

Informações Financeiras Intermediárias Condensadas

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

30 de setembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente



Building a better
working world

São Paulo, 26 de novembro de 2019

Senhores Acionistas,

A Administração do Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, vem submeter à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e o correspondente Relatório sobre a Revisão das Informações Financeiras Intermediárias Condensadas Individuais e Consolidadas, acompanhadas do relatório de revisão dos auditores independentes, referentes ao período findo de nove meses em 30 de setembro de 2019. Todas as comparações realizadas neste relatório levaram em consideração dados consolidados em relação ao mesmo período de 2018, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com o *IFRS - International Financial Reporting Standards*, estabelecido pelo *IASB - International Accounting Standards Board*.

Mensagem da Administração

No terceiro trimestre de 2019, começamos a colher os frutos das iniciativas implantadas para aumento da nossa competitividade no segmento de Prescrição com o reposicionamento de preço de seletivas marcas e com a expansão da nossa força de visitação médica com a contratação de 220 novos representantes no início de 2019. No segmento de Prescrição, a nossa demanda neste trimestre em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, evoluiu 5,4% em volume e 8,3% em valor líquido.

Com o objetivo de apoiar o desenvolvimento da ciência no País, levar mais vida às pessoas e manter o seu compromisso de continuar investindo no Brasil, o Aché inaugurou em 02 de outubro de 2019, a primeira fase da nova unidade fabril localizada em Cabo de Santo Agostinho - Pernambuco. Essa primeira etapa contou com um investimento de R\$ 429 milhões. A previsão é que sejam produzidas aproximadamente 80 milhões de unidades já em 2020.

Ainda como resultado das iniciativas de expansão, o Aché efetivou a aquisição de 100% da Indústria Farmacêutica Melcon do Brasil Ltda. Com esta aquisição a Companhia consolida a sua plataforma de produtos hormonais.

Mantendo o nosso compromisso em levar mais vida às pessoas com segurança, qualidade e eficácia, lançamos 4 novos produtos no terceiro trimestre, ampliando o nosso portfólio diversificado além de ter investido na expansão do pipeline com 154 projetos em diferentes estágios de desenvolvimento.

Principais Indicadores Financeiros - Consolidados

(R\$ milhões)	3T18	3T19	Var (%)	9M18	9M19	Var (%)
Receita líquida	776,7	837,7	7,9%	2.299,5	2.363,0	2,8%
Lucro bruto	538,4	572,0	6,2%	1.633,4	1.623,5	-0,6%
<i>% Receita líquida</i>	<i>69,3%</i>	<i>68,3%</i>	<i>-1,0 p.p</i>	<i>71,0%</i>	<i>68,7%</i>	<i>-2,3 p.p</i>
EBITDA	203,4	291,9	43,5%	651,6	641,5	-1,6%
<i>% Receita líquida</i>	<i>26,2%</i>	<i>34,8%</i>	<i>8,6 p.p</i>	<i>28,3%</i>	<i>27,1%</i>	<i>-1,2 p.p</i>
Lucro líquido	130,9	213,9	63,4%	402,9	418,9	4,0%
<i>% Receita líquida</i>	<i>16,9%</i>	<i>25,5%</i>	<i>8,6 p.p</i>	<i>17,5%</i>	<i>17,7%</i>	<i>0,2 p.p</i>
Lucro líquido p/ ação	2,0	3,3		6,3	6,6	

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Perfil do negócio



O Aché é uma empresa 100% nacional, fundada há 53 anos e está posicionada entre as quatro maiores corporações farmacêuticas do Brasil conforme metodologia PPP (Pharmacy Purchase Price). Possui uma das maiores forças de geração de demanda e vendas do mercado nacional, o que proporciona uma ampla capilaridade para divulgação dos produtos e disseminação de conhecimento científico aos profissionais da saúde, além de acesso a um completo portfólio de qualidade ao consumidor final.

A sustentabilidade do Aché está diretamente ligada ao seu diversificado portfólio e à velocidade de lançamentos. O Aché disponibiliza produtos nas mais variadas classes terapêuticas, atendendo amplamente as expectativas dos profissionais da saúde e necessidades dos consumidores. A cada ano, novas opções terapêuticas são ofertadas ao mercado, para que seja cumprido o propósito de levar mais vida às pessoas. A previsão é concluir o ano de 2019 com pelo menos 30 novos produtos chegando ao mercado.



***Portfólio composto por:**

- 843** Apresentações
- 347** Marcas
- 140** Classes terapêuticas
- 18** Especialidades Médicas Visitadas.

**posição do período de nove meses de 2019.*

Nos segmentos de medicamentos sob prescrição, genéricos, isentos de prescrição (MIPs), nutracêuticos, dermocosméticos, dermomedicamentos, probióticos e biotecnológicos, disponibilizados em múltiplos canais (Trade, Institucional Público e Privado).



A evolução contínua do negócio e a construção consistente de resultados ano após ano são possíveis em função da competência e do comprometimento dos seus 4,8 mil colaboradores, sendo 2,6 mil dedicados à manutenção do relacionamento com os profissionais da saúde e pontos de venda com visitas presenciais e virtuais.

Cerimônia de Inauguração da Nova Fábrica de Pernambuco

Em 02 de outubro de 2019 foi inaugurada a primeira fase da nova fábrica de Pernambuco, localizada estrategicamente no Cabo de Santo Agostinho - Pernambuco, possibilitando estar próximo à grandes clientes da região e expandir ainda mais as fronteiras chegando ao alcance de um maior número de consumidores.



A fábrica conta com um terreno de 250 mil metros quadrados, com capacidade produtiva instalada de aproximadamente 700 milhões de unidades de medicamentos por ano. Até 2021, data prevista para término de toda a obra e início da fabricação, serão investidos R\$ 660 milhões na estrutura física, além dos recursos aportados em equipamentos e tecnologia. As facilidades logísticas como o Complexo Industrial Portuário de Suape impulsionarão as exportações dos produtos e a importação de matérias-primas.

Nessa fábrica serão produzidos os medicamentos sólidos, além de contar com um moderno armazém vertical, seguindo rigorosamente todas as normas e recomendações técnicas da ANVISA (Agência Nacional de Vigilância Sanitária), do FDA (*Food and Drugs Administration* - agência sanitária norte americana) e da EMA (*European Medicines Agency* - agência sanitária europeia).

Sustentabilidade Ambiental

A nova unidade traz ao mercado os mais avançados conceitos de sustentabilidade e excelência operacional existentes para atender aos conceitos, princípios e técnicas de WCM (*World Class Manufacturing*) o que contribuirá para a otimização dos tempos de produção e o uso de recursos, gerando economia e eficiência produtiva. Além disso o estacionamento terá cobertura com placas fotovoltaicas, o que permitirá transformar a luz solar em energia elétrica dentro do prédio administrativo, e todas as lâmpadas do complexo industrial são de LED seguindo critérios de sustentabilidade ambiental, conforme as diretrizes do GBC (Green Building Council) para obtenção de Certificação LEED (*Leadership in Energy and Environmental Design*).



Sustentabilidade Social

O novo complexo irá gerar mais de 3 mil empregos entre diretos e indiretos até o final de 2022. Na primeira fase, em 2020, será gerado 160 empregos diretos e 150 indiretos.

A atuação social do Aché está presente desde a fundação da Companhia, e chegou no Cabo de Santo Agostinho e outras localidades do Estado de Pernambuco, antes mesmo do lançamento da pedra fundamental deste empreendimento, ocorrido em maio de 2018. O Aché mantém parceria com a organização social “Amigos do Bem”, doando medicamentos para 115 povoados do sertão nordestino, dentre eles: Buíque, Arcoverde e Inajá, no Estado de Pernambuco, alcançando 60 mil atendimentos ao ano.

Reconhecimentos

Os prêmios recebidos no terceiro trimestre de 2019 são um importante reconhecimento ao trabalho e ao comprometimento de toda geração Achê.

- 🏆 Prêmio Bumerangue e Prêmio Excelência em gestão de saúde e segurança do trabalho (Sindusfarma) - Prêmio do 1º lugar em Inovação e Criatividade e 3º lugar na categoria Projetos de Saúde.
- 🏆 Prêmio Melhores e Maiores da Exame - 1º lugar no setor indústria farmacêutica.
- 🏆 Prêmio Whow de Inovação - 1º lugar no setor indústria farmacêutica.
- 🏆 As melhores da Dinheiro - 3º lugar no setor indústria farmacêutica, higiene e limpeza.
- 🏆 Ranking Valor 1000 - 4º lugar no setor indústria farmacêutica.
- 🏆 MESC - Melhores Empresas em Satisfação dos Clientes - 2º lugar no setor indústria farmacêutica.

