

Demonstrações financeiras combinadas

Grupo NC Farma

31 de dezembro de 2022
com relatório do auditor independente

Grupo NC Farma

Demonstrações financeiras combinadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas.....	1
Demonstrações financeiras combinadas	
Balanço patrimonial combinado	4
Demonstração combinada do resultado combinado.....	6
Demonstração combinada do resultado abrangente combinado.....	7
Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido combinadas.....	8
Demonstração combinada dos fluxos de caixa combinado	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas	10

Relatório de revisão do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas

À
diretoria, conselho de administração 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 2022 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 2022, 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, 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 1.2 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 2022, 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras combinadas

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria 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 diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional 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, 8 de março de 2023

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-027623/F



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

Grupo NC Farma

Balanço combinada patrimonial combinado
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	608.235	229.859
Contas a receber de clientes	9	1.569.063	1.382.144
Contas a receber de partes relacionadas	27.a	14.930	42.560
Estoques	10	1.582.866	1.350.554
Tributos a recuperar	11	727.486	604.028
Outros recebíveis	12	50.179	60.482
		4.552.759	3.669.627
Ativos de operações descontinuadas	1.2.a	36.511	-
Total do ativo circulante		4.589.270	3.669.627
Não circulante			
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	8	1.285	2.007
Tributos a recuperar	11	453.831	639.023
Depósitos judiciais	18	80.604	54.878
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.a	193.214	127.669
Outros recebíveis	12	6.630	5.076
Investimentos		-	467
Direito de uso ativo	13.a	260.310	178.250
Imobilizado	14	1.422.111	1.260.636
Intangível		27.486	32.599
Total do ativo não circulante		2.445.471	2.300.605
Total do ativo		7.034.741	5.970.232

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	16	751.917	531.160
Fornecedores a pagar partes relacionadas	27.a	12.300	23.541
Instrumentos financeiros derivativos	6	6	-
Empréstimos e financiamentos	15	26.485	297.768
Empréstimos com partes relacionadas	27.c	-	4.580
Debêntures	15	4.757	-
Passivo de arrendamento	13.b	67.209	78.275
Salários e encargos a pagar	17	194.948	140.421
Tributos a recolher		47.970	37.541
Imposto de renda e contribuição social a pagar	19.c	125.364	104.884
Impostos parcelados	20	32.125	28.222
Dividendos a pagar	27.b	548.815	595.813
Outras contas a pagar	21	232.691	137.196
		2.044.587	1.979.401
Passivos de operações descontinuadas	1.2.a	2.023	-
Total do passivo circulante		2.046.610	1.979.401
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	15	76.687	102.748
Empréstimos com partes relacionadas	27.c	-	5.714
Debêntures	15	220.000	-
Passivo de arrendamento	13.b	211.355	108.655
Impostos parcelados	20	13.182	31.749
Provisão para perdas com processos judiciais	18	276.266	219.778
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.a	56.777	50.597
Outras contas a pagar	21	62.986	14.195
		917.253	533.436
Total do passivo não circulante		917.253	533.436
Total do passivo		2.963.863	2.512.837
Patrimônio líquido	22		
Capital social		1.408.937	1.399.787
Reservas legal		44.342	44.342
Reserva de capital		82.576	164.019
Reserva de incentivos fiscais		1.361.857	762.504
Ajustes de avaliação patrimonial		10.953	17.921
Reservas de lucros		1.156.723	1.015.000
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		4.065.388	3.403.573
Participação de não controladores		5.490	53.822
Total do patrimônio líquido		4.070.878	3.457.395
Total do passivo e do patrimônio líquido		7.034.741	5.970.232

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração combinada do resultado combinado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	23	6.770.708	5.713.898
Custo das vendas	24	(2.301.809)	(1.825.274)
Lucro bruto		4.468.899	3.888.624
Despesas com vendas	24	(523.109)	(507.512)
Despesas administrativas	24	(1.527.099)	(1.356.773)
Resultado de equivalência patrimonial		-	2.593
Outras receitas operacionais líquidas	25	365	192.461
Lucro operacional		2.419.056	2.219.393
Receitas financeiras	26	307.252	324.574
Despesas financeiras	26	(292.320)	(307.579)
Resultado financeiro, líquido		14.932	16.995
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		2.433.988	2.236.388
Imposto de renda e contribuição social	19.b	(425.144)	(412.869)
Lucro líquido do exercício das operações continuadas		2.008.844	1.823.519
Operações descontinuadas			
Lucro líquido das operações descontinuadas	1.2.a	1.091	4.741
Lucro líquido do exercício		2.009.935	1.828.260
Lucro atribuível à acionistas controladores		2.000.965	1.813.030
Lucro atribuível à acionistas não controladores		8.970	15.230
		2.009.935	1.828.260

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração combinada do resultado abrangente combinado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	2.009.935	1.828.260
Outros resultados abrangentes		
Operações no exterior e diferenças cambiais na conversão	(6.968)	(1.621)
Resultado abrangente total	<u>2.002.967</u>	<u>1.826.639</u>
Resultado abrangente atribuível:		
Acionistas controladores	1.993.997	1.811.409
Acionistas não controladores	8.970	15.230
Resultado abrangente total	<u>2.002.967</u>	<u>1.826.639</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido combinadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de Incentivos fiscais	Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total atribuível aos acionistas controladores	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
Em 1 de janeiro de 2021		863.524	164.019	57.545	818.273	19.542	1.378.358	-	3.301.261	(2.786)	3.298.475
Integralização de reserva de incentivos fiscais para o capital social	22.a	602.254	-	-	(602.254)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	22.a	9	-	-	-	-	(9)	-	-	-	-
Reflexos da incorporação da Nova Química - entrada de novos quotistas		(66.000)	-	(13.203)	(5.319)	-	1.258	(7.538)	(90.802)	90.802	-
Mudança na participação em controlada	1.2	-	-	-	-	-	-	55.168	55.168	(55.168)	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	1.813.030	1.813.030	15.230	1.828.260
Baixa de operação no exterior na conversão		-	-	-	-	(2.140)	-	-	(2.140)	-	(2.140)
Ajuste acumulado de conversão	22.d	-	-	-	-	519	-	-	519	-	519
Destinações do lucro líquido do exercício:											
Constituição de reserva de incentivos fiscais	22.c	-	-	-	551.804	-	-	(551.804)	-	-	-
Dividendos complementares do exercício anterior aprovados em assembleia	22.d	-	-	-	-	-	(1.609.110)	-	(1.609.110)	-	(1.609.110)
Dividendos propostos	22.d	-	-	-	-	-	(64.353)	-	(64.353)	-	(64.353)
Transações com acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	5.744	5.744
Constituição de reserva de lucro	22.c	-	-	-	-	-	1.308.856	(1.308.856)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.399.787	164.019	44.342	762.504	17.921	1.015.000	-	3.403.573	53.822	3.457.395
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	2.000.965	2.000.965	8.970	2.009.935
Operações no exterior e diferenças cambiais na conversão	22.d	-	-	-	-	(6.968)	-	-	(6.968)	-	(6,968)
Novas entidades combinadas	1.2	9.150	-	-	-	-	(35.174)	-	(26.024)	-	(26,024)
Transferência para reserva de retenção de lucros	22.c	-	-	-	-	-	176.897	(176.897)	-	-	-
Transferência para reserva de incentivos fiscais	22.c	-	-	-	593.863	-	-	(593.863)	-	-	-
Constituição complementar de reserva de incentivos fiscais	22.c	-	-	-	5.490	-	-	(5.490)	-	-	-
Distribuição de lucros	22.e	-	-	-	-	-	-	(1.157.064)	(1.157.064)	-	(1.157.064)
Dividendos mínimos obrigatórios	22.e	-	-	-	-	-	-	(67.651)	(67.651)	-	(67.651)
Transação com sócios - alteração de participação (nota 21.b)	22.b	-	(81.443)	-	-	-	-	-	(81.443)	(56.989)	(138.432)
Outras transações com acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	(313)	(313)
Em 31 de dezembro de 2022		1.408.937	82.576	44.342	1.361.857	10.953	1.156.723	-	4.065.388	5.490	4.070.878

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Demonstração combinada dos fluxos de caixa combinado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social das operações continuadas		2.433.988	2.236.388
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social das operações descontinuadas		1.091	5.483
Ajustes de			
Depreciação e amortização	13 e 14	127.411	109.501
Baixas de direito de uso	13	(2.741)	(5.616)
(Ganho) perda na alienação de imobilizado	14	2.600	4.430
Provisão (reversão) para perdas de créditos estimados do contas a receber	9	2.478	(4.972)
Provisão de devolução	9 e 10	4.951	5.599
Provisão (reversão) para obsolescência dos estoques	10	112.973	25.849
Provisão (reversão) para perdas com processos judiciais	18	42.120	68.294
Provisão para perdas de valor recuperável de ativos (impairment)	13	42	-
Perda participação investimento		-	45.355
Provisão de juros		64.006	34.706
Resultado de equivalência patrimonial		-	(2.593)
Perdas (ganhos) cambiais e monetárias não realizados de atividades financeiras		(94)	35.545
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes		(220.892)	(310.833)
Estoques		(337.158)	(187.444)
Contas a receber de partes relacionadas		50.533	(808)
Tributos a recuperar		(164.630)	(660.964)
Outros recebíveis		10.158	22.742
Depósitos judiciais		(1.769)	(21.289)
Fornecedores e outras obrigações		411.509	1.473
Tributos a recolher		3.718	7.910
Impostos parcelados		(23.004)	(21.132)
Fornecedores a pagar partes relacionadas		(47.450)	3.814
Caixa) gerado nas operações		2.469.840	1.391.438
Juros pagos	15	(48.363)	(17.417)
Pagamento de processos judiciais	18	(17.989)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	19	(229.720)	(201.257)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		2.173.768	1.172.764
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	14	(214.057)	(140.129)
Aquisição de ativo intangível	-	(1.139)	-
Aumento na participação de controladas	22.a	(138.432)	(1.368)
Caixa de novas entidades combinadas	1.2	4.266	-
Valor recebido por devolução/baixa de investimento não controlada		-	26.964
Outros investimentos		(6.814)	6.262
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(356.176)	(108.271)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	8	722	2.519
Captação de empréstimos e financiamentos	15	305.415	333.772
Pagamento de empréstimos e financiamentos – principal	15	(335.887)	(355.534)
Pagamento de empréstimos e financiamentos – variação cambial	15	(26.451)	14.368
Pagamento de empréstimos com partes relacionadas – principal		(10.294)	(4.571)
Pagamento de passivo de arrendamentos	13.b	(80.712)	(53.678)
Dividendos pagos	22	(1.283.375)	(1.008.804)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(1.430.582)	(1.071.928)
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		387.010	(7.435)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7	229.859	237.295
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício das operações continuadas	7	608.235	224.862
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício das operações descontinuadas	1.2.a	8.634	4.998

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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 líder do mercado farmacêutico nacional, o principal destaque do Grupo é a entidade EMS S.A.

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

Até o momento as operações da Grupo não foram impactadas de forma relevante em relação à pandemia do COVID-19. O segmento de atuação da Empresa é considerado essencial e, assim, não teve suas operações interrompidas e está seguindo as determinações das legislações municipais e/ou estaduais em todo seu parque fabril e áreas administrativas.

Os níveis de estoques do Grupo permanecem normais e capazes de manter a capacidade produtiva dentro da normalidade, não tendo sido observada interrupção no fornecimento de insumos. Em relação aos recebíveis da Grupo, o setor farmacêutico não sofre, no momento, um aumento da inadimplência e também não houve alongamento dos prazos de vencimentos, não trazendo assim impactos nestes recebíveis até o momento.

