EMS S.A. localizado no Distrito Federal.

O financiamento ocorre através do BRB e tem carência de 300 meses (25 anos) da data de cada parcela liberada, conforme Portaria no 182, de 19 de maio de 2009 - Publicada no DODF no 097, de 21 de maio de 2009.

Sobre os valores incide encargos correspondentes a 25% do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), sendo que aos encargos apurados nos meses de janeiro a dezembro de cada ano são exigidos no mês de janeiro do ano subsequente.

O financiamento está garantido pelas aplicações em CDBs de emissão do BRB efetuadas pelo Grupo, as quais são remuneradas por 97% da variação da taxa do CDI, no valor equivalente a 10% do valor de cada parcela liberada do crédito, que somente poderá ser utilizado para quitação total das parcelas finais, o valor da respectiva aplicação financeira era de R\$4.526 em 31 de dezembro de 2020 (R\$4.214 em 31 de dezembro de 2019).

Fica entendido que o benefício creditício poderá ser cancelado, ficando assegurado o credor (Banco BRB) o direito de declarar vencido antecipadamente o instrumento de crédito, tornando imediatamente exigível o total da dívida, nas seguintes hipóteses: (i) o Grupo deixe de cumprir as obrigações do contrato e da legislação do PRO/DF; (ii) se ficar em situação irregular perante o cadastro fiscal da secretaria da receita federal e da secretaria da fazenda do distrito federal; (iii) utilizar o imóvel destinado à implementação do projeto de empreendimento produtivo para fins residenciais; e (iv) ocorrência de encerramento das atividades do empreendimento objeto do incentivo.

O benefício econômico (subvenção governamental), calculado considerando a diferença entre a taxa de mercado da data de liberação do financiamento e as taxas de juros obtida (curva prefixada (PRE x DI) da BM&F), é reconhecido como receita diferida e lançada no resultado linearmente de acordo com o prazo de vencimento de cada liberação efetuada. Em 31 de dezembro de 2020, a receita diferida reconhecida pelo Grupo era de R\$3.497 (R\$19.032 em 31 de dezembro de 2019).

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 31 de março de 2014, o Grupo participou da sessão pública do leilão BRB/FUNDEFE No. 001/2014 para liquidação antecipada do financiamento com recursos do FUNDEFE/PRÓ-DF II. Na mesma data foram liquidados os lotes 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29 e 30 do leilão referente a CCC 2001.000030-0/01-9 pelo montante de R\$16.587. O saldo remanescente refere-se às parcelas do ano de 2013 ainda não liberadas pelo programa PRÓ-DF.

Em 2014 o programa PRÓ-DF foi substituído por um novo programa instituído pelo Distrito Federal através da Lei 5.017, de 18 de janeiro de 2013 (IDEAS - Incentivo ao Desenvolvimento Econômico, Ambiental e Social).

Durante o exercício de 2019, o Grupo não efetuou movimentação para reconhecimento de ganho de subvenção e recebeu a liberação de R\$4.079 referente ao benefício do ICMS.

Em 2020, a Companhia efetuou a movimentação de R\$ 2.052 para reconhecimento de ganho de subvenção e recebeu a liberação de R\$3.974 referente ao benefício do ICMS.

- (b) O saldo refere-se a empréstimos que a EMS obteve junto ao BNDES conforme apresentado abaixo:
- (i) Contrato de P&D com crédito contratado no valor de R\$75.712 que será liberado em subcréditos conforme prestação de contas. O valor em aberto está em R\$6.510 com taxa de juros TJLP + 1,75% e 2,25% a.a e com pagamento final 15/03/2026.
 - (ii) Contrato Reconstrução do Almojarifado, financiamento concedido pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, até o valor de R\$81.363, dividido em dois subcréditos conforme prestação de contas:
 - (a) Subcrédito "A" - no valor de R\$43.283 destinado à ampliação e reforma de unidade industrial, incluindo produção de medicamentos líquidos e semissólidos, linhas de embalagens e almojarifado, no município de Hortolândia/SP.