Desempenho Econômico-Financeiro

Resultado Consolidado

(R\$ milhões)	3T18	s / RL	3T19	s / RL	9M18	s / RL	9M19	s / RL
Receita líquida	776,7		837,7		2.299,5		2.363,0	
Lucro bruto	538,4	69,3%	572,0	68,3%	1.633,4	71,0%	1.623,5	68,7%
Vendas e administrativas	(327,8)	-42,2%	(349,0)	-41,7%	(973,3)	-42,3%	(1.042,8)	-44,1%
Outras operacionais	(24,3)	-3,1%	43,3	5,2%	(58,8)	-2,6%	(15,3)	-0,7%
Lucro operacional (EBIT)	186,3	24,0%	266,3	31,8%	601,3	26,2%	565,4	23,9%
Resultado financeiro líquido	(2,6)	-0,3%	41,4	4,9%	(28,9)	-1,3%	28,1	1,2%
Lucro antes do IRPJ/CSLL	183,7	23,7%	307,7	36,7%	572,4	24,9%	593,4	25,1%
Lucro líquido	130,9	16,9%	213,9	25,5%	402,9	17,5%	418,9	17,7%
EBITDA	203,4	26,2%	291,9	34,8%	651,6	28,3%	641,5	27,1%
Lucro Líquido por ação	2,0		3,3		6,3		6,6	

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Agências de Rating

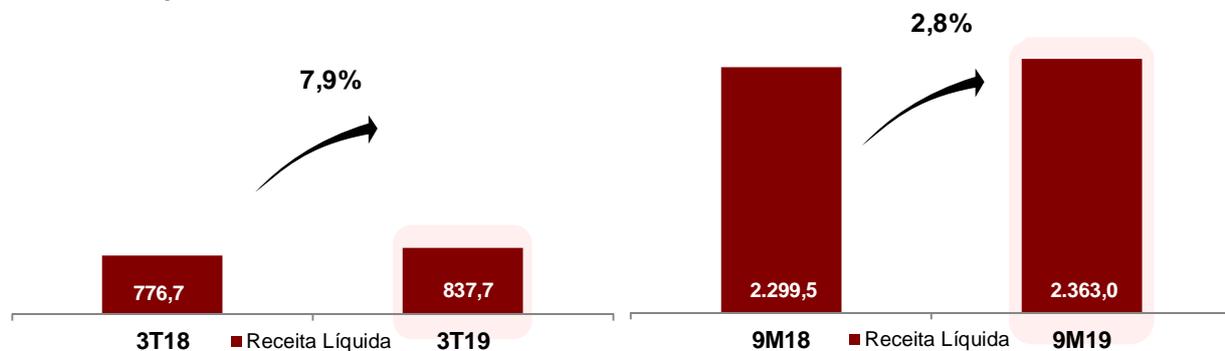
Ratings	Escala Global		Escala Nacional
	Moeda Local	Moeda Estrangeira	Nacional
	Longo Prazo	Longo Prazo	Longo Prazo
Fitch Ratings (Perspectiva)	BBB (Estável)	BB (Estável)	AAA(bra) (Estável)
Standard and Poor's (Perspectiva)	BB+ (Estável)	BB+ (Estável)	(br)AAA (Estável)

O forte posicionamento no mercado de prescrição e a estratégia financeira conservadora da Companhia, que mantém a sua estrutura de capital desalavancada e adequado perfil de liquidez, associados à natureza resiliente do setor farmacêutico, permitiram a manutenção do rating em nível acima do soberano.

Receita Líquida

No terceiro trimestre de 2019 a receita líquida cresceu 7,9% em relação ao mesmo período de 2018, atingindo R\$ 837,7 milhões. Essa variação ocorreu principalmente pela aceleração do volume de seletivas marcas de prescrição, nas franquias SNC - Sistema Nervoso Central e Cardiologia, após a estratégia de reposicionamento de preços.

Receita Líquida R\$ MM

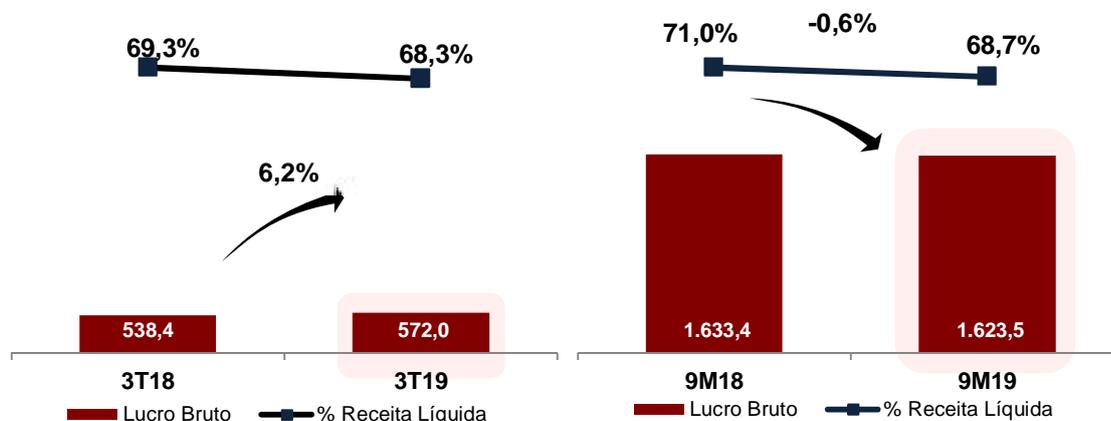


Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Lucro Bruto

No terceiro trimestre de 2019 o lucro bruto foi de R\$ 572,0 milhões, 6,2% superior em relação ao período anterior, alcançando uma margem de 68,3% sobre a receita líquida.

Lucro Bruto R\$ MM



Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas & Outras Operacionais

(R\$ milhões)	3T18	s / RL	3T19	s / RL	9M18	s / RL	9M19	s / RL
Despesas com vendas	262,7	33,8%	287,8	34,4%	787,5	34,3%	878,8	37,2%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(0,3)	0,0%	(0,5)	-0,1%	0,8	0,0%	(2,1)	-0,1%
Despesas com fretes	20,4	2,6%	18,8	2,2%	60,5	2,6%	60,5	2,6%
Despesas gerais e administrativas	43,8	5,6%	48,5	5,8%	127,0	5,5%	140,9	6,0%
Provisões (reversões) de contingências	1,2	0,2%	(5,6)	-0,7%	(2,5)	-0,1%	(35,3)	-1,5%
Despesas com Vendas e Administrativas	327,8	42,2%	349,0	41,7%	973,3	42,3%	1.042,8	44,1%
Outras Operacionais - (Receitas)/Despesas	24,3	3,1%	(43,3)	-5,2%	58,8	2,6%	15,3	0,7%

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

As despesas com vendas, gerais e administrativas aumentaram em R\$ 21,2 milhões devido às maiores despesas com vendas principalmente pela contratação de 220 novos representantes da força de vendas, parcialmente compensada pela redução das despesas com contingências em R\$ 6,8 milhões devido as maiores reversões relacionadas as decisões favoráveis para a Companhia. A variação de outras operacionais no montante de R\$ 67,6 milhões foi afetada principalmente pelos créditos tributários no terceiro trimestre de 2019 referente a exclusão do ICMS da Base de Cálculo do Pis e Cofins.

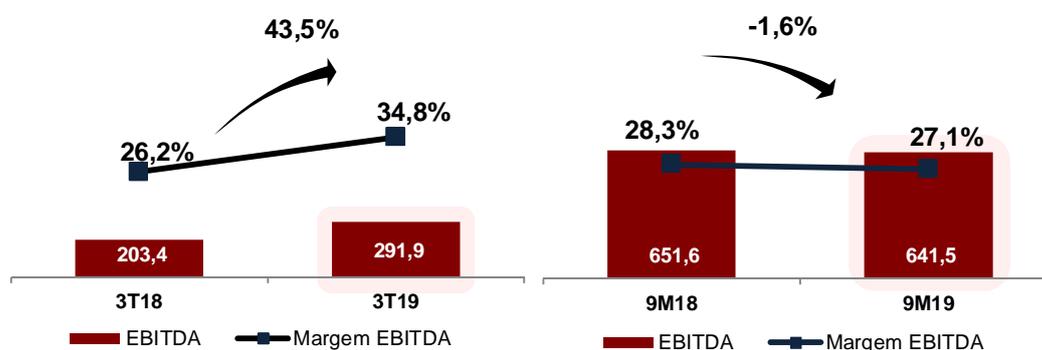
EBITDA

O EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciações e amortizações) atingiu R\$ 291,9 milhões no terceiro trimestre de 2019, 43,5% superior quando comparado ao mesmo período de 2018, esta variação é resultado principalmente do aumento do lucro bruto em 6,2% e pelo reconhecimento dos créditos relacionados à exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e Cofins no terceiro trimestre de 2019 em R\$ 74,9 milhões devido a decisão favorável à Companhia em transitado em julgado, parcialmente compensado pelas maiores despesas com vendas e administrativas devido as iniciativas de aumento de competitividade.