O Grupo está tomando todas as medidas adequadas para prevenir a disseminação do COVID-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período de pandemia. Embora as operações do Grupo não tenham sido afetadas de forma relevante até o momento, a administração do Grupo não tem como estimar ou prever a ocorrência de eventos futuros relacionados à pandemia do COVID-19 que possam trazer reflexos para o Grupo, mas continuará com o monitoramento e avaliação de ações a serem tomadas.

Impactos do conflito e sanções relacionadas à Ucrânia, Rússia e/ou Bielorrússia nos negócios do Grupo

Em 24 de fevereiro de 2022, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala contra a Ucrânia, um de seus países vizinhos a sudoeste, marcando uma escalada acentuada para um conflito que começou em 2014. Em contrapartida, os Países ocidentais e outros começaram a impor sanções limitadas à Rússia quando reconheceu a independência da região de Donbas. Com o início dos ataques em 24 de fevereiro, muitos países adicionais começaram a aplicar sanções com o objetivo de paralisar a economia russa. As sanções foram amplas, visando indivíduos, bancos, empresas, trocas monetárias, transferências bancárias, exportações e importações.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

1.1. Contexto operacional--Continuação

Como resultado a economia global passou a ser afetada pelo conflito, principalmente nos setores de grãos e gás natural. Até o presente momento o impacto do conflito é mínimo, tendo em vista que seus principais clientes e fornecedores atuam no mercado nacional.

Apesar de toda a repercussão mundial e impactos negativos gerais em vários negócios, até o presente momento a guerra não trouxe consequências representativas para o setor farmacêutico brasileiro. A Administração vem acompanhando sistematicamente esses impactos e vem monitorando os potenciais impactos nas demonstrações financeiras e está preparada para adoção de medidas pontuais, se necessárias.

1.2. Base para elaboração das demonstrações financeiras combinadas

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.

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:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

- 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 seria de 15 anos e o início da produção ocorreu em 1º de agosto de 2015.

O Contrato de Concessão estava suspenso desde 1º de janeiro de 2020, limitando as atividades aos serviços necessários à segurança patrimonial e de monitoramento, limpeza e manutenção. Em 12 de agosto de 2022 foi divulgado no Diário Oficial o acordo de rescisão amigável e antecipada do contrato de concessão entre a CPM e a FURP, mais detalhes vide nota 27. Os valores já faturados relativos a medicamentos fornecidos à SESSP e às atividades finais de desmobilização totalizam R\$ 74.451, dos quais foram recebidos o montante de R\$ 50.000 em agosto de 2022.

Em 31 de março de 2022, a CPM foi classificada como operação descontinuada. Em 30 de novembro de 2022 a CPM realizou a redução de capital no montante de R\$ 31.208, visando o encerramento de suas atividades, com o objetivo de retornar os investimentos realizados por seus acionistas.

Os quadros de ativos e passivos de operação descontinuada estão discriminados abaixo e incluem toda a posição patrimonial e de resultados incorridos ao longo de 2022 e 2021, quando aplicável:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2022</u>
Ativo		Passivo	
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	8.634	Fornecedores	327
Contas a receber de clientes	23.979	Fornecedores partes relacionadas	173
Contas a receber partes relacionadas	75	Passivo de arrendamento	42
Estoques	41	Tributos a recolher	36
Tributos a recuperar	527	Imposto de renda e contribuição social a pagar	10
Outros recebíveis	241	Outras contas a pagar	20
Total do ativo circulante	<u>33.497</u>	Total do passivo circulante	<u>608</u>
Não circulante		Não circulante	
Tributos a recuperar	2.913	Provisão para perdas com processos judiciais	1.415
Depósitos judiciais	101	Total do passivo não circulante	<u>1.415</u>
Imobilizado	-		
Total do ativo não circulante	<u>3.014</u>	Total do passivo	<u>2.023</u>
Total do ativo	<u>36.511</u>	Total do patrimônio líquido (i)	<u>34.488</u>
		Total do passivo e do patrimônio líquido	<u>36.511</u>

(i) O saldo de patrimônio líquido foi eliminado no momento da combinação das demonstrações financeiras

Os resultados e os fluxos de caixa das operações descontinuadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, estão demonstradas a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas gerais e administrativas, e outras (despesas) receitas, líquidas	(296)	4.654
Resultado operacional	<u>(296)</u>	4.654
Resultado financeiro, líquido	1.397	829
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.101	5.483
Imposto de renda e contribuição social	(10)	(742)
Lucro líquido do exercício	<u>1.091</u>	<u>4.741</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.091	5.483
Ajustes de		
Depreciação e amortização	334	1.076
Provisão para perda do valor recuperável (impairment)	(786)	(1.493)
Provisão para processos judiciais	957	(93)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	50.772	-
Estoques	(169)	1.361
Contas a receber de partes relacionadas	(75)	-
Tributos a recuperar	2.145	(3.663)
Outros recebíveis	(44)	(53)
Fornecedores e outras obrigações	(523)	194
Depósitos judiciais	(61)	39
Fornecedores partes relacionadas	-	(9.212)
Tributos a recolher	(4)	206
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	53.637	(6.155)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Redução de capital social	(31.208)	-
Dividendos pagos aos acionistas/ quotistas do Grupo	(18.793)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(50.001)	-
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	3.636	(6.155)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4.998	11.153
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8.634	4.998

- 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

- 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.
- 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.
- 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 Jornalista 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

- 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 na Rodovia Jornalista Francisco A. Proença, Km 08 - Hortolândia - SP. A empresa foi adquirida pelo Grupo NC em 2018 através da Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda. Em junho de 2022 a Novamed adquiriu 12,1% de participação da Multilab, que referiam-se a participação de acionistas não controladores, passando a ser a única quotista da Multilab.
- Snellog - Armazéns Gerais e Logística Ltda (Snellog)- é uma empresa constituída em 22 de agosto de 2007 que tem como objeto atividade de armazenamento e depósitos de mercadorias em geral, organização e transporte de carga. A sede social da empresa está localizada na Estrada Municipal Santa Cruz, nº 254 - Jaguariuna - SP. A empresa passou a ser combinada nas demonstrações financeiras baseado na estratégia de negocio do Grupo, visando obter informações contábeis de todos os negócios atuantes no mercado farmacêutico ou que possuem relação direta com as entidades atuantes no mercado farmacêutico.
- Lafiman Distribuidora de Medicamentos Ltda (Lafiman) - é uma empresa constituída em 04 de novembro de 2003 que tem como objeto a comercialização de produtos farmacêuticos, odontológicos, alimentícios, cosméticos, dentre outros relacionados, próprios ou de terceiros. A sede social da empresa está localizada na Avenida Olivio Franceschini, nº 1704 - Hortolândia - SP. A empresa passou a ser combinada nas demonstrações financeiras baseado na estratégia de negocio do Grupo, visando obter informações contábeis de todos os negócios atuantes no mercado farmacêutico ou que possuem relação direta com as entidades atuantes no mercado farmacêutico.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

1.2. 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:

Acionista/quotista (em quotas/ações)	EMS S.A (Consolidada)	Germed (Combinada)	Lafiman (Combinada)	Snellog (Combinada)	Novamed (Consolidada)	Multilab (Consolidada)	EMS Sigma (Consolidada)	Legrand (Consolidada)	Luxbiotech (Consolidada)	Monteresearch (Consolidada)
EMS S.A.	-	-	-	-	-	-	7.662.451	136.464	97.516.851	90.000
NC Participações S.A.	19.800.000	10.272.741	1.000.000	8.150.000	-	-	77.398	1.379	206.158	-
Germed Farmacêutica Lda.	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.	-	-	-	-	-	190.238.099	-	-	-	-
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	-	-	875.847.771	-	-	-	-	-
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-
Total em 31 de dezembro de 2022	20.000.000	10.272.741	1.000.000	8.150.000	1.167.797.029	190.238.099	7.739.849	137.843	97.723.009	90.000

Acionista/quotista (em quotas/ações)	EMS S.A (Consolidada)	Germed (Combinada)	Novamed (Consolidada)	Multilab (Consolidada)	EMS Sigma (Consolidada)	Legrand (Consolidada)	Luxbiotech (Consolidada)	Monteresearch (Consolidada)
EMS S.A.	-	-	-	-	7.662.451	136.464	97.516.851	90.000
NC Participações S.A.	19.800.000	-	-	-	77.398	1.379	206.158	-
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	875.847.771	-	-	-	-	-
Germed Farmacêutica Lda.	200.000	-	-	-	-	-	-	-
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda.	-	-	-	167.390.504	-	-	-	-
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.239.097	-	-	-	-	-	-
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	-	5.033.644	-	-	-	-	-	-
Saltmont Fundo Invest. Participações	-	-	-	17.140.453	-	-	-	-
Saltriver Fundo Invest. Participações	-	-	-	2.853.571	-	-	-	-
Global Energy Fundo de Investimento Participações	-	-	-	2.853.571	-	-	-	-
Total em 31 de dezembro de 2021	20.000.000	10.272.741	1.167.797.029	190.238.099	7.739.849	137.843	97.723.009	90.000

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

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

Balanco patrimonial - 31 de dezembro de 2022	EMS S.A (Individual)	Germel	Lafiman	Snello	Novamed (individual)	Multilab	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach	Rio Bio Pharmaceuticals,	Eliminações	Operações descontinuadas	Combinado
Ativo circulante	2.879.871	494.414	20.586	26.796	2.563.260	651.170	87.078	409.760	63.163	7.734	212	(2.238.929)	33.497	4.998.612
Ativo não circulante	1.790.264	77.989	12.177	86.501	1.042.872	159.875	174.615	81.033	19.600	1.555	-	(1.004.024)	3.014	2.445.471
Passivo circulante	(2.940.627)	(99.329)	(5.749)	(42.834)	(328.492)	(177.549)	(245.898)	(177.651)	(14.814)	(4.409)	-	1.991.350	(608)	(2.046.610)
Passivo não circulante	(587.934)	(40.179)	(62.361)	(63.914)	(94.509)	(28.227)	(8.240)	(17.008)	(21.921)	-	-	8.455	(1.415)	(917.253)
Patrimônio líquido	(1.141.574)	(432.895)	35.347	(6.549)	(3.183.131)	(605.269)	(7.555)	(296.134)	(46.028)	(4.880)	(212)	1.243.148	(34.488)	(4.480.220)
Demonstração do resultado - 31 de dezembro de 2022	EMS S.A (Individual)	Germel	Lafiman	Snello	Novamed (individual)	Multilab	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach	Rio Bio Pharmaceuticals,	Eliminações	Operações descontinuadas	Combinado
Receita operacional líquida	5.105.683	947.869	28.815	66.604	3.077.188	1.094.402	314.167	811.797	6.388	5.625	-	(4.679.240)	-	6.779.298
Custo das vendas	(3.328.390)	(516.976)	(21.130)	(68.180)	(1.395.480)	(737.026)	(310.484)	(465.752)	(5.845)	(568)	-	4.539.432	-	(2.310.399)
Lucro bruto	1.777.293	430.893	7.685	(1.576)	1.681.708	357.376	3.683	346.045	543	5.057	-	(139.808)	-	4.468.899
Despesas operacionais	(1.454.075)	(191.264)	(4.963)	3.336	81.538	(76.636)	(4.489)	(142.024)	(39.819)	(11.991)	(17.811)	(191.645)	-	(2.049.843)
Resultado financeiro líquido	(10.152)	6.483	516	(9.539)	5.739	10.237	(187)	6.845	5.001	(2)	(9)	-	-	14.932
Resultado antes dos impostos	313.066	246.112	3.238	(7.779)	1.768.985	290.977	(993)	210.866	(34.275)	(6.936)	(17.820)	(331.453)	-	2.433.988
Imposto de renda e contribuição social	(1.771)	(90.702)	(727)	2.496	(168.838)	(96.634)	423	(70.694)	1.303	-	-	-	-	(425.144)
Resultado líquido de operações continuadas	311.295	155.410	2.511	(5.283)	1.600.147	194.343	(570)	140.172	(32.972)	(6.936)	(17.820)	(331.453)	-	2.008.844
Resultado líquido de operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.091	1.091