Atualmente o saldo em aberto é de R\$42.163 com taxa de juros IPCA* 1,36% a.a * 1,79% a.a com pagamento final 15/02/2027.
 - (b) Subcrédito "B" - R\$38.080 destinado à implantação de linhas de embalagens no complexo produtivos da EMS, localizado em Hortolândia Atualmente o saldo em aberto é de R\$38.846 com taxa de juros IPCA* 2,16 a.a. * 1,79 a.a com pagamento final 15/02/2027.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- (iii) Contrato Injetáveis Oncológicos, financiamento concedido pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, até o valor de R\$47.823, dividido em dois subcréditos conforme prestação de contas:
 - (a) Subcrédito "A" - no valor de R\$34.413 destinados à implantação de uma planta produtiva de medicamentos injetáveis oncológicos no município de Hortolândia/SP. Atualmente o saldo em aberto é de R\$19.342 com taxa de juros IPCA* 1,36% a.a * 1,79% a.a com pagamento final 15/02/2027.
 - (b) Subcrédito "B" - R\$13.410 (liberados R\$5.384) destinado a aquisição de máquinas e equipamentos importados sem similar nacional necessários para execução do projeto. Atualmente o saldo em aberto é de R\$5.464 com taxa de juros IPCA* 2,16 a.a. * 1,79 a.a com pagamento final 15/02/2027.
- (c) Contrato 13.2.0668.1 - Contrato de financiamento para aquisição de equipamentos nacionais para nova fábrica da Novamed construída em Manaus e inaugurada em 2014 - Subcrédito A. Contrato liquidado em 2020.
- (d) Contrato 13.2.0668.1 - Contrato de financiamento para construção da fábrica da Novamed em Manaus - Subcrédito B. Contrato liquidado em 2020.
- (e) Contrato 13.2.0668.1 - Contrato de financiamento para aquisição de equipamentos importados para nova fábrica da Novamed em Manaus - Subcrédito C. Contrato liquidado em 2020.
- (f) Contrato 13.2.0668.1 - Contrato de financiamento para o projeto social no estado do Amazonas - Subcrédito D. Contrato liquidado em 2020.
- (g) Contrato 14.2.0548.1 - Contrato de suplementação ao financiamento para construção da fábrica da Novamed em Manaus - Subcrédito A.
- (h) Contrato 14.2.0548.1 - Contrato de suplementação ao financiamento para aquisição de equipamentos importados para nova fábrica da Novamed em Manaus - Subcrédito B.
- (i) Contrato 14.2.0548.1 - Contrato de financiamento para projeto social no estado do Amazonas - Subcrédito C.
- (j) Contrato 09.16.0010.00 - Refere-se ao custeio parcial das despesas incorridas na elaboração e execução do Plano Estratégico de Inovação aprovado e disponibilizado pela FINEP, de acordo com o Cronograma de Desembolso. Sobre o principal da dívida incidirão, pro rata tempore, juros compostos de TJLP acrescidos de 5% ao ano a título de spread, reduzidos por equalização equivalente a 3% a ano. O valor em aberto é de R\$28.483
- (k) Contratos com banco Alfa de financiamentos para aquisição de equipamentos para expansão de modernização de linhas de produção da fábrica da EMS de Hortolândia.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

- (l) Contrato com banco Alfa de financiamento para construção e implantação de subestação de energia para Novamed em Manaus. Contrato liquidado em 2020.
- (m) Leasing Financeiro JP Morgan para compra de uma aeronave. Atualmente o saldo em aberto é de R\$242.823.

Os contratos de empréstimos e financiamentos possuem cláusulas restritivas não financeiras que foram integralmente atendidas no encerramento do exercício.

A Novamed forneceu ao BNDES imóveis adquiridos com o recurso do financiamento e fiança bancária como garantia no montante de R\$11.178 (R\$72.220 em 2019).

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos registrados no passivo circulante e não circulante em 31 de dezembro de 2020 e 2019 são os seguintes:

Ano	2020	2019
2020	-	100.689
2021	47.850	55.284
2022	74.242	42.511
2023	204.340	122.567
2024 em diante	76.666	15.915
	403.098	336.966

Reconciliação entre movimento de posição financeira e fluxos de caixa de atividades de financiamento

	2020	2019
Itens de fluxo de caixa de atividade de financiamento:		
Saldo em 31 de dezembro do ano anterior	336.965	434.034
Captação de empréstimos	107.917	-
Amortização de empréstimos	(97.803)	(106.792)
Baixa de subvenção	(2.052)	-
Total do fluxo de caixa usado na atividade de financiamento	8.062	(106.792)
Outros Itens:		
Despesas com juros e variação cambial	65.823	25.413
Pagamento de juros e variação cambial	(7.752)	(15.689)
Total de outros itens	58.071	9.723
Saldo em 31 Dezembro do ano corrente	403.098	336.966

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

19. Salários e encargos a pagar

	2020	2019
Férias a pagar	63.841	62.734
Participação nos resultados	34.518	20.368
Encargos sociais sobre férias e gratificações	27.147	24.978
Outros	2.973	2.105
Total	128.479	110.185

20. Provisão para perdas com processos judiciais e depósitos judiciais

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, conforme segue:

a) Composição

Nas datas das demonstrações financeiras, o Grupo apresentava os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	Provisões para perdas com processos judiciais		Depósitos judiciais		Saldo líquido	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Contingências tributárias e cíveis (i)	65.791	64.498	(20.691)	(18.340)	45.100	(46.158)
Contingências trabalhistas e previdenciárias (ii)	96.391	85.937	(30.060)	(30.049)	66.331	(55.888)
	162.182	150.435	(50.751)	(48.389)	111.431	(102.046)

As movimentações das provisões para contingências estão demonstradas a seguir:

	2020	2019
Em 1º de janeiro	150.435	190.603
Constituição da provisão	23.850	19.193
Atualização monetária	9.484	9.054
Baixas de processos- pagamentos	(14.801)	(41.730)
Reversão de provisão	(6.786)	(26.685)
Em 31 de dezembro	162.182	150.435

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

20. Provisão para perdas com processos judiciais e depósitos judiciais-- Continuação

a) Composição--Continuação

O valor integral da provisão para contingência está classificado no passivo não circulante.

i) *Processos cíveis e tributários*

Refere-se substancialmente a ações cíveis, ajuizadas por consumidores alegando, em síntese, não conformidades em relação aos medicamentos produzidos pelo Grupo.

ii) *Processos trabalhistas*

O Grupo constituiu provisão para contingências para ações trabalhistas em que figura como ré com base em estimativa de perda preparada pelos seus consultores jurídicos, as quais têm como principais pedidos: horas extras, indenizações por acidente de trabalho e responsabilidades subsidiárias de empresas terceirizadas.