EBITDA (R\$ milhões)	3T18	3T19	Var (%)	9M18	9M19	Var (%)
Lucro líquido	130,9	213,9	63,4%	402,9	418,9	4,0%
Provisão para IRPJ e CSLL	52,6	93,4	77,6%	169,1	173,2	2,4%
Resultado financeiro líquido	2,6	(41,4)	-1.592,3%	28,9	(28,1)	-197,2%
Depreciação e amortizações	17,3	26,0	50,3%	50,7	77,5	52,9%
EBITDA	203,4	291,9	43,5%	651,6	641,5	-1,6%

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

EBITDA E MARGEM EBITDA R\$ MM



Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido no terceiro trimestre de 2019 totalizou uma receita de R\$ 41,4 milhões, com uma variação positiva de R\$ 44,0 milhões quando comparadas com o mesmo período do ano anterior, principalmente devido à atualização monetária do crédito relacionado à exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e Cofins no terceiro trimestre de 2019, no montante de R\$ 49,5 milhões.

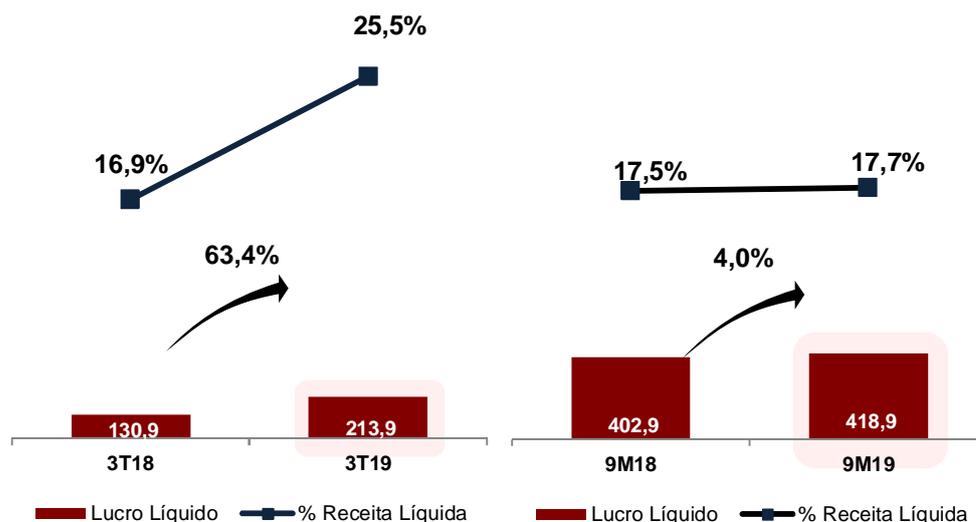
(R\$ milhões)	3T18	s / RL	3T19	s / RL	9M18	s / RL	9M19	s / RL
Receitas (despesas) financeiras	1,6	0,2%	48,9	5,8%	(14,7)	-0,6%	36,6	-1,5%
Variação cambial	(4,2)	-0,5%	(7,5)	-0,9%	(14,2)	-0,6%	(8,5)	-0,4%
Resultado financeiro	(2,6)	-0,3%	41,4	4,9%	(28,9)	-1,3%	28,1	1,2%

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Lucro Líquido

O lucro líquido do terceiro trimestre de 2019 foi de R\$ 213,9 milhões, superior em 63,4% ano contra ano, refletido principalmente pelo reconhecimento do crédito tributário da exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e Cofins totalizando R\$ 124,4 milhões, sendo R\$ 74,9 milhões registrados em outras receitas operacionais e R\$ 49,5 milhões registrados em receitas financeiras.

Lucro Líquido R\$ MM



Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Endividamento Líquido

A Companhia encerrou o terceiro trimestre de 2019 com um endividamento líquido de R\$ 450,5 milhões. A dívida bruta soma R\$ 590,0 milhões, e possui característica principal de longo prazo.

(R\$ milhões)	Saldo em Dez/18	Saldo em Set/19	Var (%)
Empréstimos e Financiamentos			
Circulante	45,5	213,0	368,1%
Não circulante	337,6	377,0	11,7%
Endividamento Bruto	383,1	590,0	54,0%
Caixa e equivalentes de caixa	(245,5)	(139,5)	-43,2%
Endividamento líquido	137,6	450,5	

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Índice de Endividamento

(R\$ milhões)	Saldo em Dez/18	Saldo em Set/19
Empréstimo/Financiamento	383,1	590,0
Caixa e equivalente de caixa	(245,5)	(139,5)
Endividamento Líquido	137,6	450,5
(/) EBITDA	939,2	840,6
Índice Endividamento	0,15	0,54

A variação do endividamento líquido e do índice de endividamento está substancialmente relacionada à construção da nova fábrica localizada em Cabo de Santo Agostinho - Pernambuco.

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.
O EBITDA considera os últimos 12 meses móveis.

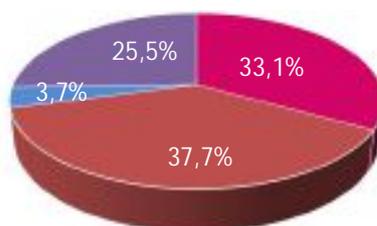
Demonstração do valor adicionado

O valor adicionado, que é um indicador da riqueza, agregada à sociedade pela Companhia em sua atividade econômica, totalizou R\$ 1.645,3 milhões. O demonstrativo completo faz parte das demonstrações financeiras.

(R\$ milhões)	3T18	3T19	9M18	9M19
Receitas	899,6	1.047,0	2.670,5	2.831,8
Valor adicionado bruto	535,2	632,7	1.627,7	1.640,5
Valor adicionado total a distribuir	530,4	671,0	1.599,6	1.645,3
Valor econômico distribuído				
Salários e benefícios de colaboradores	171,9	188,4	505,1	545,3
Pagamento ao governo (impostos)	197,2	244,1	603,4	619,5
Remuneração de capitais de terceiros	30,5	24,5	88,2	61,6
Remuneração de capitais próprios	130,8	213,9	402,9	418,9
Distribuição do Valor Adicionado	530,4	671,0	1.599,6	1.645,3

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Demonstração do Valor Adicionado



- Pessoal
- Impostos, taxas e contribuições
- Remuneração de capitais de terceiros
- Remuneração de capitais próprios

Fonte: Informações Contábeis da Companhia.

Investimentos

Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação - P&DI

A Companhia, por meio da Diretoria do Núcleo de Inovação, formada pelas áreas de inovação radical, inovação incremental - DA/DF Consumo e DA/DF Farma, médico-científica e novos negócios parcerias e internacionalização, investe aproximadamente 10% do EBITDA em pesquisa, desenvolvimento e inovação com o propósito de levar mais vida às pessoas onde quer que elas estejam. No terceiro trimestre de 2019 os investimentos em P&DI totalizaram R\$ 19,7 milhões.

Imobilizado

No terceiro trimestre de 2019 os investimentos com imobilizado totalizaram R\$ 60,1 milhões, sendo R\$ 53,6 milhões relacionados a implantação da nova fábrica e o moderno armazém vertical em Cabo de Santo Agostinho - Pernambuco, e o novo armazém de produtos acabados em Guarulhos, no ano de 2019 foram investidos R\$ 16,6 milhões.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas pela confiança, aos colaboradores pelo seu comprometimento, aos clientes e consumidores pela sua preferência e aos fornecedores e parceiros pelo apoio.

A Administração

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Informações financeiras intermediárias condensadas

30 de setembro de 2019

Índice

Relatório da revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias condensadas	1
Informações financeiras intermediárias condensadas revisadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	9
Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas	10



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas do
Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, do Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. (“Companhia”), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações intermediárias condensadas individuais e consolidadas de acordo NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional *IAS 34 - Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e *ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, incluídas nas informações financeiras acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e o IAS 34.



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias condensadas acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Informações financeiras intermediárias condensadas individuais comparativas

Conforme mencionado na Nota Explicativa 1.1, face à reestruturação societária e incorporação ocorrida em 1º de julho de 2018, as informações financeiras intermediárias condensadas individuais de 30 de setembro de 2018 não são comparáveis com as referidas informações financeiras individuais de 30 de setembro de 2019.

São Paulo, 26 de novembro de 2019.