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

Balço patrimonial - 31 de dezembro de 2021	EMS S.A (Individual)	Germéd	Novamed (individual)	Multilab	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Monteresearch	Rio Bio Pharmaceuticals	Eliminações	Combinado
Ativo circulante	2.307.329	399.129	1.953.358	422.201	80.299	7.483	285.484	48.678	21.735	2.968	(1.859.037)	3.669.627
Ativo não circulante	1.751.810	67.949	748.173	147.778	5.179	185.142	19.461	24.553	2.048	-	(651.488)	2.300.605
Passivo circulante	(2.723.493)	(62.693)	(290.150)	(138.571)	(1.996)	(178.493)	(102.280)	(141.565)	(10.502)	(138)	1.670.480	(1.979.401)
Passivo não circulante	(430.749)	(39.057)	(87.073)	(20.486)	(85)	(6.009)	(11.703)	(12.007)	-	-	73.733	(533.436)
Patrimônio líquido	(904.897)	(365.328)	(2.324.308)	(410.922)	(83.397)	(8.123)	(190.962)	80.341	(13.281)	(2.830)	766.312	(3.457.395)

Demonstração do resultado do exercício - 31 de dezembro de 2021	EMS S.A (Individual)	Germéd	Novamed (individual)	Multilab	CPM	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Monteresearch	Rio Bio Pharmaceuticals	Eliminações	Combinado
Receita operacional líquida	4.517.794	798.219	2.676.917	685.283	891	251.975	581.054	(4.518)	13.781	-	(3.807.498)	5.713.898
Custo das vendas	(2.924.689)	(429.974)	(1.162.076)	(480.655)	(1.730)	(251.192)	(262.226)	(6.572)	(292)	-	3.694.132	(1.825.274)
Lucro bruto	1.593.105	368.245	1.514.841	204.628	(839)	783	318.828	(11.090)	13.489	-	(113.366)	3.888.624
Despesas operacionais	(1.202.990)	(115.338)	94.828	(46.652)	5.494	(2.736)	(84.955)	(44.781)	(33.602)	(22.183)	(220.056)	(1.672.971)
Resultado financeiro líquido	19.860	32	(3.027)	(201)	829	(164)	963	14	-	-	(482)	17.824
Resultado antes dos impostos	409.975	252.939	1.606.642	157.775	5.484	(2.117)	234.836	(55.857)	(20.113)	(22.183)	(333.904)	2.233.477
Imposto de renda e contribuição social	(94.957)	(86.992)	(171.080)	7.587	(742)	526	(74.424)	6.567	(96)	-	-	(413.611)
Resultado líquido do exercício	315.018	165.947	1.435.562	165.362	4.742	(1.591)	160.412	(49.290)	(20.209)	(22.183)	(333.904)	1.819.866

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

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

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

Crêterios de elaboração das demonstrações financeiras combinadas

Os princípios de consolidação do CPC 36 foram utilizados para a elaboração das demonstrações financeiras combinadas do Grupo, que considerou dentre outros procedimentos:

- Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na elaboração das demonstrações financeiras combinadas;
- As práticas contábeis são uniformes para todas as entidades combinadas.

A emissão das demonstrações financeiras combinadas foi autorizada pela Diretoria em 8 de março de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, fo sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2. Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações financeiras combinadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR-GAAP), com base nos pronunciamentos, orientações e interpretações contábeis emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

As demonstrações financeiras combinadas são apresentadas em milhares de Reais ("R\$"), que é a moeda funcional da Sociedade, exceto se expresso de outra forma. As demonstrações foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando a rubrica exigiu um critério diferente.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. 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 2022 e 2021 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 2022 e 2021 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;
- Notas explicativas 10 e 11 - reconhecimento e mensuração de provisões de devolução com efeito nos estoques e no contas a receber: principais premissas na determinação do prazo médio de devolução e margem de lucro.
- 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 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.
- 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.

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

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.

4. 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 reconvertidos 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

a) Moeda estrangeira--Continuação

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 reatribuída 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.

b) Instrumentos financeiros

O CPC 48 Instrumentos Financeiros é vigente para exercícios findos a partir de 1º de janeiro de 2018. Esta norma contém três categorias principais para classificação e mensuração de ativos financeiros: (i) Custo Amortizado; (ii) Valor Justo registrado por meio de Outros Resultados Abrangentes; e (iii) Valor Justo registrado por meio do Resultado do Exercício (categoria residual).

O Grupo realizou uma avaliação de impacto detalhado na adoção da nova norma e identificou os seguintes aspectos:

O CPC 48 apresenta uma abordagem de classificação e mensuração de ativos financeiros que refletem o modelo de negócios em que os ativos são administrados e suas características de fluxo de caixa. Com relação aos passivos financeiros, requer que a mudança no valor justo do passivo financeiro designado ao valor justo contra o resultado, que seja atribuível a mudanças no risco de crédito daquele passivo, seja apresentada em outros resultados abrangentes e não na demonstração do resultado, a menos que tal reconhecimento resulte em uma incompatibilidade na demonstração do resultado.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

Mensuração

Os ativos e passivos financeiros devem inicialmente ser valorados pelo seu valor justo. Os critérios para determinar o valor justo dos ativos e passivos financeiros foram (i) o preço cotado em um mercado ativo ou, na ausência deste e (ii) a utilização de técnicas de avaliação que permitam estimar o valor justo na data da transação levando-se em consideração o valor que seria negociado entre partes independentes, conhecedoras da transação e com interesse em realizá-la.

A mensuração posterior de ativos e passivos financeiros segue o método do valor justo ou do custo amortizado, conforme a categoria. O custo amortizado corresponde:

- Ao valor reconhecido inicialmente para o ativo ou passivo financeiro;
- Menos as amortizações de principal; e
- Mais/menos juros acumulados pelo método da taxa de juros efetiva.

Os efeitos da mensuração posterior dos ativos e passivos financeiros são alocados diretamente ao resultado do período. Ativos e passivos de longo prazo com características de instrumentos financeiros são registrados inicialmente pelo seu valor presente.

Reconhecimento

As compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos de transação são debitados na demonstração do resultado. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor dos demais ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são registrados na demonstração do resultado nas rubricas "Receitas" ou "Custos" respectivamente, no período em que ocorrem.

Os ativos financeiros do Grupo incluem, principalmente, caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira vinculada a empréstimo, contas a receber de clientes e partes relacionadas. Os passivos financeiros do Grupo incluem, principalmente, fornecedores, passivos de arrendamento e partes relacionadas.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros do Grupo incluem, principalmente, fornecedores, passivos de arrendamento e partes relacionadas.

O Grupo não possui transações de Hedge Accounting em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação dos instrumentos financeiros

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

Outros passivos financeiros--Continuação

Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados (inclusive honorários e pontos pagos ou recebidos que constituem parte integrante da taxa de juros efetiva, custos da transação e outros prêmios ou descontos) ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

O CPC 48 (IFRS 09) substituiu o modelo de perdas incorridas por um modelo prospectivo de perdas esperadas. Esta nova abordagem exige um julgamento relevante sobre como as mudanças em fatores econômicos afetam as perdas esperadas de crédito, que serão determinadas com base em probabilidades ponderadas.

A “provisão para perdas de crédito esperadas”, é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre a carteira de clientes e demais valores a receber existentes na data do balanço. O critério de constituição da provisão leva em consideração avaliação do risco associado às operações e os títulos vencidos há mais de 120 dias, e também com base na experiência histórica de perdas sobre recebíveis, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

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.

O Grupo também registra a provisão para devolução de vendas tendo como base o histórico de suas operações. A provisão para devolução é constituída de acordo com o escopo do modelo do CPC 47, sobre reconhecimento de direito à devolução. O cálculo é efetuado considerando o prazo médio de devolução de 45 dias sobre a margem anual de devoluções.

Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de curto prazo, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração do valor e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

Contas a receber de clientes

São registradas ao valor justo e classificadas como clientes, pois representam direitos fixos e determináveis e não são cotadas em mercado ativo; são mensuradas ao custo amortizado, para o qual não há impactos de juros; pelo fato das contas a receber ser liquidado normalmente em um prazo inferior a 90 dias, os valores contábeis representam substancialmente o valor presente na data do balanço.

Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

c) 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 5.m

d) 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) 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 em 2022 e 2021, como segue:

	<u>Anos</u> <u>2022 e 2021</u>
Aeronave	15
Benfeitorias	29
Edificações	47
Máquinas	15
Veículos	8
Móveis, utensílios e equipamentos	14

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.

e) Ativos intangíveis

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 forem prováveis, e se o Grupo 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Ativos intangíveis--Continuação

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pelo Grupo 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.

As vidas úteis estimadas em 2022 e 2021 são as seguintes:

	<u>Anos</u>
Marcas e patentes	5 - 8
Software	5
Custos de desenvolvimento capitalizados	5
Carteira de clientes	15

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros (“impairment”)

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.

g) 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). Conseqüentemente, 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.

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

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(R2)

Anteriormente, o Grupo classificava os arrendamentos imobiliários como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R2). 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:

- 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

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

a) Como arrendatário--Continuação

i) Arrendamento classificado como arrendamento operacional conforme CPC 06(R2)--Continuação

- 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(R2). 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.

b) Como arrendador

O Grupo arrenda suas propriedades para investimento, incluindo propriedades próprias e direito de uso de ativos. 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

b) Como arrendador--Continuação

O Grupo subarrendou algumas de suas propriedades. De acordo com o CPC 06(R2), os contratos de arrendamento e subarrendamento foram classificados como arrendamentos operacionais. Na transição para o CPC 06(R2), os direitos de uso de ativos 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 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 reapresentações 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
- 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

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Arrendamentos--Continuação

Definição de arrendamento--Continuação

c) Impacto nas demonstrações financeiras--Continuação

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 2022. Segue abaixo taxas de desconto aplicadas:

	<u>Contratos 2022</u>	<u>Contratos 2021</u>
Até um ano	15,16%	9,35%
Até dois anos	14,97%	10,24%
Até cinco anos	13,93%	10,95%
Até dez anos	14,04%	11,57%
Até vinte anos	14,15%	11,98%
Acima de vinte anos	14,15%	11,98%

h) 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*).

i) 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:

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Receita de contrato com clientes--Continuação

- Os clientes obtêm o controle dos produtos farmacêuticos quando são entregues e aceitos nas dependências do cliente. Acordos comerciais firmados com os clientes para alavancar 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.

O Grupo está no ramo farmacêutico, com o fornecimento de medicamentos genéricos em geral. A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos produtos vendidos é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual o Grupo espera ter direito em troca desses produtos.

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Receita de contrato com clientes--Continuação

iii) *Direito de devolução*

O Grupo utiliza o método do valor esperado para estimar a contraprestação variável dado o grande volume de contratos que possuem características semelhantes. O Grupo então aplica os requerimentos do CPC 47 sobre estimativas de contraprestação variável restritas para determinar o valor da contraprestação variável que pode ser incluída no preço da transação e conseqüentemente considerada no reconhecimento de receita. Um passivo de restituição é reconhecido para os bens os quais são esperados que sejam devolvidos (valores não incluídos no preço da transação). Um ativo de direito de devolução (e ajuste correspondente ao custo de vendas) também é reconhecido pelo direito de recuperação dos bens junto ao cliente.

iv) *Abatimentos por volume*

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 abatimentos são compensados com valores a pagar pelo cliente. O Grupo aplica ou o método do valor mais provável ou o método do valor esperado para estimar a contraprestação variável em um contrato. O método selecionado que melhor prediz o montante de contraprestação variável é identificado principalmente pelo número de metas de volume de vendas existentes no contrato.

j) 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.

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

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

k) 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.

Os efeitos desse cálculo eram registrados no resultado do exercício, na rubrica "Deduções da receita", visto que a origem do empréstimo subsidiado se refere 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Subvenções governamentais--Continuação

ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços)--Continuação

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.