A administração o Grupo, com base na opinião de seus consultores jurídicos, entende não haver riscos significativos que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas demonstrações financeiras ou que possam resultar em impacto significativo sobre seus resultados futuros.

iii) *Perdas possíveis, não provisionadas*

O Grupo tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme composição e estimativa a seguir:

	2020	2019
Fiscais (IR/CSLL) (*)	2.008.885	1.855.780
Trabalhistas	191.603	185.915
Cíveis (***)	667.011	107.123
Fiscais- Outros (**)	344.444	322.368
	3.211.943	2.471.186

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

20. Provisão para perdas com processos judiciais e depósitos judiciais-- Continuação

a) Composição--Continuação

iii) *Perdas possíveis, não provisionadas*--Continuação

- (*) Refere-se substancialmente ao auto de infração lavrado pela Receita Federal que se trata de processo administrativo para cobrança de Imposto de Renda Pessoa Jurídica ("IRPJ"), Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), Programa de Integração Social ("PIS"), Contribuição para Fins Sociais ("COFINS") e multas isoladas mais encargos, tendo como base suposta indedutibilidade de amortização de ágio na incorporação de empresa que teria reduzido artificialmente a base de cálculo do IRPJ e da CSLL da EMS. Não obstante a regularidade do procedimento adotado, a Fiscalização glosou as despesas de amortização de ágio por ter entendido, em síntese, que não houve propósito negocial para aquisição da participação societária com ágio já que a operação ocorreu "dentro do mesmo grupo econômico".

A EMS com o apoio de seus consultores tributários especialistas nesta área, classifica como possíveis as chances de êxito uma vez que, ao contrário do alegado pelo Fisco, a operação possuiu forte propósito negocial envolvendo joint venture com empresa estrangeira, estranha ao Grupo econômico, visando o ingresso/consolidação do Grupo no mercado farmacêutico europeu, principalmente pela legislação que trata dos medicamentos em questão ser extremamente aderente a do Brasil. Além disso, a operação foi realizada dentro da estrita legalidade, sendo que todos os atos foram devidamente registrados e publicados, o que demonstra a inexistência de má fé, reconhecida, inclusive, pela 1ª Turma do CARF, que cancelou a autuação. Recentemente, a empresa obteve decisão judicial, que manteve essa decisão favorável à empresa (determinando a anulação da decisão proferida em última instância administrativa, que havia acolhido recurso da Fazenda Nacional, o qual não preencheu os requisitos para admissibilidade).

Adicionalmente a Germed também discute auto de infração decorrente supostos créditos presumidos indevidos de PIS e COFINS sobre medicamentos adquiridos de terceiros, relativos aos anos-calendários de 2014 a 2017. No julgamento em 1ª instância administrativa, a Delegacia de Julgamento da Receita Federal deu parcial provimento à impugnação. Atualmente aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário pelo CARF. O valor atualizado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$250.407 (R\$241.453 em 2019)

- (**) O Grupo possui incentivo fiscal de ICMS concedido pelo governo estadual de Brasília. O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu decisões em Ações Diretas, declarando a inconstitucionalidade de diversas leis estaduais que concederam benefícios fiscais de ICMS sem prévio convênio entre os Estados.

Embora não possua incentivos fiscais de ICMS julgados pelo STF, o Grupo vem acompanhando, com seus assessores legais, a evolução dessa questão nos tribunais para determinar eventuais impactos em suas operações e consequentes reflexos nas demonstrações financeiras.

- (***) Refere-se substancialmente a distrato contratual onde estão sendo discutidos indenização por lucros cessantes, multas e juros. Os valores em 2020 foram revisados pelos advogados para refletir uma expectativa de discussão de montante mais realista baseados em matéria de prova.

b) Incerteza sobre tratamentos tributários

Conforme demonstrado no quadro acima, as autoridades fiscais alegam que o Grupo não atende a todos os critérios para deduzir a amortização do ágio para fins de imposto de renda e contribuição social. O Grupo entende que o ágio surgiu de uma operação com base econômica e, portanto, pode ser utilizado para fins tributários. Nenhum valor foi reconhecido nessas demonstrações financeiras consolidadas porque o Grupo acredita que a regra tributária utilizada no passado estava em conformidade com a lei aplicável e acredita que é provável que defenda com êxito o tratamento tributário do Grupo em juízo.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

20. Provisão para perdas com processos judiciais e depósitos judiciais-- Continuação

b) Incerteza sobre tratamentos tributários--Continuação

O Grupo acredita que suas provisões para passivos fiscais são adequadas para todos os exercícios fiscais com base em sua avaliação de muitos fatores, incluindo interpretações da lei tributária e experiências anteriores.

c) Exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS

O Grupo informa que, no ano de 2007 a Germed, distribuiu Mandado de Segurança objetivando a exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS. Em maio de 2019, obteve sentença favorável em grau recursal (STF). No mesmo ato, ocorreu o trânsito em julgado do processo. Diante disto, o Grupo iniciou um procedimento para levantamento de valores pagos indevidamente a partir do ano de 2002 e pleitear seu respectivo ressarcimento.

21. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias/prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte movimentação e origem em 2020 e 2019:

	Saldo em 31/12/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/12/2020
Provisão para processos judiciais	45.880	3.233	49.113
Provisão para faturados e não embarcados (cut-off)	25.833	18.764	44.597
Provisão por perda ao valor recuperável	2.144	3.159	5.303
Provisão para obsolescência	16.661	1.797	18.458
Provisão para participação no resultado	6.781	4.636	11.417
Provisão para amostra grátis	4.777	(786)	3.991
Provisão para locação de veículos	946	(618)	328
Outras provisões	22.629	(23.655)	(1.027)
Ganho por compra vantajosa Multilab	(17.406)	-	(17.406)
Provisão para variação cambial diferida para fins fiscais	(8.349)	(5.224)	(13.572)
Provisão para juros sobre mútuo	(32.139)	32.139	-
Receita de subvenção	1.417	-	1.417
Arrendamento IFRS 16	1.917	10.311	12.228
Provisão entre vida útil societária e fiscal	-	(22.301)	(22.301)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo, líquidos	71.091	21.455	92.546

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

	Saldo em 31/12/2018	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/12/2019
Provisão para processos judiciais	58.705	(12.825)	45.880
Provisão para faturados e não embarcados (cut-off)	42.657	(16.824)	25.833
Provisão por perda ao valor recuperável	7.039	(4.895)	2.144
Provisão para obsolescência	13.311	3.350	16.661
Provisão para participação no resultado	10.281	(3.500)	6.781
Provisão para amostra grátis	1.627	3.150	4.777
Provisão para locação de veículos	157	789	946
Outras provisões	14.804	7.825	22.629
Ganho por compra vantajosa Multilab	(18.168)	762	(17.406)
Provisão para variação cambial diferida para fins fiscais	2.409	(10.758)	(8.349)
Provisão para juros sobre mútuo	-	(32.139)	(32.139)
Receita de subvenção	-	1.417	1.417
Arrendamento IFRS 16	-	1.917	1.917
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo, líquidos	132.822	(61.731)	71.091
		2020	2019
Imposto de renda e contribuição social diferidos – ativo		124.201	88.059
Imposto de renda e contribuição social diferidos - passivo		(31.655)	(16.968)
Efeito líquido		92.546	71.091

b) Imposto de renda e contribuição social corrente

A conciliação das despesas de imposto de renda e contribuição social é demonstrada a seguir:

	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.520.073	1.592.246
Incentivos fiscais (ICMS)	(204.852)	(138.402)
Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais - 34%	(447.175)	(494.307)
Resultado da equivalência patrimonial	(6.814)	10.941
Programa de Apoio ao Trabalhador (PAT)	435	253
Inovação tecnológica (P&D) Lei nº 11.196/05 (EMS)	8.623	2.491
Redução 75% do imposto de renda por subvenção (Novamed)	140.993	118.452
Subvenção do investimento	27.552	11.633
Reinvestimento	9.176	6.385
Outras adições/exclusões	(39.958)	(11.893)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(307.168)	(356.045)
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	(328.623)	(294.314)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	21.455	(61.731)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(307.168)	(356.045)
Alíquota efetiva	20.72%	22,36%

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Imposto de renda e contribuição social a pagar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Imposto de renda a recolher	26.854	50.864
Contribuição social a recolher	20.704	18.616
	47.558	69.480

A movimentação do imposto de renda e contribuição social a pagar, é conforme segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial do exercício	69.480	55.704
(+) Provisão IR/CS correntes no exercício	328.624	294.314
(+) IR/CS pago a maior		4.061
(-) Compensações com tributos federais	(109.658)	(69.973)
(-) Antecipações/pagamentos no período	(240.888)	(214.626)
(=) Saldo final do exercício	47.558	69.480

22. Impostos parcelados

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Parcelamento - Lei no 11.941/09 (i)	54.349	67.189
Parcelamento de ICMS (iii)	3.918	30.443
Parcelamento de ICMS (ii)	22.834	3.918
	81.101	101.550
Parcela Circulante	26.009	25.636
Parcela Não circulante	55.092	75.914

- (i) Em novembro de 2009, o Grupo e a sua controlada EMS Sigma Pharma aderiram ao REFIS IV, programa de parcelamento e de quitação de débitos tributários. Os saldos dos impostos parcelados estão sujeitos a atualização monetária pela variação da taxa SELIC. A adesão ao programa visou equalizar e regularizar os passivos tributários por meio de um sistema especial de pagamento e de parcelamento de suas obrigações tributárias. Foram incluídos nesse programa os tributos federais (PIS, COFINS, IRPJ e CSLL) e previdenciários que estavam sob discussão judicial, na opção de parcelamento em 180 meses, que conferiu o Grupo anistia parcial de 60% da multa, 20% sobre as multas isoladas e redução de 25% dos juros sobre a dívida original. A adesão ao parcelamento foi consolidada em julho de 2011 pela Receita Federal do Brasil e Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional. O valor do principal da dívida consolidada da EMS S.A. foi de R\$23.922 e para a Sigma Pharma foi de R\$1.193.