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

Douglas Travaglia Lopes Ferreira
Contador CRC-1SP218313/O-4

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	130.712	239.405	139.485	245.471
Contas a receber de clientes	4	597.431	613.926	565.382	582.310
Estoques	5	662.302	547.557	667.412	551.648
Impostos e contribuições sociais a compensar	6	136.808	40.981	138.435	44.067
Dividendos a receber	14	-	300	-	-
Despesas antecipadas		86.094	79.161	86.866	80.578
Outros créditos		13.131	9.828	13.193	9.854
Total do ativo circulante		1.626.478	1.531.158	1.610.773	1.513.928
Não circulante					
Aplicações financeiras		905	-	905	30
Depósitos judiciais		126.309	119.486	126.316	119.486
Impostos e contribuições sociais a compensar		25.508	10.138	25.749	10.458
Investimentos	9	87.678	66.858	18.181	11.563
Imobilizado	10	1.212.094	996.013	1.241.538	1.027.036
Direito de uso - arrendamentos	13	72.244	-	72.244	-
Intangível	11	269.113	279.493	307.611	318.044
Outros créditos		7.201	8.941	7.220	8.977
Total do ativo não circulante		1.801.052	1.480.929	1.799.764	1.495.594
Total do ativo		3.427.530	3.012.087	3.410.537	3.009.522

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	210.427	42.592	212.962	45.483
Passivo de arrendamento Fomecedores	13	26.296	-	26.296	-
Obrigações tributárias		280.059	225.063	276.015	224.721
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		69.009	92.873	70.309	93.279
Dividendos e JSCP a pagar	15	129.822	104.070	131.781	105.237
Contas a pagar	14	149.420	110.909	149.420	111.209
Outras obrigações		47.575	36.915	51.633	39.809
Total do passivo circulante		92.606	74.861	92.609	74.864
<hr/>					
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	369.036	327.821	377.032	337.580
Passivo de arrendamento	13	48.112	-	48.112	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	65.152	42.220	65.152	42.220
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	16	278.670	295.031	278.744	295.084
Provisão para perda nos investimentos	9	32.586	30.666	-	-
Outras obrigações		53.563	80.310	55.275	82.452
Total do passivo não circulante		847.119	776.048	824.315	757.336
<hr/>					
Patrimônio líquido					
Capital social		440.959	440.959	440.959	440.959
Reservas de capital		174.212	174.212	174.212	174.212
Transação de capital com sócios		(53.966)	-	(53.966)	-
Reserva de reavaliação		2.853	3.190	2.853	3.190
Ajuste de avaliação patrimonial		128.017	129.185	128.017	129.185
Reservas de lucros		883.122	801.210	883.122	801.210
Total atribuído aos controladores		1.575.197	1.548.756	1.575.197	1.548.756
<hr/>					
Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido das controladas		-	-	-	8.828
Total do patrimônio líquido		1.575.197	1.548.756	1.575.197	1.557.584
<hr/>					
Total do passivo e patrimônio líquido		3.427.530	3.012.087	3.410.537	3.009.522

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados

Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido do exercício por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Receita operacional líquida	18	2.350.544	1.942.470	2.363.033	2.299.498
Custo dos produtos vendidos	19	(741.947)	(574.419)	(739.534)	(666.142)
Lucro bruto		1.608.597	1.368.051	1.623.499	1.633.356
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	19	(935.788)	(770.119)	(937.287)	(848.801)
Gerais e administrativas	19	(97.760)	(104.918)	(105.543)	(124.434)
Participações dos empregados e administradores no resultado		(38.910)	(33.086)	(38.974)	(42.659)
Resultado de equivalência patrimonial	9	8.702	105.548	6.618	2.844
Outras receitas operacionais, líquidas	20	17.142	(19.269)	17.013	(18.984)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		561.983	546.207	565.326	601.322
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	21	75.402	17.781	75.663	19.715
Despesas financeiras	21	(37.815)	(28.824)	(39.045)	(34.409)
Variação cambial, líquida	21	(8.463)	(11.347)	(8.516)	(14.225)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		591.107	523.817	593.428	572.403
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	8	(149.257)	(140.423)	(150.208)	(195.921)
Diferidos	8	(22.932)	19.457	(22.932)	26.782
Lucro líquido do período		418.918	402.851	420.288	403.264
Atribuíveis aos					
Acionistas controladores		418.918	402.851	418.918	402.851
Acionistas não controladores		-	-	1.370	413
Lucro líquido do período por ação - R\$					
Básico e diluído		6,56	6,30	6,56	6,30

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Lucro líquido do período	418.918	402.851	420.288	403.264
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	418.918	402.851	420.288	403.264
Atribuível aos acionistas				
Controladores	418.918	402.851	418.918	402.851
Não controladores	-	-	1.370	413
	418.918	402.851	420.288	403.264

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais - R\$)

	Reservas de capital				Reserva de lucros								Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido das controladas	Total	
	Capital social	Reserva especial de ágio	Reserva de na emissão de ações	Reserva de reavaliação	Em ativos próprios	Em ativos de controladas	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de novos produtos e P&D	Reserva para investimentos em imobilizados	Reserva de lucros não distribuídos	Lucros acumulados			Total atribuído aos controladores
Saldos em 31 de dezembro de 2017	440.959	167.767	6.445	3.650	121.627	9.116	43.807	982	93.353	205.410	422.720	-	1.515.836	8.674	1.524.510
Realização da reserva de reavaliação	-	-	-	(346)	-	-	-	-	-	-	-	346	-	-	-
Realização dos ajustes ao custo atribuído	-	-	-	-	7.948	(9.116)	-	-	-	-	-	1.168	-	-	-
Dividendos Melcon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300)	(300)
Dividendos do exercício de 2017 conforme AGO de 20/03/2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(422.720)	-	(422.720)	-	(422.720)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	402.851	402.851	413	403.264
Transferência para reservas de lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	397.318	(397.318)	-	-	-
Realização de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.514	(1.514)	-	-	-
Juros sobre capital próprio AGE 08/02/2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.533)	(5.533)	-	(5.533)
Saldos em 30 de setembro de 2018	440.959	167.767	6.445	3.304	129.575	-	43.807	982	93.353	205.410	398.832	-	1.490.434	8.787	1.499.221
Saldos em 31 de dezembro de 2018	440.959	167.767	6.445	3.190	129.185	-	43.807	982	93.353	205.410	457.658	-	1.548.756	8.828	1.557.584
Realização da reserva de reavaliação	-	-	-	(337)	-	-	-	-	-	-	-	337	-	-	-
Realização dos ajustes ao custo atribuído	-	-	-	-	(1.168)	-	-	-	-	-	-	1.168	-	-	-
Dividendos do exercício de 2018 conforme AGO de 30/04/2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(338.511)	-	(338.511)	-	(338.511)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418.918	418.918	-	418.918
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418.918	(418.918)	-	-	-
Destinação de lucros para investimento em ativo imobilizado conforme AGO de 30/04/2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119.147	(119.147)	-	-	-	-
Realização de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.505	(1.505)	-	-	-
Transação de capital com sócios (Nota 1.2)	-	(53.966)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.966)	(8.828)	(62.794)
Saldos em 30 de setembro de 2019	440.959	113.801	6.445	2.853	128.017	-	43.807	982	93.353	324.557	420.423	-	1.575.197	-	1.575.197