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 Farmacêuticos 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).

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) 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.

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

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

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.

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 2021 e 2020 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

•
l) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

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

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.

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

•
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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Provisões--Continuação

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. 5(b) - *Impairment* de ativo financeiro.

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

Provisão para devoluções (Nota 10 e 11)

A provisão para devolução é constituída de acordo com o escopo do modelo do CPC 47, sobre reconhecimento de direito à devolução. O cálculo é efetuado considerando o prazo de médio de devolução de 45 dias sobre a margem anual de devoluções.

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. 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 à garantia tornar-se provável).

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 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 têm 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.

p) Demonstração do fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento CPC 03 (IAS 7) - Demonstração dos fluxos de caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e reflete as modificações no caixa e equivalentes de caixa que ocorreram nos exercícios apresentados.

q) Ativos e passivos mantidos para venda e operações descontinuadas

Uma linha de negócio ou subsidiária é classificada como operação descontinuada quando ocorrer a venda e/ou o encerramento da operação de um componente da companhia que representa uma importante linha separada de negócios ou quando a operação atende aos critérios para ser classificada como mantida para venda. Dessa forma, seus resultados e fluxos de caixa serão apresentados de forma segregada a partir da classificação dos respectivos ativos e passivos como operação descontinuada.

Os ativos e passivos mantidos para venda e operações descontinuadas são mensurados entre o saldo contábil e o valor justo, dentre eles o menor, líquido das despesas de venda e apresentados de forma segregada no balanço patrimonial.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Novas normas e interpretações

5.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

A Empresa aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A empresa decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso - custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado - vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

Contrato Oneroso - custos de cumprimento de contrato

Um contrato oneroso é um contrato sob o qual os custos inevitáveis de cumprir as obrigações decorrentes do contrato (ou seja, os custos que a empresa não pode evitar porque possui o contrato) excedem os benefícios econômicos esperados a serem recebidos.

As alterações especificam que, ao avaliar se um contrato é oneroso ou gerador de perdas, a entidade precisa incluir custos que se relacionam diretamente com um contrato de fornecimento de bens ou serviços, incluindo custos incrementais (por exemplo, os custos de mão de obra direta e materiais) e um alocação de custos diretamente relacionados às atividades do contrato (por exemplo, depreciação de equipamentos usados para cumprir o contrato e custos de gerenciamento e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão diretamente relacionados a um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente cobrados da contraparte nos termos do contrato.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da empresa já que não foi identificado nenhum contrato como oneroso.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Novas normas e interpretações--Continuação

5.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

Referências à Estrutura conceitual

As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos.

As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento da IFRS 3 Business Combinations (equivalente ao CPC 15 (R1) - Combinação de negócios) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do 'dia 2' decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo da IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (equivalente ao CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes) ou IFRIC 21 Levies, se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição.

As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

De acordo com as disposições transitórias, a empresa aplica as alterações prospectivamente, ou seja, para combinações de negócios que ocorram após o início do período de relatório anual em que aplica as alterações pela primeira vez (a data da aplicação inicial).

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Empresa uma vez que não existiam ativos, passivos ou passivos contingentes no âmbito dessas alterações que surgiram durante o período.

IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Subsidiária como adotante pela primeira vez

A alteração permite que uma subsidiária que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1 (equivalente ao CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade) mensurar as diferenças cumulativas de conversão usando os valores reportados nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora, com base na data de transição da controladora para a IFRS, se nenhum ajuste foi feito para consolidação procedimentos e para os efeitos da combinação de negócios em que a controladora adquiriu a controlada. Esta alteração também se aplica a uma coligada ou joint venture que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Empresa por não ser uma adotante pela primeira vez.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Novas normas e interpretações--Continuação

5.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022-- Continuação

IFRS 9 Financial Instruments - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 - Instrumentos Financeiros)

A alteração esclarece as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro.

De acordo com as disposições transitórias, o Grupo aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no ou após o início do período de relatório anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da empresa, pois não houve modificações nos instrumentos financeiros da empresa durante o período.

IAS 41 Agriculture - Tributação em mensuração a valor justo (equivalente ao CPC 29 - Ativo Biológico e Produto Agrícola)

A alteração remove a exigência do parágrafo 22 da IAS 41 de que as entidades excluam os fluxos de caixa para tributação ao mensurar o valor justo dos ativos dentro do escopo da IAS 41.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Empresa uma vez que não possuía ativos no âmbito da IAS 41 à data de relato.

5.2. 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. A Empresa pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Novas normas e interpretações--Continuação

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

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

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

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

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Novas normas e interpretações--Continuação

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

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)--Continuação

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, a empresa avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

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

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

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

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

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

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Novas normas e interpretações--Continuação

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

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)--Continuação

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

A empresa está atualmente revisitando as divulgações das políticas contábeis para confirmar que estão consistentes com as alterações requeridas.

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento. A empresa está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

6. 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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

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

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 e com instituições financeiras através de leasing financeiro em moeda estrangeira.

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:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Moeda Estrangeira	Reais	Moeda Estrangeira	Reais
Contas a receber de clientes	4.105	21.196	3.331	17.841
Fornecedores	(58.121)	(312.442)	(48.625)	(268.974)
Leasing financeiro	-	-	(47.413)	(264.591)
Exposição líquida	(54.016)	(291.246)	(92.707)	(515.724)

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

i) *Risco cambial*--Continuação

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:

Risco	Tipo	Exposição	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/2022	Provável Valor	Apreciação de 25% %	Apreciação de 25% Valor	Apreciação de 50% %	Apreciação de 50% Valor
Alta do Dólar	Clientes	3.178	16.040	5,22	542	6,52	4.687	7,83	8.833
Alta do Euro	Clientes	927	5.156	5,57	7	6,96	1.298	8,35	2.588
Alta do Dólar	Fornecedores	(53.159)	(283.711)	5,22	6.343	6,52	(62.999)	7,83	(132.341)
Alta do Euro	Fornecedores	(4.962)	(28.731)	5,57	1.096	6,96	(5.813)	8,35	(12.722)
		<u>(54.016)</u>	<u>(291.246)</u>		<u>7.988</u>		<u>(62.827)</u>		<u>(133.642)</u>

Risco	Tipo	Exposição	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/2022	Provável Valor	Deterioração de 25% %	Deterioração de 25% Valor	Deterioração de 50% %	Deterioração de 50% Valor
Alta do Dólar	Clientes	3.178	16.040	5,22	542	3,91	(3.604)	2,61	(7.749)
Alta do Euro	Clientes	927	5.156	5,57	7	4,18	(1.284)	2,78	(2.575)
Queda Dólar	Fornecedores	(53.159)	(283.711)	5,22	6.343	3,91	75.685	2,61	145.027
Queda Euro	Fornecedores	(4.962)	(28.731)	5,57	1.096	4,18	8.004	2,78	14.913
		<u>(54.016)</u>	<u>(291.246)</u>		<u>7.988</u>		<u>78.801</u>		<u>149.616</u>

Risco	Tipo	Exposição	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/2021	Provável Valor	Apreciação de 25% %	Apreciação de 25% Valor	Apreciação de 50% %	Apreciação de 50% Valor
Alta USD	Clientes	2.298	11.419	5,58	1.405	6,98	4.611	8,37	7.817
Alta EUR	Clientes	1.033	6.422	6,32	108	7,90	1.740	9,48	3.372
Alta USD	Fornecedores	(45.335)	(252.919)	5,58	(55)	6,98	(63.297)	8,37	(126.541)
Alta EUR	Fornecedores	(2.423)	(16.012)	6,32	697	7,90	(3.132)	9,48	(6.961)
Alta JPY	Fornecedores	(882)	(43)	0,48	(385)	0,61	(591)	0,73	(597)
Alta USD	Empréstimos e financiamentos	(47.413)	(264.591)	5,58	-	6,98	(66.148)	8,37	(132.295)
		<u>(92.722)</u>	<u>(515.724)</u>		<u>1.770</u>		<u>(126.817)</u>		<u>(255.205)</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

i) *Risco cambial*--Continuação

Análise de sensibilidade risco cambial--Continuação

Risco	Tipo	Exposição	Exposição original (R\$)	Taxa efetiva em 31/12/2021	Provável	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
					Valor	%	Valor	%	Valor
Queda USD	Clientes	2.298	11.419	5,58	1.405	4,19	(1.801)	2,79	(5.007)
Queda EUR	Clientes	1.033	6.422	6,32	108	4,74	(1.524)	3,16	(3.157)
Queda USD	Fornecedores	(45.335)	(252.919)	5,58	(55)	4,19	63.190	2,79	126.432
Queda Euro	Fornecedores	(2.423)	(16.012)	6,32	697	4,74	4.526	3,16	8.354
Queda JPY	Fornecedores	(882)	(43)	0,48	(385)	0,36	(278)	0,24	(170)
	Empréstimos e financiamentos								
Queda USD		(47.413)	(264.591)	5,58	-	4,19	66.148	2,79	132.296
		<u>(92.722)</u>	<u>(515.724)</u>		<u>1.770</u>		<u>130.261</u>		<u>258.748</u>

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.

A exposição máxima ao risco de crédito é:

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalente de caixa (nota 6)	608.235	229.859
Contas a receber de clientes (nota 8)	1.569.063	1.382.144
Contas a receber de partes relacionadas	14.930	42.560
Outros recebíveis (nota 11)	56.809	65.558
Aplicação financeira vinculada a empréstimo (nota 7)	1.285	2.007
	<u>2.250.322</u>	<u>1.722.128</u>

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.

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

ii) *Risco de crédito*--Continuação

Garantias

A política do Grupo é fornecer garantias financeiras somente para obrigações de suas controladas e coligadas. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Grupo havia emitido garantias para bancos em relação as linhas de crédito concedidas às empresas do Grupo como segue:

- A EMS possui carta fiança no valor de R\$ 15.535, principalmente para o empréstimo da FINEP (contrato nº 0916001000) no montante de R\$ 15.174. (Nota 15).

Adicionalmente, o Grupo figura como fiadora de obrigações assumidas por outra empresa, 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.