Em dezembro de 2013, o Grupo solicitou parcelamento de débitos da Reabertura da Lei 11.941/2009, onde foram incluídos os débitos previdenciários não parcelados anteriormente. Em 31 de dezembro de 2016, a adesão ao parcelamento se encontra pendente de consolidação.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

22. Impostos parcelados--Continuação

Em agosto de 2014, o Grupo solicitou o parcelamento de débitos conforme moldes da Lei 12.996/2014, onde foram incluídos valores não parcelados anteriormente, na opção de parcelamento em 120 meses, que conferiu ao Grupo anistia parcial de 70% sobre as multas de mora e ofício, 25% sobre as multas isoladas, 30% sobre os juros de mora e 100% sobre o valor do encargo legal. A adesão ao parcelamento foi consolidada em julho de 2016 pela Receita Federal do Brasil. O valor do principal da dívida consolidada da EMS S.A. foi de R\$1.762 e para a Sigma Pharma foi de R\$51.

Em virtude do processo de consolidação em 2016 houve um acréscimo de R\$1.126.

- (ii) Adesão ao parcelamento do ICMS com o Governo do Distrito Federal ocorrida no segundo semestre de 2007, para quitação de débitos de ICMS gerados pela glosa de créditos considerados indevidos pelas autoridades fiscais, os quais reduziram o saldo a pagar desse imposto. O Grupo parcelou o valor do sinal no montante de R\$435 em 36 parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em maio de 2007. O saldo remanescente é devido integralmente no mês subsequente ao término do parcelamento. Sobre cada parcela incidirá atualização monetária equivalente à variação do INPC acrescido de juros simples de 1% ao mês sobre o período do parcelamento.
- (iii) Parcelamento dos impostos relativos aos ativos baixados pelo sinistro ocorrido em novembro de 2018, referente aos créditos de ICMS tomados nas entradas das mercadorias que foram incineradas devido ao incêndio de grandes proporções que atingiu a área de expedição e de almoxarifado da sede da EMS, em Hortolândia, Estado de São Paulo, no dia 20 de outubro de 2018. O Grupo parcelou o montante de R\$634 em 60 parcelas mensais e sucessivas, vencendo a primeira em janeiro de 2019. Sobre cada parcela incidirá atualização monetária equivalente à variação da Selic acrescido de juros simples de 2% ao mês sobre o período do parcelamento.

(a) O saldo de impostos parcelados em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é de

	Consolidado	
	2020	2019
Principal	55.515	71.956
Juros	25.586	29.594
	81.101	101.550

23. Outras contas a pagar

	2020	2019
Antecipações de clientes	37.662	41.452
Serviços terceiros	20.344	27.652
Terrenos a pagar	12.061	12.061
Antecipações de clientes – partes relacionadas (nota 29.a)	4.840	274
Direito de exclusividade	3.867	5.333
Seguro de locação de veículos	1.434	3.579
Despesas com funcionários	1.270	1.410
Despesas com projetos	1.011	3.438
Outros	69.310	41.911
	151.799	137.110
Parcela Circulante	135.871	131.776
Parcela Não circulante	15.928	5.334

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

24. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 03 de julho de 2020 foi aprovado pelos acionistas da Novamed o aumento do capital social com as reservas de incentivos fiscais no montante de R\$526.828 com a emissão de 526.828.255 quotas.

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 863.524 em 31 de dezembro de 2020 (R\$336.696 em 31 de dezembro de 2019), representado pelas ações/quotas abaixo:

31.12.2020:

Acionista/Quotista	EMS S.A	Germéd	Novamed	Nova Química	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach	Multilab	Rio Biopharmaceuticals
NC Participações S.A.	19.800.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Germéd Farmacêutica LDA.	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	424.157.441	-	-	-	-	-	-	-	-
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	70.692.907	-	-	-	-	-	-	-	-
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	70.692.907	-	-	-	-	-	-	-	-
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.239.097	-	49.500.002	-	-	-	-	-	-	-
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.034.644	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-	-
Global Energy Fundo de Investimento Participações	-	-	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-	-
EMS S.A.	-	-	-	-	64.205.000	7.662.451	136.464	97.516.581	90.000	-	3.308
NC Participações S.A.	-	-	-	-	400.000	77.398	1.379	206.158	-	-	-
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	685.213.744	-
	20.000.000	10.273.741	565.543.255	66.000.002	64.605.000	7.739.849	137.843	97.722.739	90.000	685.213.744	3.308

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

24. Patrimônio Líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

31.12.2019:

Acionista/Quotista	EMS S.A	Germéd	Novamed	Nova Química	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach	Multilab	Rio Biopharmaceuticals
NC Participações S.A.	19.800.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Germéd Farmacêutica LDA.	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	424.157.441	-	-	-	-	-	-	-	-
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	70.692.907	-	-	-	-	-	-	-	-
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	70.692.907	-	-	-	-	-	-	-	-
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.239.097	-	49.500.002	-	-	-	-	-	-	-
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.033.644	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-	-
Global Energy Fundo de Investimento Participações	-	-	-	8.250.000	-	-	-	-	-	-	-
EMS S.A.	-	-	-	-	64.205.000	7.662.451	136.464	97.516.581	90.000	-	3.308
NC Participações S.A.	-	-	-	-	400.000	77.398	1.379	206.158	-	-	-
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	685.213.744	-
	<u>20.000.000</u>	<u>10.272.741</u>	<u>565.543.255</u>	<u>66.000.002</u>	<u>64.605.000</u>	<u>7.739.849</u>	<u>137.843</u>	<u>97.722.739</u>	<u>90.000</u>	<u>685.213.744</u>	<u>3.308</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

24. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reserva de capital

Reserva de incorporação de ágio

Refere-se à contrapartida do ágio incorporado líquido da diferença entre seu valor e o benefício fiscal gerado pela sua amortização, o qual é proveniente da incorporação de ações da controladora da entidade combinada EMS, a EMS Investimentos S/A. A referida reserva poderá ser objeto de capitalização em futuras deliberações pela Assembleia.

c) Reserva de lucros

Reserva de incentivos fiscais

O Grupo possui subvenção governamental representada pelo benefício creditício decorrente do Programa de Promoção do Desenvolvimento Econômico Integrado e Sustentável do Distrito Federal (PRÓ-DF), concedido em forma de empréstimo subsidiado obtido do Banco Regional de Brasília (BRB). O benefício econômico obtido é contabilizado como receita diferida e lançado no resultado em valores iguais de acordo com o prazo de vencimento dos referidos empréstimos. Parte substancial do empréstimo foi liquidada e a respectiva receita com subvenção foi reconhecida no resultado do exercício e, posteriormente, transferido para a rubrica incentivo fiscal no patrimônio líquido, como reserva de lucros, em 2014. Contudo ainda aguardamos a realização do leilão para quitação do valor residual. Em 2016, devido a quitação do Programa Ideas ocorreu a realização de R\$3.003.

A entidade combinada Novamed possui incentivo fiscal que reduz em 75% o valor do imposto de renda e contribuição social para parte das suas operações conforme Decreto-Lei no 1.598/77, e um , e um incentivo que visa isentar o pagamento de 100% do ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços) sobre a saída de alguns produtos conforme Lei 2.826/2003.

Na Novamed o montante reconhecido como reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2020 é de R\$345.400 (R\$256.854 em 2019) composto por R\$204.852 (R\$138.402 em 2019) referente aos incentivos fiscais de ICMS e R\$140.548 (R\$118.452 em 2019) referente ao incentivo de redução de 75% do valor do valor de imposto de renda e contribuição social.

Reserva legal

Constituída, nas sociedades anônimas, em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, com base em 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital acrescido das reservas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

24. Patrimônio Líquido--Continuação

c) Reserva de lucros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Grupo não reconheceu como reserva legal o montante de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, por ter atingido o limite de 20% do capital social, conforme determina o art. 193 da Lei 6.404/86.

Retenção de lucros

Constituída com o saldo do lucro líquido de 2020 e 2019 após a apropriação dos dividendos e a constituição de reserva legal. O montante de lucros retidos em anos anteriores foi utilizado para distribuição de lucros, segundo determinado pela Assembleia Geral de Acionistas. O saldo remanescente da reserva de lucros será distribuído para os acionistas no exercício subsequente, conforme aprovação em assembleia.

d) Dividendos (nas sociedade anônimas)

Os estatutos sociais das Companhias do Grupo NC prevêm a distribuição de dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado na forma da lei societária conforme cálculo demonstrado a seguir:

Em 2020	EMS S/A	Nova Química Farmacéutica S.A	Total
Lucro líquido do exercício	113.544	57.403	170.987
Subvenção para investimento	(46.822)	-	(46.822)
(-) Constituição reserva de incentivos fiscais	-	(4.463)	(4.463)
Base de cálculo dos dividendos	66.762	52.940	
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	16.691	13.235	29.926
Dividendos complementares distribuídos	173.778	-	173.778
Total dividendos propostos e pagos no exercício	190.469	13.235	203.704

Em 2019	EMS S/A	Nova Química Farmacéutica S.A	Total
Lucro líquido do exercício	417.116	67.824	484.940
Subvenção para investimento	(34.214)	-	(34.214)
(-) Constituição reserva legal	-	(1.704)	(1.704)
Base de cálculo dos dividendos	382.902	66.120	449.022
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	95.726	16.530	112.256
Dividendos complementares distribuídos	-	-	-
Reserva de lucros de anos anteriores distribuídos	22.014	-	22.014
Total dividendos propostos e pagos no exercício	117.740	16.530	134.270

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

24. Patrimônio Líquido--Continuação

d) Dividendos (nas sociedade anônimas)--Continuação

A movimentação dos saldos dos dividendos a pagar, é conforme segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	552.589	844.209
(+) Complemento de dividendos a pagar aprovados em assembleias	187.013	97.874
(+) Dividendo mínimo obrigatório	601.323	112.256
(-) Pagamentos	(1.174.867)	(501.750)
(=) Saldo final do exercício	166.058	552.589

e) Destinação do resultado do exercício – entidades Ltdas

De acordo com o contrato social de cada entidade, o resultado do exercício será destinado após a aprovação pelos sócios da Empresa na ocasião da reunião de sócios quotistas. Até que ocorra a reunião de quotistas destinando o resultado o mesmo será mantido na rubrica de lucros acumulados.

Em 31 de dezembro de 2020 a Germed distribuiu dividendos no montante total de R\$ 226.118 (R\$ 2.963 em 31 de dezembro de 2019).