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	591.107	523.817	593.428	572.403
Ajustes para conciliar o lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	75.384	41.244	77.523	50.679
Prejuízo na venda de bens do ativo imobilizado	57	37	76	203
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(10.286)	21.971	(10.265)	22.507
Provisão para perdas nos estoques	33.330	22.813	33.487	28.042
Resultado de equivalência patrimonial	(8.702)	(105.548)	(6.618)	(2.844)
Outras provisões	(9.002)	1.463	(9.432)	3.901
Provisões de juros e variações monetárias e cambiais	31.569	10.444	32.583	13.252
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(585)	1.870	(535)	2.116
Outros	-	124	-	155
	702.872	518.235	710.247	690.414
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	17.080	116.956	17.463	133.071
Estoques	(148.075)	(203.678)	(149.251)	(243.219)
Impostos e contribuições sociais a compensar	(112.543)	(4.594)	(111.010)	(11.569)
Despesas antecipadas e outros créditos	(15.319)	(15.846)	(14.700)	(17.046)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	54.996	67.562	51.294	64.927
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	25.752	21.278	26.544	17.687
Impostos e contribuições a recolher	(18.763)	(23.596)	(18.550)	(28.797)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(153.011)	(168.766)	(153.276)	(244.934)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas pagos	(6.075)	(25.320)	(6.075)	(25.569)
Juros pagos de financiamentos e empréstimos	(13.849)	(6.781)	(14.862)	(8.002)
Juros pagos sobre arrendamento	(5.167)	-	(5.167)	-
Outras obrigações	10.660	1.124	11.824	(1.347)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	338.558	276.574	344.481	325.616
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Dividendos recebidos	300	85.400	-	-
Aquisição de ações de empresa controlada	(64.164)	(481)	(64.164)	-
Aquisição de imobilizado e intangível	(166.457)	(44.238)	(166.983)	(63.705)
Adiantamento de ativo imobilizado	(91.924)	(8.887)	(91.924)	(50.939)
Aplicação financeira não circulante	(905)	-	(875)	-
Caixa oriundo de incorporação da Biosintética	-	10.219	-	-
Caixa líquido gerado nas (consumido pelas) atividades de investimento	(323.150)	42.013	(323.946)	(114.644)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captações de empréstimos e financiamentos	606.932	38.997	606.967	94.527
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(409.574)	(26.670)	(411.729)	(31.630)
Amortizações de arrendamento	(21.459)	-	(21.459)	-
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(300.000)	(289.033)	(300.300)	(289.033)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	(124.101)	(276.706)	(126.521)	(226.136)
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	(108.693)	41.881	(105.986)	(15.164)
Saldo inicial do caixa e equivalentes de caixa	239.405	107.506	245.471	168.964
Saldo final do caixa e equivalentes de caixa	130.712	149.387	139.485	153.800
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	(108.693)	41.881	(105.986)	(15.164)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Receitas				
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	2.703.300	2.262.022	2.716.725	2.652.697
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	585	(741)	535	(986)
Outras receitas	114.368	18.295	114.544	18.818
	2.818.253	2.279.576	2.831.804	2.670.529
Insumos adquiridos de terceiros				
Matérias-primas consumidas	605.994	426.109	582.418	472.199
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços Vendidos	-	19.450	12.972	27.753
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	590.683	469.846	596.764	534.591
Perda de valores ativos	(945)	10.364	(862)	8.274
	1.195.732	925.769	1.191.292	1.042.817
Valor adicionado bruto	1.622.521	1.353.807	1.640.512	1.627.712
Depreciação e amortização	(75.384)	(41.244)	(77.523)	(50.679)
Valor adicionado produzido pela Companhia	1.547.137	1.312.563	1.562.989	1.577.033
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	8.702	105.548	6.618	2.844
Receitas financeiras	75.402	17.781	75.663	19.715
	84.104	123.329	82.281	22.559
Valor adicionado total a distribuir	1.631.241	1.435.892	1.645.270	1.599.592
Distribuição do valor adicionado	1.631.241	1.435.892	1.645.270	1.599.592
Pessoal	535.763	441.408	545.310	505.147
Remuneração direta	438.199	365.303	445.911	417.464
Benefícios	67.948	52.217	69.249	61.007
FGTS	29.616	23.888	30.150	26.676
Impostos, taxas e contribuições	617.967	514.564	619.539	603.415
Federais	371.757	303.254	374.048	355.479
Estaduais	241.008	206.549	240.016	242.251
Municipais	3.336	2.947	3.370	3.494
Outros tributos	1.866	1.814	2.105	2.191
Remuneração de capitais de terceiros	58.593	77.069	61.503	88.179
Juros	46.278	40.169	47.561	48.634
Aluguéis	12.315	36.900	12.572	39.132
Participações dos acionistas não controladores	-	-	1.370	413
Remuneração de capitais próprios	418.918	402.851	418.918	402.851
Dividendos e juros sobre o capital próprio distribuídos	300.000	5.533	300.300	5.533
Lucros retidos do período	118.918	397.318	118.618	397.318

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas
30 de setembro de 2019

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

1. Contexto operacional

O Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em São Paulo, capital, que tem por objeto social a industrialização, a comercialização, a importação e a exportação de produtos farmacêuticos para consumo humano, atuando nos principais segmentos farmacêuticos, tais como respiratório, musculoesquelético, saúde feminina, sistema nervoso central, cardiologia, dermatologia, vitaminas, oncologia e cosmético, por meio de unidades de negócios de prescrição, hospitalar, genéricos e medicamentos isentos de prescrição.

A Companhia possui participação societária nas seguintes sociedades:

Denominação	Atividade principal	País	Participação	30/09/2019	31/12/2018
Aché International Ltd.	(a) Manutenção de parcerias com outras empresas internacionais para o desenvolvimento técnico e operacional de seus produtos.	Ilhas Virgens Britânicas	Direta	100%	100%
Indústria Farmacêutica Melcon do Brasil S.A.	(b) A industrialização, a comercialização, a importação e a exportação de hormônios.	Brasil	Direta	100%	50%
Labofarma Produtos Farmacêuticos Ltda.	Distribuição e comercialização de medicamentos.	Brasil	Direta	99,99%	99,99%
Bionovis S.A.	A pesquisa, o desenvolvimento, a produção, a distribuição e a comercialização de medicamentos biotecnológicos.	Brasil	Controlada em conjunto	25%	25%
Nortis Farmacêutica Ltda.	(c) A industrialização de antibióticos cefalosporínicos para consumo humano, medicamentos isentos de prescrição e nutracêuticos.	Brasil	Direta	100%	100%
Laboratório Químico Farmacêutico Tiaraju	(d) Detentora de registros de fitomedicamentos e alimentos funcionais.	Brasil	Direta	100%	100%

(a) A empresa Aché International Ltd. permanece inativa, significando que não ocorreram movimentações financeiras, contábeis e societárias.

(b) Em 17 de setembro de 2019, a Companhia adquiriu a totalidade das ações dos sócios não controladores da Indústria Farmacêutica Melcon com base nas opções estabelecidas no contrato de compra e venda. Sendo assim a participação na controlada alterou de 50% para 100%.

(c) Em 14 de março de 2016, a Companhia adquiriu a Indústria Farmacêutica "Nortis", laboratório especializado na fabricação de antibióticos cefalosporínicos e na comercialização de alimentos funcionais, a "Nortis" foi fundada em 2002.

(d) Em 4 de março de 2016, a Companhia adquiriu 12 registros de fitomedicamentos do Laboratório Químico Farmacêutico Tiaraju Ltda., no montante total de R\$7.500. A Companhia reconheceu 10 desses registros que estão classificados na rubrica de "Intangível" no valor de R\$3.500, nos termos do CPC 04 (R1). No trimestre findo em 30 de setembro de 2019, alguns deferimentos dos registros adquiridos foram cancelados gerando uma baixa de R\$633 mil do adiantamento de intangível.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Reestruturações societárias

A Administração por meio do seu plano estratégico de contínuo crescimento e expansão através de reestruturação societária realizou o seguinte evento no exercício findo em 31 de dezembro de 2018:

Incorporação Biosintética Farmacêutica Ltda.

Conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 13 de julho de 2018, foi aprovado o Protocolo de Incorporação e Justificação, para incorporação da Biosintética Farmacêutica Ltda. pela Companhia, com o objetivo de racionalizar e unificar as atividades administrativas, bem como conquistar ganhos e sinergia operacional. O laudo de avaliação do patrimônio líquido contábil da empresa incorporada foi apurado com base nos livros contábeis com data-base de 1º de julho de 2018 e foi emitido em 10 de julho de 2018 por empresa independente.

A Companhia detinha 99,99% de participação na controladora Biosintética, para efeito comparativo, destacamos nas tabelas abaixo os valores da incorporada Biosintética, demonstrando o efeito do resultado acumulado até 30 de setembro de 2018, caso a controlada já tivesse sido incorporada.

Demonstrações do resultado para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

	Controladora	Biosintética	Controladora	Controladora
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2018	após incorporação em 30/09/2018
Receita líquida	2.350.544	417.590	1.942.470	2.360.060
Custo	(741.947)	(158.004)	(574.419)	(732.423)
Lucro bruto	1.608.597	259.586	1.368.051	1.627.637
Total despesas operacionais	(1.046.614)	(103.430)	(821.844)	(925.274)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	561.983	156.156	546.207	702.363
Total resultado financeiro	29.124	(4.804)	(22.390)	(27.194)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	591.107	151.352	523.817	675.169
Total Imposto de renda e contribuição social	(172.189)	(47.868)	(120.966)	(168.834)
Lucro líquido do período	418.918	103.484	402.851	506.335
Atribuíveis aos				
Acionistas controladores	418.918	103.484	402.851	506.335
Acionistas não controladores	-	-	-	-

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Aquisição de ações da controlada Indústrias Melcon Ltda.

Em 17 de setembro de 2019, a Companhia efetivou a aquisição de 5.617.500 ações da sua controlada Indústria Farmacêutica Melcon do Brasil Ltda. no valor de R\$64,1 milhões, que representa um aumento de 50% de participação societária. Dessa forma, passou a deter 100% do capital social da Melcon. A negociação caracteriza-se como transação entre a entidade e seus sócios não controladores

A transação foi reconhecida de acordo com as normas estabelecidas no CPC 36 itens 22 a 24, e instruções do ICPC 9 item 66, sendo R\$10,2 milhões na rubrica de "Investimentos" (Nota Explicativa nº 9) e R\$53,9 milhões registrados diretamente no patrimônio líquido na rubrica "Transação de capital com sócios" por se tratar da aquisição de ações de empresa já controlada pelo Aché.