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

iii) *Risco de liquidez*--Continuação

	Fluxo de caixa	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores e outras contas a pagar	(1.005.613)	(984.627)	(20.986)	-	-
Fornecedores a pagar partes relacionadas	(12.300)	(12.300)	-	-	-
Empréstimos, financiamentos	(123.823)	(38.379)	(30.930)	(54.514)	-
Debêntures	(332.580)	(32.076)	(32.609)	(267.895)	-
Passivo de arrendamentos	(397.599)	(77.803)	(60.455)	(149.552)	(109.789)
Dividendos a pagar	(548.815)	(548.815)	-	-	-
Posição líquida	(2.420.730)	(1.694.000)	(144.980)	(471.961)	(109.789)
	Fluxo de caixa	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores e outras contas a pagar	(682.549)	(668.354)	(14.195)	-	-
Fornecedores a pagar partes relacionadas	(23.541)	(23.541)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(400.516)	(297.768)	(30.013)	(23.402)	(49.333)
Empréstimos com partes relacionadas	(10.294)	(4.580)	(4.571)	(1.143)	-
Passivos de arrendamentos	(186.930)	(78.275)	(46.201)	(51.922)	(10.532)
Dividendos a pagar	(595.813)	(595.813)	-	-	-
Posição líquida	(1.899.643)	(1.668.331)	(94.980)	(76.467)	(59.865)

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

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.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e podem ser assim sumariados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 14)	327.929	410.810
Total dos passivos de arrendamento (Nota 12)	278.564	186.930
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(608.235)	(229.859)
(-) Aplicação financeira vinculada a empréstimos (Nota 7)	(1.285)	(2.007)
Dívida líquida	(3.027)	365.874
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	4.065.388	3.403.573
Total do capital (patrimônio líquido + dívida líquida)	4.062.361	3.769.447
Índice de alavancagem financeira	-	0,10%

vi) *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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

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

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 em	Provável	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
				31/12/22	Valor	%	Valor	%	Valor
1.285	Alta do CDI	Aplicação financeira	01/10/2046	9,38%	120	11,72%	151	14,06%	181
<u>580.682</u>	Alta do CDI	Aplicação financeira	29/12/2027	11,72%	<u>68.056</u>	14,65%	<u>85.070</u>	17,58%	<u>102.084</u>
<u>581.967</u>					<u>68.176</u>		<u>85.221</u>		<u>102.265</u>

Exposição	Risco	Tipo	Vencimento	Taxa efetiva em	Provável	Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
				31/12/2022	Valor	%	Valor	%	Valor
1.285	Baixa do CDI	Aplicação financeira	01/10/2046	9,38%	120	7,03%	90	4,69%	60
<u>580.682</u>	Baixa do CDI	Aplicação financeira	29/12/2027	11,72%	<u>68.056</u>	8,79%	<u>51.042</u>	5,86%	<u>34.028</u>
<u>581.967</u>					<u>68.176</u>		<u>51.132</u>		<u>34.088</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vi) *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 31/12/2021	Valor	%	Valor	%	Valor
95	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	01/10/2046	3,54%	3	4,42%	4	5,30%	5
128	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	07/06/2046	3,58%	5	4,48%	6	5,37%	7
141	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	02/05/2047	3,76%	5	4,70%	7	5,64%	8
209	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	02/10/2023	4,46%	9	5,58%	12	6,70%	14
1.430	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	21/06/2023	4,64%	66	5,80%	83	6,96%	100
28.314	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	03/10/2022	4,31%	1.220	5,39%	1.525	6,46%	1.830
1.568	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	02/09/2022	4,42%	69	5,53%	87	6,63%	104
741	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	28/01/2022	2,87%	21	3,59%	27	4,31%	32
10.287	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	18/03/2022	3,32%	341	4,14%	426	4,97%	512
260	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	04/03/2022	3,45%	9	4,31%	11	5,17%	13
3.800	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	13/01/2022	3,80%	144	4,75%	181	5,70%	217
283	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	25/04/2022	3,98%	11	4,97%	14	5,97%	17
24.542	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	03/12/2025	4,89%	1.200	6,11%	1.500	7,34%	1.800
12.421	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	26/01/2022	2,87%	356	3,59%	446	4,31%	535
12.409	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	03/12/2025	4,29%	532	5,36%	665	6,44%	799
8.984	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	31/01/2022	2,65%	238	3,32%	298	3,98%	358
3.268	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	18/03/2022	3,32%	108	4,14%	135	4,97%	162
1.280	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	10/01/2022	3,80%	49	4,75%	61	5,70%	73
831	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	04/03/2022	3,45%	29	4,31%	36	5,17%	43
16.153	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	31/12/2025	4,20%	678	5,25%	848	6,30%	1.017
18.166	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	31/12/2026	4,20%	763	5,25%	953	6,30%	1.144
23.618	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	28/01/2022	2,87%	679	3,59%	848	4,31%	1.018
9.466	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	03/12/2025	4,29%	406	5,36%	508	6,44%	609
6.663	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	31/01/2022	2,65%	177	3,32%	221	3,98%	265
5.171	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	18/03/2022	3,32%	171	4,14%	214	4,97%	257
4.293	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	10/01/2022	3,80%	163	4,75%	204	5,70%	245
611	Alta da CDI	Aplicação (Ativo)	04/03/2022	3,45%	21	4,31%	26	5,17%	32
<u>195.132</u>					<u>7.473</u>		<u>9.346</u>		<u>11.216</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vi) *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 31/12/2021	Valor	%	Valor	%	Valor
95	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	01/10/2046	3,54%	3	2,65%	3	1,77%	2
128	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	07/06/2046	3,58%	5	2,69%	3	1,79%	2
141	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	02/05/2047	3,76%	5	2,82%	4	1,88%	3
209	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	02/10/2023	4,46%	9	3,35%	7	2,23%	5
1.430	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	21/06/2023	4,64%	66	3,48%	50	2,32%	33
28.314	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	03/10/2022	4,31%	1.220	3,23%	915	2,15%	610
1.568	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	02/09/2022	4,42%	69	3,32%	52	2,21%	35
-	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	24/01/2022	2,65%	0	1,99%	0	1,33%	0
741	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	28/01/2022	2,87%	21	2,15%	16	1,44%	11
10.287	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	18/03/2022	3,32%	341	2,49%	256	1,66%	171
260	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	04/03/2022	3,45%	9	2,59%	7	1,72%	4
3.800	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	13/01/2022	3,80%	144	2,85%	108	1,90%	72
283	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	25/04/2022	3,98%	11	2,98%	8	1,99%	6
24.542	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	03/12/2025	4,89%	1.200	3,67%	900	2,45%	600
12.421	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	26/01/2022	2,87%	356	2,15%	267	1,44%	179
12.409	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	03/12/2025	4,29%	532	3,22%	400	2,15%	267
8.984	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	31/01/2022	2,65%	238	1,99%	179	1,33%	119
3.268	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	18/03/2022	3,32%	108	2,49%	81	1,66%	54
1.280	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	10/01/2022	3,80%	49	2,85%	36	1,90%	24
831	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	04/03/2022	3,45%	29	2,59%	22	1,72%	14
16.153	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	31/12/2025	4,20%	678	3,15%	509	2,10%	339
18.166	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	31/12/2026	4,20%	763	3,15%	572	2,10%	381
23.618	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	28/01/2022	2,87%	679	2,15%	509	1,44%	339
9.466	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	03/12/2025	4,29%	406	3,22%	305	2,15%	203
6.663	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	31/01/2022	2,65%	177	1,99%	133	1,33%	88
5.171	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	18/03/2022	3,32%	171	2,49%	129	1,66%	86
4.293	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	10/01/2022	3,80%	163	2,85%	122	1,90%	82
611	Queda da CDI	Aplicação (Ativo)	04/03/2022	3,45%	21	2,59%	16	1,72%	11
195.132					7.473		5.609		3.740

Exposição	Risco	Tipo	Taxa efetiva em	Provável	Apreciação de 25%		Apreciação de 50%	
			31/12/2022	Valor	%	Valor	%	Valor
224.757	Debêntures	Debêntures (passivo)	100	15.674	125	19.593	150	23.511
3.259	FINEP	Empréstimo (passivo)	100	828	125	1.035	150	1.242
91.848	BNDES	Empréstimo (passivo)	100	11.802	125	14.753	150	17.703
11	FINAME	Empréstimo (passivo)	100	2	125	3	150	3
8.054	Banco Regional de Brasília	Empréstimo (passivo)	100	-	125	-	150	-
278.564	Passivos de arrendamentos	Passivos de arrendamentos	100	40.118	125	50.147	150	60.177
606.493				68.424		85.531		102.636

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

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

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

Exposição	Modalidade	Classificação	Taxa efetiva em		Deterioração de 25%		Deterioração de 50%	
			31/12/2022	Provável	%	Valor	%	Valor
224.757	Debêntures	Debêntures (passivo)	100	15.674	75	11.756	50	7.837
3.259	FINEP	Empréstimo (passivo)	100	828	75	621	50	414
91.848	BNDES	Empréstimo (passivo)	100	11.802	75	8.852	50	5.901
11	FINAME	Empréstimo (passivo)	100	2	75	2	50	1
8.054	Banco Regional de Brasília	Empréstimo (passivo)	100	-	75	-	50	-
278.564	Passivos de arrendamentos	Passivos de arrendamentos	100	40.118	75	30.088	50	20.059
606.493				68.424		51.319		34.212

Exposição	Modalidade	Classificação	Taxa efetiva em		Apreciação 25%		Apreciação 50%	
			31/12/2021	Provável	%	Valor	%	Valor
264.591	Leasing Financeiro	Empréstimo (passivo)	100	2.308	125	2.885	150	3.462
16.235	FINEP	Empréstimo (passivo)	100	51	125	64	150	77
111.513	BNDES	Empréstimo (passivo)	100	2.315	125	2.894	150	3.473
122	FINAME	Empréstimo (passivo)	100	-	125	-	150	-
8.055	Banco Regional de Brasília	Empréstimo (passivo)	100	265	125	331	150	397
127.620	Passivos de arrendamentos	Passivos de arrendamentos	100	11.672	125	14.590	150	17.508
51.343	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	5.654	125	7.067	150	8.481
10.294	Carlos Sanches	Empréstimo com partes relacionadas	100	10.294	125	12.868	150	15.441
7.967	Arrendamento (Passivo)	Arrendamento (Passivo)	100	795	125	8.961	150	9.160
597.740				33.354		49.660		57.999

Exposição	Modalidade	Classificação	Taxa efetiva em		Deterioração 25%		Deterioração 50%	
			31/12/2021	Provável	%	Valor	%	Valor
264.591	Leasing Financeiro	Empréstimo (passivo)	100	2.308	75	1.731	50	1.154
16.235	FINEP	Empréstimo (passivo)	100	51	75	38	50	26
111.513	BNDES	Empréstimo (passivo)	100	2.315	75	1.736	50	1.158
122	FINAME	Empréstimo (passivo)	100	-	75	-	50	-
8.055	Banco Regional de Brasília	Empréstimo (passivo)	100	265	75	199	50	132
127.620	Passivos de arrendamentos	Passivos de arrendamentos	100	11.672	75	8.754	50	5.836
51.343	Arrendamento Mercantil	Arrendamento (Passivo)	100	5.654	75	4.240	50	2.827
10.294	Carlos Sanchez	Empréstimo com partes relacionadas	100	10.294	75	7.721	50	5.147
7.967	Arrendamento (Passivo)	Arrendamento (Passivo)	100	795	75	7.371	50	7.569
597.740				33.354		31.790		23.849

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

vii) *Derivativos*

Em 31 de dezembro de 2022, as operações de instrumentos derivativos passivos contratados pelo Grupo tratavam-se de saldos de contratos a termo (NDF), os quais totalizam R\$ 167.348. Os resultados das operações ainda não liquidadas representaram perdas no valor de R\$ 6. Em 31 de dezembro de 2022 essas operações foram contratadas pela taxa do dólar (USD) e euro (EUR) com vencimento entre 03 de janeiro de 2023 a 27 de março de 2023.

viii) *Classificação contábil e mensuração dos valores justos e 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:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Valor justo por meio do resultado</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	608.235	229.859
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	1.285	2.007
<u>Custo amortizado</u>		
Contas a receber de clientes	1.569.063	1.382.144
Contas a receber de partes relacionadas	14.930	42.560
Outros recebíveis	56.809	65.558
	<u>2.250.322</u>	<u>1.722.128</u>
<u>Custo amortizado</u>		
Fornecedores	(751.917)	(531.160)
Fornecedores a pagar partes relacionadas	(12.300)	(23.541)
Empréstimos e financiamentos	(103.172)	(400.516)
Empréstimos com partes relacionadas	-	(10.294)
Debêntures	(224.757)	-
Passivo de arrendamento	(278.564)	(186.930)
Dividendos a pagar	(548.815)	(595.813)
Outras contas a pagar	(253.677)	(155.971)
<u>Valor justo por meio do resultado</u>		
Instrumentos financeiros derivativos	(6)	-
	<u>(2.173.208)</u>	<u>(1.904.225)</u>

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

viii) *Classificação contábil e mensuração dos valores justos e dos instrumentos*--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 descritas na Nota 3 (i) acima.

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 combinados do Grupo.