Em 31 de dezembro de 2020, a Novamed constituiu dividendos no valor de R\$349.732 (R\$75.860 em 2019) e distribuiu dividendos no valor de R\$349.732 (R\$411.000 em 2019).

25. Receita operacional líquida

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vendas brutas de produtos deduzindo os abatimentos comerciais	6.359.692	5.260.104
Impostos sobre vendas	(1.126.824)	(722.347)
Devoluções sobre vendas	(248.125)	(199.580)
	4.984.743	4.338.177

Na Novamed a partir do regime especial de industrialização por encomenda, como parte do seu processo produtivo, obtido junto ao Estado de São Paulo e anuído pelo Governo do Amazonas, a Empresa remete produtos semi acabados para uma parte relacionada para realização do processo de embalagem. Posteriormente esses produtos retornam simbolicamente à Empresa e são enviados fisicamente por conta e ordem para o armazenagem no operador logístico onde sairá para venda. O reconhecimento da receita ocorre quando o controle dos produtos e mercadorias é transferido para o cliente final.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

26. Abertura dos custos e despesas por natureza

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matérias-primas e materiais de consumo	(1.184.906)	(858.443)
Salários e encargos sociais	(750.524)	(706.122)
Serviços de terceiros pessoa jurídica	(243.086)	(285.010)
Custos de publicidade	(165.073)	(202.794)
Custos previdenciários	(172.089)	(160.365)
Despesas de transporte	(168.064)	(144.230)
Outros benefícios a empregados	(87.162)	(88.891)
Amostras	(107.797)	(79.690)
Benefícios previstos em Lei	(61.400)	(57.689)
Material de limpeza e escritório	(64.026)	(57.183)
Viagens/estadias e refeições	(27.149)	(55.228)
Provisão para perdas com processos judiciais	(6.746)	49.369
Serviços de terceiros - manutenção e reparos	(58.390)	(46.476)
Energia elétrica, água e telefone	(28.614)	(34.034)
Outras (despesas) / receitas	(28.696)	(24.079)
Encargos de depreciação, amortização e impairment	(96.517)	(67.678)
Plano de participação nos resultados	(34.059)	(24.848)
Combustíveis e lubrificantes	(18.568)	(23.017)
Comissões sobre vendas	(14.514)	(9.450)
Provisão para perda de valor recuperável	10.714	9.471
Doações	(9.987)	(7.075)
Arrendamento operacional	(5.444)	(5.018)
Amortização do valor justo	(3.007)	(2.587)
	<u>(3.325.104)</u>	<u>(2.881.067)</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Custo das vendas	(1.760.026)	(1.409.426)
Despesas com vendas	(433.924)	(421.009)
Despesas administrativas	(1.131.154)	(1.050.632)
	<u>(3.325.104)</u>	<u>(2.881.067)</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

27. Outras receitas (despesas), líquidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Outras receitas		
Recuperação de impostos	47.012	-
Reembolso do Seguro (*)	-	86.853
Sinistro - Baixa de estoques	-	48.393
Outros	33.896	-
Total de outras receitas	80.908	<u>135.246</u>
Outras despesas		
Impostos, taxas e contribuições (**)	(99.900)	(79.676)
Outros	-	(6.025)
Total de outras despesas	(99.900)	<u>(85.701)</u>
Total de outras receitas (despesas), líquidas	(18.992)	<u>49.545</u>

(*) Refere-se ao montante dos prejuízos indenizáveis à EMS, conforme condições e cláusulas contratuais da apólice de seguro em virtude do sinistro ocorrido em 20 de outubro de 2018. Esse saldo está composto substancialmente pelos custos dos estoques e dos ativos imobilizados atingidos pelo incêndio na referida data.

(**) Refere-se substancialmente a taxas e contribuições vinculadas aos incentivos fiscais da Empresa pagas em favor do Fundo de Fomento do Fundo de Fomento às Micro e Pequenas Empresas - FMPES, da Universidade do Estado do Amazonas - UEA, do Fundo de Fomento ao Turismo, Infraestrutura, Serviço e Interiorização do Desenvolvimento do Amazonas - FTI, de outros fundos ou programas instituídos pelo governo amazonense ou de instituições que desenvolvam programas e projetos sociais, culturais e esportivos, sem fins lucrativos, conforme previsto pela Lei 2.826/03.

28. Resulto financeiro líquido

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita financeira		
Receita de juros sobre mútuo	-	94.528
Varição cambial ativa	86.772	33.201
Rendimento de aplicação financeira	10.366	18.549
Outras	746	12.714
Juros de duplicatas a receber	6.855	4.959
Arrendamento IFRS 16	-	646
Total da receita financeira	104.739	<u>164.597</u>
Despesa financeira		
Juros	(26.309)	(47.985)
Varição cambial passiva	(155.325)	(36.939)
Arrendamento- juros passivos	(13.531)	(14.465)
Outras	(9.332)	(9.203)
Perdas no recebimento de crédito e descontos concedidos	(775)	(2.593)
Total da despesa financeira	(205.272)	<u>(111.185)</u>
Resultado financeiro líquido	(100.533)	<u>53.412</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

29. Saldos e transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, bem como as transações que influenciam os resultados dos exercícios, relativas às operações com partes relacionadas decorrem de transações do Grupo com suas partes relacionadas, as quais foram realizadas em condições definidas por elas e estão assim apresentadas:

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

a) Saldos do fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber de partes relacionadas		
Lafiman Distribuidora de Medicamentos Ltd	34.306	31.576
Germed Farmacêutica Ltd	-	2.844
Snellog Armazens Gerais e Logística Ltda	1.544	1.044
Outros	5.581	2.121
	41.431	37.585
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a pagar - partes relacionadas		
Snellog Armazens Gerais e Logística Ltda	17.178	14.738
Instituto Vita Nova	2.699	4.386
Outros	68	-
	19.945	19.124
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Outros recebíveis de partes relacionadas		
Antecipação de lucros Carlos Eduardo Sanchez	176.174	-
Antecipação de lucros Leonardo Sanchez Secundino	29.363	-
Antecipação de lucros Marcus Vinicius Sanchez Secundino	29.363	-
Instituto Vila Nova	5.874	6.870
Outros	2.662	1.003
	243.436	7.873
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Outros contas a pagar de partes relacionadas		
Innoveren Pharma S/A	4.840	4.840
Outros	-	500
	4.840	5.340

As contas a receber de partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de vendas e vencem em até dois meses. As contas a receber não têm garantias e não estão sujeitas a juros.

Estas operações foram realizadas em condições definidas entre as partes relacionadas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

29. Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

b) Dividendos a pagar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Carlos Eduardo Sanchez		-
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	49.950	165.633
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	47.992	159.138
NC Participações S.A	21.672	103.159
Saltmont Fundo de investimento	20.376	79.147
Gerned Ltd	19.278	19.130
Global Energy	3.395	13.191
Saltriver Fundo de investimento	3.395	13.191
	166.058	552.589

c) Mútuo entre partes relacionadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3Z Realty Desenvolvimento Imobiliario S.A	-	316.093
	-	316.093

O saldo de empréstimos a receber possui taxa de juros de 1%. A administração reconheceu durante o exercício de 2019 os juros ativos dos mútuos que até o exercício anterior não vinham sendo registrados. Os efeitos de períodos anteriores no montante de R\$68.851 (do total reconhecido de R\$94.528) reconhecidos no resultado do exercícios foram julgados imateriais pela administração para um reconhecimento retrospectivo. A movimentação do empréstimo entre parte relacionada está demonstrado a seguir:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>3Z Realty Desenvolvimento Imobiliario S.A.</u>	<u>Total</u>	<u>3Z Realty Desenvolvimento Imobiliario S.A.</u>	<u>Total</u>
Saldo no início do exercício	316.093	316.093	227.961	227.961
Amortização de empréstimos	(306.310)	(306.310)	(2.000)	(2.000)
PIS e COFINS	4.396	4.396	(4.396)	(4.396)
IRRF sobre juros a compensar	(14.179)	(14.179)	-	-
Reconhecimento de juros	-	-	94.528	94.528
Saldo em 31 dezembro	-	-	316.093	316.093

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

29. Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

d) Empréstimos a pagar para partes relacionadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Carlos Eduardo Sanchez	<u>15.256</u>	16.654
Total	<u>15.256</u>	16.654
Parcela Circulante	4.396	1.399
Parcela Não circulante	10.860	15.255

O saldo de empréstimos a pagar possui taxa de juros de 2%. A movimentação do empréstimo entre parte relacionada está demonstrado a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	16.654	-
Captação de empréstimos	-	16.000
Provisão de juros	(1.142)	815
Pagamento de juros	(256)	(161)
Saldo em 31 dezembro	<u>15.256</u>	16.654
Parcela Circulante	4.396	1.399
Parcela Não circulante	10.860	15.255

e) Remuneração do pessoal chave da administração

A remuneração paga e a pagar ao pessoal chave da administração, incluindo salários e encargos, participação nos lucros e outros benefícios, representa 6,48% das despesas com folha de pagamento no exercício de 31 de dezembro de 2020 (4,92% em 31 de dezembro de 2019).

30. Seguros

A cobertura de seguros do Grupo contra riscos operacionais, é de R\$742.000 em 2020 (R\$632.000 em 2019), e R\$10.000 em 2020 e 2019 para responsabilidade civil. O Grupo não está prevendo ter quaisquer dificuldades para renovar nenhuma das apólices de seguro e acredita que a cobertura seja razoável em termos de valor e compatível com os padrões do setor no Brasil.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

31. Eventos subsequentes

Reestruturação societária

Devido a uma estratégia de reestruturação societária focada nos segmentos de atuação do Grupo, foi aprovada a incorporação do acervo líquido total da Nova Química Farmacêutica S.A. pela Multilab Indústria e Comércio de Produtos Farmacêuticos Ltda. (Multilab). A incorporação está prevista para ser concluída até o final do primeiro semestre de 2021.

Por consequência, a partir da data da incorporação, as atividades operacionais da Nova Química passarão a ser realizadas exclusivamente pela Multilab.

Distribuição de lucros

Em 4 de março de 2021, os sócios da Empresa aprovaram e ratificaram a distribuição de lucros efetuada em 29 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 349.732.

* * *

Luiz Carlos Borgonovi
Diretor Presidente

Renata Manzatto Baldin Pineiro Alves
Diretor

Wagner A. Nilo Paschoal
Contador CRC-1SP145242/O-5