Fundada em 2001, a Melcon, assim como o Aché, é uma Companhia nacional, instalada em Anápolis - Goiás, o segundo maior polo farmacêutico do Brasil, e é especializada no desenvolvimento, terceirização e produção de medicamentos hormonais.

O resultado dessa parceria possibilitou a ampliação e modernização das instalações e o desenvolvimento da linha de produtos hormonais, além do lançamento de medicamentos não hormonais, expandindo o seu portfólio de produtos e aumentando sua participação no mercado farmacêutico.

Com a aquisição, a Companhia dará continuidade aos seus planos de expansão nos negócios, por meio do lançamento de novos medicamentos, fortalecendo assim o seu propósito de levar mais vida às pessoas, onde quer que elas estejam.

2. Base de elaboração e resumo das principais políticas contábeis

As presentes informações financeiras condensadas individuais e consolidadas foram aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em reunião ocorrida em 26 de novembro de 2019.

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o CPC 21 - Demonstrações Intermediárias e o *IAS 34 - Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board (IASB)*.

Determinadas rubricas das demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2018 foram reclassificadas para melhor comparabilidade com o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, no qual não será divulgado o quadro com o detalhamento dos valores uma vez que essas reclassificações não são significativas.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

2. Base de elaboração e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram elaboradas com base nas mesmas práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 2 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018, exceto quanto à adoção do IFRS16/CPC 06 (R2) mencionada na Nota Explicativa nº 2.2.

Na opinião da Administração, essas informações financeiras intermediárias condensadas refletem todos os ajustes recorrentes necessários a uma adequada apresentação dos resultados do período. Estas informações financeiras condensadas e notas explicativas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras auditadas e respectivas notas explicativas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, com exceção à nova norma contábil estabelecida pelo CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Operações de Arrendamento Mercantil e correspondentes interpretações.

2.2. Novos pronunciamentos contábeis

CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Operações de Arrendamento Mercantil

A Companhia adotou o CPC 06 (R2) de forma prospectiva conforme previsto no CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro, a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Companhia e suas controladas realizaram um estudo para aplicação da norma e por meio da análise dos seus contratos vigentes identificaram que os contratos de aluguéis da frota de veículos utilizados pela força de vendas, gerentes administrativos e pela diretoria atendem às regras estabelecidas pela nova norma. Ficaram isentos de aplicação da norma os contratos com características de arrendamento inferiores a 12 meses, os contratos com valores não significativos, os contratos que não transferem o poder do controle do bem ou serviço à Companhia e os componentes do contrato de arrendamento que não se enquadram como arrendamento ou cuja composição de valor de arrendamento para aplicação da norma dependa de valor variável, sem valor definido ou valor desconhecido.

A Administração avalia tempestivamente novos contratos de aluguéis e não foram identificados impactos relacionados a essa norma.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

2. Base de elaboração e resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Novos pronunciamentos contábeis--Continuação

CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Operações de Arrendamento Mercantil--Continuação

As despesas relacionadas aos contratos de arrendamentos de veículos estão sendo reconhecidas através da despesa de amortização do direito de uso dos ativos e da despesa financeira de juros sobre as obrigações de arrendamento. Por fim, a Companhia não espera impactos em sua capacidade de cumprir os acordos contratuais de limite máximo de alavancagem em empréstimos (*covenants*) devido à adoção deste novo pronunciamento, visto que as cláusulas restritivas inseridas nos contratos vigentes em 31 de dezembro de 2018 já excluem o efeito de potenciais alterações ou novas regras contábeis posteriores à assinatura dos contratos.

IFRIC 23 - Incertezas em Relação a Tratamentos Tributários

Esta interpretação entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019. A Administração avalia tempestivamente os procedimentos adotados para cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferidos da Companhia e suas controladas, e concluiu que não há incerteza sobre o tratamento fiscal de acordo com a legislação fiscal vigente.

2.3. Principais julgamentos e estimativas contábeis

A Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores financeiros dos ativos e passivos os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Caixa e bancos	48.516	467	56.029	6.123
Aplicações financeiras	82.196	238.938	83.456	239.348
	130.712	239.405	139.485	245.471

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

3. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

As aplicações financeiras compreendem operações de: CDB com rendimento entre 97% a 100,0% do CDI e (98,00% a 100,00% em 2018) e compromissadas com rendimento de 75% a 80% e (75% a 80% em 2018) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), distribuídas em diversas instituições financeiras, e são classificadas na rubrica "Caixa e equivalentes de caixa" por serem consideradas ativos financeiros com possibilidade de resgate imediato e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor no rendimento pactuado. A Companhia possui um Fundo de reserva de Investimento como garantia do financiamento junto ao BNB atrelado ao CDI que com rentabilidade em 2019 de 84,89%, por se tratar de uma garantia ao financiamento, esse ativo foi registrado com aplicação de longo prazo.

4. Contas a receber de clientes

As contas a receber são registradas pelo valor nominal dos títulos e deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Nacionais	564.048	581.997	568.713	586.807
Estrangeiras (Nota 17 c.2)	2.152	1.521	2.152	1.521
Partes relacionadas (Nota 14)	36.334	36.096	-	-
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa (b)	(5.103)	(5.688)	(5.483)	(6.018)
	597.431	613.926	565.382	582.310

a) Contas a receber por idade de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Títulos a vencer	590.855	551.380	558.222	518.839
Títulos vencidos:				
De 1 a 60 dias	4.586	58.917	4.640	59.652
De 61 a 120 dias	1.380	3.231	1.403	3.317
De 121 a 180 dias	610	398	1.117	502
Acima de 180 dias	5.103	5.688	5.483	6.018
	602.534	619.614	570.865	588.328

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

4. Contas a receber de clientes--Continuação

b) Perda esperada com crédito de liquidação duvidosa

A estimativa da avaliação das perdas para créditos de liquidação duvidosa é efetuada tendo como ponto de partida os créditos vencidos há mais de 180 dias e com processo de cobrança judicial e saldos de clientes específicos que apontem risco de realização em seus compromissos.

Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Saldo no início do exercício	(5.688)	(2.757)	(6.018)	(5.464)
Saldo incorporado Biosintética (a)	-	(2.590)	-	-
Complementos	(4.594)	(4.339)	(4.661)	(4.933)
Baixa (perdas efetivas)	-	1.129	-	1.129
Reversões por recebimentos	5.179	2.869	5.196	3.250
Saldo no fim do exercício	(5.103)	(5.688)	(5.483)	(6.018)

(a) Trata-se dos saldos incorporados da Biosintética, anteriormente divulgados no Consolidado.

5. Estoques

São registrados pelo menor valor entre o valor de custo médio e o valor líquido realizável, ajustados por provisão para perdas, quando aplicável.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Produtos acabados	285.670	229.428	285.473	229.675
Produtos em elaboração	84.040	79.788	85.105	81.061
Matérias-primas	307.216	248.361	311.458	251.023
Importações em andamento	28.894	20.907	28.894	20.907
Provisão para perdas nos estoques	(43.518)	(30.927)	(43.518)	(31.018)
	662.302	547.557	667.412	551.648

O lucro não realizado decorrente das operações de compra de produtos acabados entre as empresas do Grupo é eliminado no momento da consolidação. Em 30 de setembro de 2019, o valor do lucro não realizado nos estoques da Companhia, líquido dos impostos, era de R\$1.205 (R\$1.482 em 31 de dezembro de 2018).