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

	Mensuração a valor justo	31/12/2022		31/12/2021	
		Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	608.235	608.235	229.859	229.859
Aplicação financeira vinculada a empréstimo	Nível 2	1.285	1.285	2.007	2.007
Contas a receber de clientes	Nível 2	1.569.063	1.569.063	1.382.144	1.382.144
Contas a receber de partes relacionadas	Nível 2	14.930	14.930	42.560	42.560
Outros recebíveis	Nível 2	56.809	56.809	65.558	65.558
		2.250.322	2.250.322	1.722.128	1.722.128
Passivos					
Fornecedores	Nível 2	(751.917)	(751.917)	(531.160)	(531.160)
Fornecedores a pagar partes relacionadas	Nível 2	(12.300)	(12.300)	(23.541)	(23.541)
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	(103.172)	(103.172)	(400.516)	(400.516)
Empréstimos com partes relacionadas	Nível 2	-	-	(10.294)	(10.294)
Debêntures	Nível 2	(224.757)	(224.757)	-	-
Passivo de arrendamento	Nível 2	(278.564)	(278.564)	(186.930)	(186.930)
Dividendos a pagar	Nível 2	(548.815)	(548.815)	(595.813)	(595.813)
Outras contas a pagar	Nível 2	(253.683)	(253.683)	(151.391)	(151.391)
		(2.173.208)	(2.173.208)	(1.899.645)	(1.899.645)

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Gestão de riscos financeiros--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

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

O Grupo utilizou os seguintes métodos e premissas para estimar a divulgação do valor justo de seus instrumentos financeiros em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

- 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 custo amortizado e estão registrados pelos seus valores contratuais.
- Empréstimos e financiamentos e debêntures: são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores contratuais.
- Fornecedores a pagar e fornecedores partes relacionadas: decorrem diretamente das operações de compra de mercadorias do Grupo com seus fornecedores e são classificados como custo amortizado. 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 .

7. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos	27.553	36.734
Aplicações financeiras	580.682	193.125
	<u>608.235</u>	<u>229.859</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 105% em 2022 (entre 80% e 105% em 2021).

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Aplicação financeira vinculada a empréstimo

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicação financeira vinculada empréstimo	<u>1.285</u>	<u>2.007</u>
	<u>1.285</u>	<u>2.007</u>

A aplicação financeira refere-se a garantia do financiamento de ICMS concedido à Entidade combinada EMS à título de subvenção governamental. O montante somente poderá ser utilizado para a quitação total das parcelas finais do financiamento.

9. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas a receber de clientes	<u>1.601.912</u>	<u>1.402.057</u>
(-) Provisão para perda esperada de crédito	<u>(12.613)</u>	<u>(11.008)</u>
(-) Provisão para devolução	<u>(20.236)</u>	<u>(8.905)</u>
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>1.569.063</u>	<u>1.382.144</u>

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as contas a receber de clientes possuem a seguinte abertura por data de vencimento:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	<u>1.395.255</u>	<u>1.215.425</u>
Vencidos:		
A menos de três meses	<u>167.042</u>	<u>93.517</u>
De três a seis meses	<u>25.312</u>	<u>8.783</u>
De seis meses a doze meses	<u>8.389</u>	<u>5.461</u>
Acima um ano	<u>5.914</u>	<u>78.871</u>
	<u>1.601.912</u>	<u>1.402.057</u>

As movimentações das provisões para perdas de crédito esperadas e para devolução do Grupo são as seguintes:

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Provisão para perdas esperadas</u>	<u>Provisão para devolução</u>	<u>Provisão para perdas esperadas</u>	<u>Provisão para devolução</u>
Saldo inicial	<u>(11.008)</u>	<u>(8.905)</u>	<u>(15.632)</u>	<u>-</u>
Constituição de provisão	<u>(43.700)</u>	<u>(11.331)</u>	<u>(1.139)</u>	<u>(8.905)</u>
Reversão de provisão	<u>41.222</u>	<u>-</u>	<u>5.443</u>	<u>-</u>
Baixa efetiva de títulos	<u>873</u>	<u>-</u>	<u>320</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>(12.613)</u>	<u>(20.236)</u>	<u>(11.008)</u>	<u>(8.905)</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Contas a receber de clientes--Continuação

As contas a receber de clientes são denominadas nas seguintes moedas:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Reais	1.580.716	1.384.216
Euro	5.156	6.422
Dólares americanos	16.040	11.419
	<u>1.601.912</u>	<u>1.402.057</u>

10. Estoques

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos acabados	344.857	345.356
Matéria-prima	777.055	717.323
Produtos em elaboração	182.095	180.241
Material de embalagem e outros	276.026	79.414
Importações em andamento	75.298	47.389
Adiantamento a fornecedores	47.444	57.542
Provisão para devolução	9.686	3.306
Provisão para obsolescência	(129.595)	(80.017)
	<u>1.582.866</u>	<u>1.350.554</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 31 de dezembro de 2022 R\$ 1.380.920 (R\$ 1.178.679 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação das provisões em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é apresentada abaixo:

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Provisão para obsolescência</u>	<u>Provisão para devolução</u>	<u>Provisão para obsolescência</u>	<u>Provisão para devolução</u>
Saldo inicial	(80.017)	3.306	(54.642)	-
Constituição de provisão	(125.178)	6.380	(72.522)	3.306
Reversão de provisão	12.205	-	44.153	-
Baixa	63.395	-	2.994	-
Saldo final	<u>(129.595)</u>	<u>9.686</u>	<u>(80.017)</u>	<u>3.306</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Tributos a recuperar

	31/12/2022	31/12/2021
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	744.862	790.555
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	342.666	321.795
IRPJ e CSLL	45.019	69.114
Outros	48.770	61.587
	1.181.317	1.243.051
Circulante	727.486	604.028
Não circulante	453.831	639.023
	1.181.317	1.243.051

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

No ano de 2007, as empresas EMS, Germed, EMS Sigma, Novamed, Nova Química, Legrand e Luxbiotech (conjuntamente denominadas "empresas") distribuíram 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, as empresas citadas acima procederam com o levantamento dos respectivos valores a partir do ano de 2006. Em 2022, as empresas mencionadas acima com base na opinião e laudo preparado por seus assessores, mensurou os valores e registrou o montante de R\$4.527 em 2021, sendo R\$4.422 referente ao PIS e a COFINS, registrado em outras receitas operacionais, e R\$105 referente a juros e atualização monetária (R\$323.851 em 2021, sendo R\$252.580 referente ao PIS e a COFINS, registrado em outras receitas operacionais, e R\$71.271 referente a juros e atualização monetária), registrados em receitas financeiras, para compensar com tributos correntes administrados pela Receita Federal do Brasil em períodos futuros.

12. Outros recebíveis

	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamento a fornecedores	9.733	12.291
Adiantamento partes relacionadas (Nota 27)	5.114	7.642
Adiantamento a funcionários	16.176	16.189
Contas a receber de sub-locação	-	6.587
Indenização de sinistro	5.267	4.288
Antecipação de despesas com mídia institucional	6.507	1.521
Outros	14.012	17.040
	56.809	65.558
Circulante	50.179	60.482
Não circulante	6.630	5.076
	56.809	65.558

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

a) Direito de uso de ativos

	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Data Center	Total
Em 1 de janeiro de 2021	95.297	55.107	1.389	1.178	152.971
Aquisições e remensurações	75.353	39.016	1.100	-	115.469
Baixas líquidas	(28.143)	(18.933)	-	-	(47.076)
Depreciação	(13.754)	(26.747)	(1.435)	(1.178)	(43.114)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2021	128.753	48.443	1.054	-	178.250
Em 31 de dezembro de 2022					
Custo	154.100	130.399	4.279	10.494	299.272
Depreciação acumulada	(25.347)	(81.956)	(3.225)	(10.494)	(121.022)
	128.753	48.443	1.054	-	178.250
Em 31 de dezembro de 2021	128.753	48.443	1.054	-	178.250
Aquisições e remensurações	131.561	10.498	6.308	-	148.367
Baixas	(3.246)	(1.341)	-	-	(4.587)
Depreciação	(33.687)	(25.701)	(2.332)	-	(61.720)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2022	223.381	31.899	5.030	-	260.310
Em 31 de dezembro de 2022					
Custo	282.415	139.556	10.587	10.494	443.052
Depreciação acumulada	(59.034)	(107.657)	(5.557)	(10.494)	(182.742)
	223.381	31.899	5.030	-	260.310

b) Passivo de arrendamento

	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Data Center	Total
Em 1 de janeiro de 2021	103.934	55.085	1.470	1.858	162.347
Aquisições e remensurações	75.353	39.016	1.100	-	115.469
Juros incorridos	11.673	3.668	126	19	15.486
Baixas	(30.891)	(21.803)	-	-	(52.694)
Pagamentos	(22.482)	(28.317)	(1.002)	(1.877)	(53.678)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2021	137.587	47.649	1.694	-	186.930
Em 1 de janeiro de 2022	137.587	47.649	1.694	-	186.930
Aquisições e remensurações	131.561	10.498	6.308	-	148.367
Juros incorridos	28.082	2.652	573	-	31.307
Baixa	(3.969)	(3.359)	-	-	(7.328)
Pagamentos	(48.655)	(29.360)	(2.697)	-	(80.712)
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2022	244.606	28.080	5.878	-	278.564
			Circulante		67.209
			Não Circulante		211.355

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Imobilizado

	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Obras em andamento (*)	Aeronave	Total
Em 31 de dezembro de 2020						
Saldo inicial	381.307	462.133	33.824	116.136	193.822	1.187.222
Aquisições	765	13.528	4.001	126.954	-	145.248
Baixas	26	(977)	(91)	(4.266)	-	(5.308)
Transferências	3.426	47.000	3.479	(59.512)	-	(5.607)
Depreciação	(9.976)	(32.117)	(4.872)	-	(13.954)	(60.919)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	375.548	489.567	36.341	179.312	179.868	1.260.636
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	475.524	772.819	80.170	179.312	231.715	1.739.540
Depreciação acumulada	(99.976)	(283.252)	(43.829)	-	(51.847)	(478.904)
	375.548	489.567	36.341	179.312	179.868	1.260.636
	Terrenos e edificações	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Obras em andamento (*)	Aeronave	Total
Em 31 de dezembro de 2021						
Saldo inicial	375.548	489.567	36.341	179.312	179.868	1.260.636
Novas entidades combinadas	620	1.580	1.727	6.018	-	9.945
Aquisições	164	7.108	5.377	201.408	-	214.057
Baixas, líquidas	-	(570)	(29)	(1.050)	-	(1.649)
Transferências	15.975	38.939	10.218	(65.665)	-	(533)
Ajuste de conversão para apresentação (**)	(291)	(259)	56	-	-	(494)
Depreciação	(7.441)	(34.733)	(6.097)	-	(11.580)	(59.851)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2022	384.575	501.632	47.593	320.023	168.288	1.422.111
Em 31 de dezembro de 2022						
Custo	493.169	820.938	99.079	320.023	231.715	1.964.924
Depreciação acumulada	(108.594)	(319.306)	(51.486)	-	(63.427)	(542.813)
	384.575	501.632	47.593	320.023	168.288	1.422.111

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

(**) Valores referente a diferenças de conversão de câmbio da Monteresearch, sediada na Itália.