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

5. Estoques--Continuação

A expectativa da Companhia é de que seus estoques sejam realizados em período inferior a 12 meses.

a) Movimentação da provisão para perdas nos estoques

A estimativa para a avaliação da provisão para perdas nos estoques é revisada mensalmente, e leva em consideração, dentre outros aspectos, a data de vencimento dos produtos, bem como produtos bloqueados por desvios de qualidade.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Saldo no início do exercício	(30.927)	(6.563)	(31.018)	(17.914)
Saldo incorporado Biosintética (a)	-	(9.677)	-	-
Complementos	(63.124)	(43.433)	(63.281)	(51.469)
Reversões	29.794	7.309	29.794	10.116
Baixa	20.739	21.437	20.987	28.249
Saldo no fim do exercício	(43.518)	(30.927)	(43.518)	(31.018)

(a) Trata-se dos saldos incorporados da Biosintética, anteriormente divulgados no Consolidado

6. Impostos e contribuições sociais a compensar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
IPi a recuperar	2.868	6.145	2.872	6.147
ICMS a recuperar	4.559	6.726	4.705	7.002
PIS a recuperar (a)	22.537	3.962	22.792	4.362
COFINS a recuperar (a)	106.021	16.920	106.881	19.011
Outros a recuperar	823	7.228	1.185	7.545
	136.808	40.981	138.435	44.067

(a) A Companhia obteve decisão judicial favorável em trânsito em julgado que determinou a exclusão do ICMS da base de cálculo dos tributos de PIS e Cofins. Por meio dessa decisão, a Companhia estimou e reconheceu o direito aos créditos do período de 2005 a 2017 no montante de R\$124,4 milhões na rubrica de "Impostos a recuperar", sendo o principal de R\$74,9 milhões registrado na rubrica de "Outras receitas operacionais" (Nota Explicativa nº 20) e a correção monetária de R\$49,5 milhões registrado na rubrica de "Receitas financeiras" (Nota Explicativa nº 21). Os créditos serão atualizados mensalmente pela taxa SELIC, até a sua compensação. Adicionalmente estão sendo efetuados levantamentos complementares, mas não há expectativa de aumentos materiais nos valores apurados.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

7. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos dos impostos diferidos ativos e passivos são compostos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Ativo				
IRPJ e CSLL sobre:				
Provisões temporariamente não dedutíveis:				
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	94.748	100.311	94.748	100.328
Participações nos resultados	23.550	26.457	23.550	26.457
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.735	1.934	1.735	2.046
Provisão para perdas nos estoques	15.076	10.619	15.076	10.650
Provisão para manutenção de frotas	3.156	4.429	3.156	4.430
Provisão para bonificação de clientes	34.008	25.162	34.008	25.162
Lucro não realizado	410	504	410	504
Faturados e não entregues	17.346	-	17.346	-
Provisão Hedge	-	110	-	110
Outros	9.151	5.628	9.151	5.629
	199.180	175.154	199.180	175.316

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Passivo				
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Reavaliação dos ativos	5.012	5.224	5.012	5.224
Custo atribuído no ativo imobilizado e diferença entre vida útil versus taxa de depreciação fiscal	85.513	84.969	85.513	84.969
Ágio amortizado	73.256	73.471	73.256	73.472
Custo dos empréstimos	16.608	11.418	16.608	11.418
Atualização monetária de depósitos judiciais	16.828	16.514	16.828	16.514
Depreciação	22.630	25.177	22.630	25.177
Exclusão ICMS da base do PIS e COFINS (a)	42.316	-	42.316	-
Outros	2.169	601	2.169	762
	264.332	217.374	264.332	217.536
Saldo ativo (passivo) líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos	(65.152)	(42.220)	(65.152)	(42.220)

(a) Vide Nota 6.a.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

7. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados à medida que estas sejam liquidadas ou realizadas em um prazo não superior a 10 anos. O período de liquidação ou realização de tais diferenças é impreciso e está vinculado a diversos fatores que não estão sob o controle da Administração. Com base em suas projeções de lucros tributáveis futuros, a expectativa da Administração para realização dos créditos tributários está apresentada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2020	85.663	85.663
2021	10.345	10.345
2022	4.892	4.892
2023 em diante	98.280	98.280
	<u>199.180</u>	<u>199.180</u>

8. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	591.107	523.817	593.428	572.403
Despesa nominal de imposto de renda e contribuição social - 34%	(200.976)	(178.098)	(201.766)	(194.617)
Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva:				
Resultado de equivalência patrimonial	2.867	36.333	2.250	967
Benefício fiscal com pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica	21.031	16.843	21.031	18.921
Juros sobre capital próprio	-	1.881	-	1.881
Multas não dedutíveis	(42)	(1.074)	(42)	(1.093)
Doações não dedutíveis	(727)	(1.163)	(730)	(1.793)
Maternidade cidadã	(491)	(362)	(491)	(383)
Incentivos fiscais	6.132	5.719	6.132	7.883
Outras	17	(1.045)	476	(905)
Despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social	<u>(172.189)</u>	<u>(120.966)</u>	<u>(173.140)</u>	<u>(169.139)</u>
Correntes	(149.257)	(140.423)	(150.208)	(195.921)
Diferidos	(22.932)	19.457	(22.932)	26.782
Alíquota efetiva	<u>29%</u>	<u>23%</u>	<u>29%</u>	<u>30%</u>

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

9. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Controladas	49.279	28.459	18.181	11.563
Ágio - Asta Médica	11.446	11.446	-	-
Ágio - Melcon	17.533	17.533	-	-
Ágio - Nortis	9.420	9.420	-	-
	87.678	66.858	18.181	11.563

Os ágios estão classificados como parte dos investimentos que lhes deram origem, pois fazem parte do investimento adquirido. No balanço patrimonial consolidado, os ágios são reclassificados para o ativo intangível por serem referentes à expectativa de rentabilidade futura de cada controlada adquirida.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação

30 de setembro de 2019

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

9. Investimentos--Continuação

Controladora	Informação das Controladas				30/09/2019	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	
	Total do ativo	Total do passivo	Total do patrimônio	Lucro não realizado	Resultado do período	Saldo de investimento	Resultado de equivalência	Saldo de investimento	Resultado de equivalência
Biosintética (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	103.418
Melcon (b)	39.242	18.846	20.396	6	2.740	19.201	1.365	7.638	230
Bionovis (c)	301.621	228.897	72.724	-	31.394	18.181	6.618	11.563	2.844
Nortis	13.034	1.137	11.897	-	2.639	11.897	2.639	9.258	1.075
						49.279	10.622	28.459	107.567
Provisão para perda de investimento									
Labofarma	5.412	37.989	(32.576)	276	(2.196)	(32.586)	(1.920)	(30.666)	(2.019)
						16.693	8.702	(2.207)	105.548

(a) O saldo de investimento da controlada Biosintética foi baixado por meio da incorporação dos saldos pelo Aché em julho de 2018.

(b) O saldo de investimento da Companhia referente a controlada Melcon passou a ser 100% do saldo do patrimônio líquido da controlada conforme transação descrita na Nota Explicativa 1.2.

(c) Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a Companhia possui participação na "joint venture" Bionovis.

Os percentuais de participações estão divulgados na Nota Explicativa nº1.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

9. Investimentos--Continuação

Movimentação dos investimentos em controladas e controladas em conjunto

Controladas e controladas em conjunto	31/12/2018	Equivalência patrimonial	Aumento de investimento em empresas controladas (a)	
			30/09/2019	
Melcon	7.638	1.365	10.198	19.201
Bionovis	11.563	6.618	-	18.181
Nortis	9.258	2.639	-	11.897
	28.459	10.622	10.198	49.279
Provisão para perda no Investimento - Labofarma	(30.666)	(1.920)	-	(32.586)
Total	(2.207)	8.702	10.198	16.693

(a) Conforme Nota Explicativa 1.2

As atividades das empresas controladas e controladoras em conjunto estão descritos na Nota Explicativa nº 1.

10. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo custo histórico, deduzido da depreciação linear e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Vida útil (anos)	Controladora						
	30/09/2019			31/12/2018			
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	
Terrenos	120.501	-	120.501	120.501	-	120.501	
Edifícios	42	522.428	(164.800)	357.628	522.425	(158.018)	364.407
Instalações	10	102.504	(58.547)	43.957	99.659	(53.510)	46.149
Máquinas e equipamentos	6	446.085	(233.679)	212.406	433.841	(212.711)	221.130
Móveis e utensílios	10	19.249	(11.133)	8.116	17.555	(10.560)	6.995
Veículos	5	2.587	(2.587)	-	2.587	(2.573)	14
Equipamentos de informática	4	63.424	(38.097)	25.327	54.962	(31.707)	23.255
Moldes e matrizes/outros	10	39.133	(21.529)	17.604	34.007	(19.568)	14.439
		1.315.911	(530.372)	785.539	1.285.537	(488.647)	796.890
Adiantamento		45.183	-	45.183	54.344	-	54.344
Imobilizado em andamento (a)		381.372	-	381.372	144.779	-	144.779
		1.742.466	(530.372)	1.212.094	1.484.660	(488.647)	996.013

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

10. Imobilizado--Continuação

	Vida útil (anos)	Consolidado					
		30/09/2019			31/12/2018		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos		122.666	-	122.666	122.666	-	122.666
Edifícios	42	548.890	(171.569)	377.321	548.778	(163.806)	384.972
Instalações	10	103.649	(59.361)	44.288	100.791	(54.239)	46.552
Máquinas e equipamentos	6	461.323	(242.278)	219.045	448.755	(220.394)	228.361
Móveis e utensílios	10	20.096	(11.637)	8.459	18.369	(11.016)	7.353
Veículos	5	2.705	(2.705)	-	2.737	(2.713)	24
Equipamentos de informática	4	64.116	(38.566)	25.550	55.577	(32.124)	23.453
Moldes e matrizes/outros	10	39.136	(21.529)	17.607	34.013	(19.568)	14.445
		1.362.581	(547.645)	814.936	1.331.686	(503.860)	827.826
Adiantamento		45.183	-	45.183	54.344	-	54.344
Imobilizado em andamento (a)		381.419	-	381.419	144.866	-	144.866
		1.789.183	(547.645)	1.241.538	1.530.896	(503.860)	1.027.036

(a) Refere-se principalmente a investimentos relacionados à implantação da nova fábrica e um moderno armazém vertical na região de Cabo de Santo Agostinho - Pernambuco.