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Taxa de juros	Vencimento	31/12/2022	31/12/2021
Debêntures (a)	DI + 1,4% a.a.	Maio/27	224.757	-
BNDES	(d)	Março/26 à Fevereiro/27	91.017	111.513
FINEP	(c)	Abril/23	4.090	16.235
Banco Regional de Brasília - financiamento do ICMS (e)	25 % do INPC (i)	Dezembro/31	8.054	8.055
FINAME	2,50% a.a e 3% a.a	Janeiro/23 e Fevereiro/23	11	122
Bradesco 4131 (b)	1,44% a.a.	-	-	264.591
			327.929	400.516
Circulante			31.242	297.768
Não Circulante			296.687	102.748

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- (a) Em 06 de maio de 2022 a empresa EMS efetuou sua terceira emissão de debêntures em série única de 220.000 debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, (mil Reais) não conversíveis em ações, de espécie quirografária, com vencimento em 06 de maio de 2027. O pagamento do valor nominal será em três parcelas, sendo a primeira ao final do terceiro ano de data de emissão (06 de maio de 2025), a segunda parcela ao final do quarto ano da data de emissão (06 de maio de 2026) e a terceira parcela ao final do quinto ano da data de emissão, sendo essa em seu vencimento final, com remuneração de 100% da DI + 1,4% a.a., paga semestralmente.
- (b) Trata-se de empréstimo de capital de giro em US\$ contratado para liquidar a dívida junto ao banco JP Morgan. O valor contratado em dólar é de US\$ 47 MM a taxa de 1,44% a.a. Efetuamos troca da dívida por reais através de SWAP (hedge para proteção cambial e mitigar risco da variação em dólar) no valor de R\$ 247.163 a taxa de 100% CDI + 1,04% a.a. O empréstimo foi quitado na data do vencimento.
- (c) 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. A EMS possui carta fiança no valor total de R\$ 15.174 para coberturas do contrato em questão.
- (d) O saldo refere-se a empréstimos obtidos junto ao BNDES, conforme demonstrado 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\$4.062 com taxa de juros TJLP + 1,75% e 2,25% a.a. e com pagamento final 15/03/2026. (R\$5.271 em 2021)
- (ii) Contrato Reconstrução do Almoarifado, financiamento concedido pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, até o valor de R\$66.493, dividido em dois subcréditos conforme prestação de contas:

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 almoarifado, no município de Hortolândia/SP. Atualmente o saldo em aberto é de R\$34.629 com taxa de juros IPCA* 1,36% a.a. * 1,79% a.a. com pagamento final 15/02/2027. (R\$42.297 em 2021)

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\$31.864 com taxa de juros IPCA* 2,16 a.a. * 1,79 a.a. com pagamento final 15/02/2027. (R\$38.946 em 2021)

- (iii) Contrato Injetáveis Oncológicos, financiamento concedido pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, até o valor de R\$20.462, dividido em dois subcréditos conforme prestação de contas:

Subcrédito "A" - no valor de R\$34.413 (liberado R\$19.077) destinados à implantação de uma planta produtiva de medicamentos injetáveis oncológicos no município de Hortolândia/SP. Atualmente o saldo em aberto é de R\$15.957 com taxa de juros IPCA* 1,36% a.a. * 1,79% a.a. com pagamento final em 15/02/2027. (R\$ 19.491 em 2021)

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\$4.505 com taxa de juros IPCA* 2,16 a.a. * 1,79 a.a. com pagamento final em 15/02/2027. (R\$5.508 em 2021)

- (e) Banco Regional de Brasília - refere-se à concessão do benefício creditício deferido em favor da Companhia 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 pela Companhia, 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\$1.285 em 31 de dezembro de 2022 (R\$2.007 em 2021).

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. Em 2021 e 2022 não houve movimentação da subvenção.

Os contratos de empréstimos e financiamentos e debêntures possuem cláusulas restritivas não financeiras cujo descumprimento pode resultar, a critério dos respectivos credores, após notificação, no vencimento antecipado das dívidas em questão. Em 31 de dezembro de 2022 o Grupo não apresenta desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais nos referidos contratos.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos registrados no passivo circulante e não circulante em 31 de dezembro de 2022 estão assim demonstrados:

	<u>Valor</u>
2022	31.242
2023	33.038
2024	106.371
2025 em diante	157.278
	<u>327.929</u>

A reconciliação entre movimento de posição financeira e fluxos de caixa de atividades de financiamento em 31 de dezembro de 2022 estão descritos abaixo:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	400.516	403.098
Itens de fluxo de caixa de atividade de financiamento:		
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	305.415	333.772
Amortização de empréstimos – principal	(335.887)	(355.534)
Variação cambial sobre amortização de empréstimos e financiamentos	(26.451)	14.368
Total do fluxo de caixa usado na atividade de financiamento	<u>343.593</u>	<u>395.704</u>
Outros itens		
Despesa com juros	32.699	21.972
Pagamentos de juros e variação cambial	(48.363)	(17.160)
Total de outros itens	<u>(15.664)</u>	<u>4.812</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>327.929</u>	<u>400.516</u>

16. Fornecedores

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores estrangeiros	305.431	268.974
Fornecedores nacionais	273.770	176.845
Fornecedores nacionais – risco sacado (i)	71.206	16.652
Fornecedores de serviços	101.510	68.689
	<u>751.917</u>	<u>531.160</u>

- (i) O Grupo possibilita que seus fornecedores, mediante assinatura de termos de adesão, antecipem seus recebíveis com um desconto sobre o valor de face. Essa operação pode ser feita, conforme opção do fornecedor, através de convênios com instituições financeiras. Nesses convênios, conforme acordado, as instituições financeiras antecipam um determinado montante para o fornecedor e recebem, na data de vencimento diretamente pela empresa o montante devido. A decisão de aderir a essa operação é única e exclusivamente do fornecedor. O convênio não altera as características das condições comerciais, prazos e preços anteriormente estabelecidos entre a Empresa e seu fornecedor, e, por este motivo, os saldos a pagar foram mantidos na rubrica "fornecedores". Nessa operação, o fornecedor opta por antecipar sua operação com intermédio da empresa podendo assim reduzir os seus custos financeiros, pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do Grupo (o comprador). Essa operação não incorre em despesas financeiras ao Grupo, e o montante da operação foi realizado integralmente com o Banco Itaú S/A.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

17. Salários e encargos a pagar

	31/12/2022	31/12/2021
Férias a pagar	61.206	46.418
Participação nos resultados	80.264	44.872
Encargos sociais sobre férias e gratificações	48.838	46.445
Outros	4.640	2.686
	194.948	140.421

•
•

18. Provisão para perdas com processos judiciais e depósitos judiciais

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos perante os 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:

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 liquido	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Tributárias e cíveis (i)	124.575	90.575	(22.615)	(33.015)	101.960	57.560
Trabalhistas e previdenciárias (ii)	151.691	129.203	(57.989)	(21.863)	93.702	107.340
	276.266	219.778	(80.604)	(54.878)	195.662	164.900

As movimentações das provisões para demandas judiciais estão demonstradas a seguir:

	31/12/2022	
	Provisões para perdas com processos judiciais	Depósitos judiciais
Saldo inicial	219.778	54.878
Constituição da provisão	96.574	9.053
Atualização monetária	16.049	16.673
Reversão/remensuração dos processos	(55.376)	-
Baixa/pagamento de processos	(17.989)	-
Novas entidades combinadas	17.688	-
Reclassificação da operação descontinuada	(458)	-
Saldo final	276.266	80.604

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

18. Provisão para perdas com processos judiciais e depósitos judiciais— Continuação

a) Composição

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. Segue composição e estimativa a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cíveis (c)	948.713	641.480
Fiscais - IR/CSLL (a.1)	1.732.746	1.701.498
Trabalhistas	232.143	155.049
Fiscais - Outros (a.2) e (b)	610.925	374.879
	<u>3.524.527</u>	<u>2.872.906</u>

(a.1) 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". 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).

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

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

a) Composição--Continuação

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

- (a.2) 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 2022 é de R\$ 282.408 (R\$ 257.556 em 2021).
- (b) 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 .
- (c) Refere-se substancialmente a Ação Popular ajuizada com o objetivo de ver ressarcidos os supostos prejuízos ao Erário, decorrentes de contratos firmados na Parceria de Desenvolvimento de Produto - PDP celebrada entre a EMS, o Instituto Vital Brasil IVB e a UNIÃO.

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.

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.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte movimentação e origem em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Saldo em 31/12/2021	Combinação de negócio	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/12/2022
Provisão para recuperação de impostos	(87.820)	15	(15)	(87.820)
Provisão entre vida útil societária e fiscal	(38.252)	-	(52.087)	(90.339)
Provisão para faturados e não embarcados (cut-off)	40.740	-	30.053	70.793
Provisão para obsolescência	30.012	334	13.695	44.041
Provisão para perdas com processos judiciais	74.828	4.648	16.162	95.638
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	3.696	83	7.340	11.119
Provisão para participação no resultado	15.275	217	11.798	27.290
Provisão para amostra grátis	7.987	-	8.139	16.126
Provisão para locação de veículos	456	26	371	853
Provisão para variação cambial diferida para fins fiscais	3.376	-	(7.020)	(3.644)
Arrendamento CPC 06/ IFRS 16	11.067	-	4.765	15.832
Prejuízo fiscal	39.959	315	(31.688)	8.586
Valor justo investimento Multilab	(8.935)	-	(402)	(9.337)
Ganho por compra vantajosa Multilab	(17.406)	-	-	(17.406)
Outras provisões	2.089	303	52.313	54.705
	<u>77.072</u>	<u>5.941</u>	<u>53.424</u>	<u>136.437</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido - ativo	127.669			193.214
Imposto de renda e contribuição social diferido - passivo	(50.597)			(56.777)
	<u>77.072</u>			<u>136.437</u>

	Saldo em 31/12/2020	Incorporação Nova Química	Reconhecido no resultado	Saldo em 31/12/2021
Provisão para recuperação de impostos	-	-	(87.820)	(87.820)
Provisão para processos judiciais	49.113	154	25.561	74.828
Prejuízo Fiscal	-	-	39.959	39.959
Valor justo investimento Multilab	-	-	(8.935)	(8.935)
Provisão para faturados e não embarcados (cut-off)	44.597	(2.780)	(1.077)	40.740
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	5.303	70	(1.677)	3.696
Provisão para obsolescência dos estoques	18.458	(163)	11.717	30.012
Provisão para participação no resultado	11.417	(34)	3.892	15.275
Provisão para amostra grátis	3.991	-	3.996	7.987
Provisão para locação de veículos	328	-	128	456
Ganho por compra vantajosa Multilab	(17.406)	-	-	(17.406)
Outras provisões	(1.027)	(2.332)	5.448	2.089
Provisão para variação cambial diferida para fins fiscais	(13.572)	90	16.858	3.376
Receita de subvenção	1.417	-	(1.417)	-
Arrendamento CPC 06	12.228	278	(1.439)	11.067
Provisão entre vida útil societária e fiscal	(22.301)	(52)	(15.899)	(38.252)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo, líquidos	<u>92.546</u>	<u>(4.769)</u>	<u>(10.705)</u>	<u>77.072</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social corrente

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.433.988	2.241.871
Incentivos fiscais (ICMS)	(330.190)	(272.790)
Compensação de prejuízos fiscais (30%)	(98.117)	(11.240)
Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais - 34%	(681.932)	(665.666)
Resultado de equivalência patrimonial	-	882
Inovação tecnológica (P&D) Lei nº 11.196/05 (EMS)	38.997	11.991
Redução de 75% do imposto de renda por subvenção (Novamed)	222.421	215.889
Prejuízo fiscal reconhecido no ano (Multilab)	(31.688)	39.959
Reinvestimento	12.472	13.667
Outras adições/exclusões permanentes	14.586	(29.591)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(425.144)	(412.869)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(478.566)	(402.906)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	53.422	(9.963)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(425.144)	(412.869)
Alíquota efetiva	17,50%	18,45%

c) Imposto de renda e contribuição social a pagar

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRPJ a pagar	75.453	73.765
CSLL a pagar	49.911	31.119
	125.364	104.884

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	104.884	47.558
(+) Provisão IR/CS correntes no exercício	478.566	402.907
(-) Compensações com tributos federais	(228.366)	(144.401)
(-) Antecipações/pagamentos no exercício	(229.720)	(201.180)
Saldo final	125.364	104.884

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Impostos parcelados

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Parcelamento - Lei nº 11.941/09 (i)	33.778	40.832
Parcelamento de ICMS (ii)	3.918	3.918
Parcelamento de ICMS - Sinistro (iii)	7.611	15.221
	45.307	59.971
Circulante	32.125	28.222
Não circulante	13.182	31.749

- (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. 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. 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 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. 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.

O saldo de impostos parcelados em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Principal	28.786	39.761
Juros	16.521	20.210
	45.307	59.971

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

21. Outras contas a pagar

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Antecipações de clientes	34.243	35.556
Antecipações de partes relacionadas	44.840	4.840
Outras contas a pagar com sócios	8.925	-
Provisão de terrenos a pagar	12.061	12.342
Provisão de serviços de terceiros	40.574	19.552
Provisão de despesas com funcionários	7.390	9.068
Provisão de comissões e bonificações	99.098	43.082
Provisão de locação de veículos	7.143	6.823
Provisão de despesas com marketing e promoções	23.491	707
Outras contas a pagar e outras provisões	17.912	19.421
	295.677	151.391
Circulante	232.691	137.196
Não Circulante	62.986	14.195

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

22. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$1.408.937 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.399.787 em 31 de dezembro de 2021), representado pelas ações/quotas abaixo:

31.12.2022												
Acionista/Quotista	EMS S. A.	Germed	Lafiman	Snellog	Novamed	Multilab	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach	RioBio Pharmaceuticals	Total
EMS S.A.	-	-	-	-	-	-	7.662.451	136.464	97.516.851	90.000	3.308	105.409.074
NC Participações S.A.	19.800.000	10.272.741	1.000.000	8.150.000	-	-	77.398	1.379	206.158	-	-	39.507.676
Germed Farmacêutica LDA.	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda. (*)	-	-	-	-	-	190.238.099	-	-	-	-	-	190.238.099
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	-	-	875.847.771	-	-	-	-	-	-	875.847.771
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-	-	145.974.629
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-	-	145.974.629
	20.000.000	10.272.741	1.000.000	8.150.000	1.167.797.029	190.238.099	7.739.849	137.843	97.723.009	90.000	3.308	1.503.151.878

(*) Em 23 de junho de 2022 a Novamed adquiriu 12,1% restante da participação da Multilab dos quotistas não minoritários, correspondente a 22.847.595 quotas, do qual ela já detia 87,9% correspondente a 167.390.504 quotas, tornando-se assim quotista única da Multilab.

31/12/2021											
Acionista/ Quotista	EMS S. A.	Germed	Novamed	Multilab	EMS Sigma	Legrand	Luxbiotech	Montereseach	RioBio Pharmaceuticals	Total	
EMS S.A.	-	-	-	-	7.662.451	136.464	97.516.851	90.000	3.308	105.409.074	
NC Participações S.A.	19.800.000	10.272.741	-	-	77.398	1.379	206.158	-	-	30.357.676	
Germed Farmacêutica LDA.	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000	
Novamed Fabricação de Produtos Farmacêuticos Ltda. (*)	-	-	-	190.238.099	-	-	-	-	-	190.238.099	
Carlos Eduardo Sanchez	-	-	875.847.771	-	-	-	-	-	-	875.847.771	
Leonardo Sanchez Secundino	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-	-	145.974.629	
Marcus Vinicius Sanchez Secundino	-	-	145.974.629	-	-	-	-	-	-	145.974.629	
	20.000.000	10.272.741	1.167.797.029	190.238.099	7.739.849	137.843	97.723.009	90.000	3.308	1.494.001.878	

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

22. 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.

Transações entre sócios

Em 23 de junho de 2022 a Novamed adquiriu 12,01% restante da participação da Multilab dos quotistas não minoritários. O valor justo da aquisição totalizou R\$ 138.432 que em contrapartida ao valor de livros de R\$ 56.989, resultou numa reserva de capital negativa de R\$ 81.443.

c) Reserva de lucros

Reserva de incentivos fiscais

A entidade combinada EMS 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. O montante reconhecido como reserva de incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2022 é de R\$593.863 (R\$488.699 em 31 de dezembro de 2021) composto por R\$372.332 referente aos incentivos fiscais de ICMS e R\$228.472 referente ao incentivo de redução de 75% do valor do valor de imposto de renda e contribuição social. Adicionalmente, foi feita uma constituição complementar no montante de R\$ 5.490 referente reavaliações realizadas do exercício de 2021.

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

22. Patrimônio Líquido--Continuação

c) Reserva de lucros--Continuação

Reserva de incentivos fiscais—continuação

O Grupo 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 o Grupo exerceu o direito de exclusão. Em 2022 ainda não foram reconhecidos benefícios acerca deste assunto.

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.

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a entidade combinada 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 31 de dezembro de 2022 e ano de 2021 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) Ajustes de avaliação patrimonial

No momento da combinação de negócio para a demonstração financeira existem variações de taxas de câmbio sobre os ativos, passivos e resultados de controladas no exterior com moeda funcional diferente da moeda funcional do Grupo. Essa diferença é reconhecida diretamente no patrimônio líquido. Em 2022 houve efeito ativo de conversão de câmbio reconhecidas no patrimônio líquido no montante de R\$ 6.968 (R\$ 519 em 2021)

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

22. Patrimônio Líquido--Continuação

e) Dividendos e destinação do resultado

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial do exercício	595.813	166.058
(+) Complemento de dividendos a pagar aprovados em assembleias	1.157.064	1.609.110
(+) Dividendo mínimo obrigatório	67.651	64.353
(+) Novas entidades combinadas	11.662	-
(-) Pagamentos	(1.283.375)	(1.008.804)
(-) Antecipação de dividendos	-	(234.904)
(=) Saldo final do exercício	548.815	595.813

23. Receita operacional líquida

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Vendas brutas de produtos deduzindo os abatimentos comerciais	8.090.708	7.277.335
Impostos sobre vendas	(942.399)	(1.322.673)
Devoluções sobre vendas	(377.601)	(240.764)
Receita operacional líquida	6.770.708	5.713.898

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 a 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 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

24. Abertura dos custos e despesas por natureza

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Matérias-primas e materiais de consumo	(1.380.920)	(1.178.679)
Salários e encargos sociais	(979.484)	(776.708)
Serviços de terceiros pessoa jurídica	(366.490)	(318.320)
Custos previdenciários	(248.671)	(178.348)
Custos de publicidade	(186.654)	(168.576)
Despesas de transporte	(133.096)	(187.424)
Amostras	(167.971)	(133.345)
Benefícios para funcionários previstos em Lei	(104.855)	(64.217)
Outros benefícios a empregados	(112.918)	(171.081)
Viagens/estadias e refeições	(59.759)	(36.792)
Material de limpeza e escritório	(89.291)	(72.730)
Plano de participação nos resultados	(87.724)	(40.819)
Serviços de terceiros - manutenção e reparos	(73.456)	(68.988)
Encargos de depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(65.691)	(66.387)
Encargos de amortização de direito de uso	(52.119)	(43.114)
Energia elétrica, água e telefone	(34.751)	(31.388)
Combustíveis e lubrificantes	(35.894)	(29.172)
Provisão para perdas com processos judiciais	(42.120)	(64.496)
Comissões sobre vendas	(27.961)	(16.201)
Provisão para devolução	(6.380)	(3.306)
Provisão para perdas de valor recuperável do contas a receber	(2.478)	(4.624)
Provisão para obsolescência dos estoques	(112.973)	(25.375)
Outras despesas	19.639	(9.469)
	<u>(4.352.017)</u>	<u>(3.689.559)</u>
Custo das vendas	(2.301.809)	(1.825.274)
Despesas com vendas	(523.109)	(507.512)
Despesas administrativas	(1.527.099)	(1.356.773)
	<u>(4.352.017)</u>	<u>(3.689.559)</u>

25. Outras receitas operacionais líquidas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Outras despesas		
Multas, impostos e taxas	(139.792)	(112.355)
Baixa de Investimento	-	(70.892)
Outras despesas	(10.151)	(14.967)
	<u>(149.943)</u>	<u>(198.214)</u>
Outras receitas		
Recuperação de impostos (Nota 11)	100.381	346.045
Ganho na baixa de investimentos	5.452	-
Outras receitas	44.475	44.630
	<u>150.308</u>	<u>390.675</u>
	<u>365</u>	<u>192.461</u>

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

26. Resulto financeiro líquido

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas financeiras		
Varição cambial e monetária ativa	189.820	229.456
Rendimentos de aplicação financeira	67.365	10.444
Juros de duplicatas a receber	30.932	73.383
Outras receitas	19.135	11.291
	<hr/>	<hr/>
Total das receitas financeiras	307.252	324.574
	<hr/>	<hr/>
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	(43.279)	(33.413)
Varição cambial e monetária passiva	(210.630)	(253.754)
Juros passivos sobre arrendamentos	(31.307)	(15.484)
Outras despesas	(7.104)	(4.928)
	<hr/>	<hr/>
Total das despesa financeiras	(292.320)	(307.579)
	<hr/>	<hr/>
Resultado financeiro líquido	14.932	16.995

27. Saldos e transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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:

a) Saldos contas patrimoniais do fim do exercício

	<u>Contas a Receber</u>		<u>Fornecedores</u>	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lafiman Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	36.294	-	-
Snelog Armazens Gerais e Logística Ltda	-	290	-	15.522
Instituto Vita Nova	-	-	960	2.267
Underskin LLC	4.489	-	-	-
Galenika	304	-	5.662	-
Outros	10.137	5.976	5.678	5.752
	<hr/> 14.930	<hr/> 42.560	<hr/> 12.300	<hr/> 23.541

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

27. Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

a) Saldos contas patrimoniais do fim do exercício--Continuação

	Outras contas a receber e adiantamentos		Outros contas a pagar e adiantamentos	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Instituto Vita Nova	627	3.539	-	-
Innoveren Pharma S.A	-	-	4.840	4.840
NC Investimentos Ltda	847	-	-	-
Germéd Farmaceutica LDA	2.875	2.875	-	-
Outros	765	1.228	-	-
	5.114	7.642	4.840	4.840

b) Dividendos a pagar

	Dividendos a pagar	
	31/12/2022	31/12/2021
Global Energy	7.733	7.733
Germéd Ltd	25.699	25.004
Saltriver Empreendimentos e Participações Ltda.	7.733	8.043
Saltmont Empreendimentos e Participações Ltda.	46.402	46.724
NC Participações S.A.	449.573	508.309
NC Investimentos Ltda.	11.662	-
	548.802	595.813

c) Empréstimos com partes relacionadas

A Multilab possuía saldo de empréstimos com partes relacionadas, com taxa de juros a 2%, com vencimento para 2024, o qual teve sua quitação antecipado. A movimentação de empréstimos com partes relacionadas esta demonstrada a seguir:

	2022	2021
Saldo no início do exercício	10.294	15.256
Provisão de juros	144	(134)
Pagamento principal	(10.286)	(4.571)
Pagamento de juros	(152)	(257)
Saldo em 31 dezembro	-	10.294

d) 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 9,86% das despesas com folha de pagamento no exercício em 31 de dezembro de 2022 (8,84% em 31 de dezembro de 2021).

Grupo NC Farma

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

28. Seguros

O Grupo mantém apólices globais de seguro de naturezas diversas, contratados com as principais seguradoras do país. Essas apólices foram definidas conforme o programa do Grupo e levaram em consideração a natureza e o grau de risco envolvido.

A cobertura de seguros do Grupo contra riscos operacionais, é de R\$900.000 em 2022 (R\$842.000 em 2021), e R\$10.000 em 2022 e 2021 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.

29. Eventos subsequentes

Em decisão tomada no dia 8 de fevereiro de 2022, por unanimidade, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) considerou que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário. Isso porque, de acordo com a legislação e a jurisprudência, uma decisão, mesmo transitada em julgado, produz os seus efeitos enquanto perdurar o quadro fático e jurídico que a justificou. Havendo alteração, os efeitos da decisão anterior podem deixar de se produzir.

A administração avaliou e concluiu que o Grupo não possui processos judiciais que se encaixam na decisão tomada pelo STF, sendo assim, não possui nenhum efeito esperado sobre suas demonstrações financeiras combinadas.