A movimentação do custo do imobilizado está demonstrada a seguir:

	Controladora				
	31/12/2018	Aquisição	Baixa	Transferência	30/09/2019
Terrenos	120.501	-	-	-	120.501
Edifícios	522.425	3	-	-	522.428
Instalações	99.659	861	(12)	1.996	102.504
Máquinas e equipamentos	433.841	984	(15)	11.275	446.085
Móveis e utensílios	17.555	2.036	(342)	-	19.249
Veículos	2.587	-	-	-	2.587
Equipamentos de informática	54.962	8.487	(25)	-	63.424
Moldes e matrizes/outros	34.007	4.958	-	168	39.133
Subtotal	1.285.537	17.329	(394)	13.439	1.315.911
Adiantamento	54.344	92.557	-	(101.718)	45.183
Imobilizado em andamento	144.779	148.314	-	88.279	381.372
Total	1.484.660	258.200	(394)	-	1.742.466

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

10. Imobilizado--Continuação

	Consolidado				30/09/2019
	31/12/2018	Aquisição	Baixa	Transferência	
Terrenos	122.666	-	-	-	122.666
Edifícios	548.778	7	-	105	548.890
Instalações	100.791	872	(11)	1.997	103.649
Máquinas e equipamentos	448.755	1.310	(16)	11.274	461.323
Móveis e utensílios	18.369	2.069	(342)	-	20.096
Veículos	2.737	-	(32)	-	2.705
Equipamentos de informática	55.577	8.577	(38)	-	64.116
Moldes e matrizes/outros	34.013	4.955	-	168	39.136
Subtotal	1.331.686	17.790	(439)	13.544	1.362.581
Adiantamento	54.344	92.557	-	(101.718)	45.183
Imobilizado em andamento	144.866	148.379	-	88.174	381.419
Total	1.530.896	258.726	(439)	-	1.789.183

A movimentação da depreciação do imobilizado está demonstrada a seguir:

	Controladora				30/09/2019
	31/12/2018	Adição	Baixa	Transferência	
Edifícios	(158.018)	(6.782)	-	-	(164.800)
Instalações	(53.510)	(5.049)	12	-	(58.547)
Máquinas e equipamentos	(212.711)	(20.996)	16	12	(233.679)
Móveis e utensílios	(10.560)	(875)	302	-	(11.133)
Veículos	(2.573)	(15)	-	-	(2.588)
Equipamentos de informática	(31.707)	(6.396)	7	-	(38.096)
Moldes e matrizes/outros	(19.568)	(1.949)	-	(12)	(21.529)
	(488.647)	(42.062)	337	-	(530.372)

	Consolidado				30/09/2019
	31/12/2018	Adição	Baixa	Transferência	
Edifícios	(163.806)	(7.763)	-	-	(171.569)
Instalações	(54.239)	(5.134)	12	-	(59.361)
Máquinas e equipamentos	(220.394)	(21.912)	16	12	(242.278)
Móveis e utensílios	(11.017)	(923)	303	-	(11.637)
Veículos	(2.713)	(25)	33	-	(2.705)
Equipamentos de informática	(32.123)	(6.463)	20	-	(38.566)
Moldes e matrizes/outros	(19.568)	(1.949)	-	(12)	(21.529)
	(503.860)	(44.169)	384	-	(547.645)

No período findo em 30 de setembro de 2019 não houve alteração na vida útil dos ativos imobilizados.

Bens dados em garantia e/ou penhora

A Companhia e suas controladas possuem bens do ativo imobilizado dados em penhora e aval de operações de empréstimos e financiamentos conforme Nota Explicativa nº 12 - Empréstimos, bem como arrolados em defesa em processos judiciais.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

11. Intangível

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Marcas	30.118	30.118	30.131	30.131
CBPF - Nortis (a)	70	707	71	707
Softwares	31.616	40.726	31.701	40.865
Adiantamento (Nota 1.d)	3.367	4.000	3.367	4.000
Ágio - Asta Médica Ltda. (b)	-	-	11.446	11.446
Ágio - Biosintética (c)	203.942	203.942	203.942	203.942
Ágio - Melcon (d)	-	-	17.533	17.533
Ágio - Nortis (e)	-	-	9.420	9.420
Total	269.113	279.493	307.611	318.044

(a) Ativo intangível proveniente da aquisição da controlada Nortis em fevereiro de 2016, referente ao Certificado de Boas Práticas de Fabricação.

(b) Ágio proveniente da aquisição da controlada Asta Médica Ltda., incorporada pela Companhia em 2003, tendo sido amortizado até 31 de dezembro de 2008 com base na expectativa de rentabilidade futura.

(c) Inclui o ágio da controlada Biosintética empresa incorporada em julho de 2018, esse ágio é proveniente da incorporação reversa da então controladora Delta Participações Ltda., ocorrida em 31 de março de 2006, passando ambas a ser 100% investidas da Companhia. O ágio correspondente está fundamentado na expectativa de rentabilidade futura.

(d) Ágio proveniente da aquisição da controlada Melcon em agosto de 2010.

(e) Ágio proveniente da aquisição da controlada Nortis em março de 2016.

A movimentação do intangível está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Saldo no início do exercício	279.493	72.017	318.044	317.520
Saldo Incorporado Biosintética (a)	-	206.640	-	-
Adiantamento	(633)	4.000	(633)	4.000
Adições	814	2.339	814	2.346
Baixas	-	(4)	(21)	(4)
Amortização - softwares	(10.561)	(13.615)	(10.593)	(13.934)
Transferência do imobilizado	-	8.116	-	8.116
Saldo no fim do exercício	269.113	279.493	307.611	318.044

(a) Trata-se dos saldos incorporados da Biosintética, anteriormente divulgados no Consolidado. Vide Nota 1.1.

No período findo de 30 de setembro de 2019 não houve alteração na vida útil dos ativos intangíveis.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

12. Empréstimos e financiamentos

	Encargos anuais	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Moeda nacional:						
Capital de giro - Melcon	14,26%	2021	-	-	764	1.250
Capital de giro - Aché	CDI + 0,88%	2019	161.510	-	161.510	-
FCO e FOMENTAR - Melcon	2,9% a 12,9%	2027	-	-	9.711	11.313
FINAME - Melcon	3,5% a 6,5%	2021	-	-	55	87
FINEP (a)	4,0% a 5,0%	2024	8.290	15.373	8.290	15.373
Profarma - BNDES - Aché (b)	1,50% a 2,26%	2026	214.289	205.104	214.289	205.104
Profarma - BNDES - Aché (b)	6,37% a 7,34%	2026	156.765	128.307	156.765	128.307
Profarma - BNDES - Aché (c)	4,0% a 4,5%	2023	16.180	21.629	16.181	21.629
Banco do Nordeste	1,54% a.a. + IPCA	2032	22.429	-	22.429	-
Total			579.463	370.413	589.994	383.063
Circulante			210.427	42.592	212.962	45.483
Não circulante			369.036	327.821	377.032	337.580
Total			579.463	370.413	589.994	383.063

- (a) O financiamento da Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP é destinado à pesquisa e ao desenvolvimento de produtos e é garantido por instrumento de fiança bancária.
- (b) Financiamento Profarma - BNDES é destinado à construção e ampliação da unidade industrial de Guarulhos - SP, à pesquisa e desenvolvimento de produtos, à aquisição da empresa Nortis Farmacêutica, especializada na fabricação de antibióticos e à construção da unidade industrial de Cabo de Santo Agostinho - Pernambuco. Esse financiamento tem como garantia a concessão, em hipoteca, dos imóveis, das máquinas e dos equipamentos de sua propriedade, situados em Guarulhos - SP.
- (c) As operações de financiamento contratadas junto ao BNDES têm como objetivo a Pesquisa e Desenvolvimento de Produtos Inovadores conforme linha subsidiada pelo BNDES dentro do programa Profarma Inovação, tendo como garantia a hipoteca do imóvel de Guarulhos.

Cláusulas Restritivas (Covenants)

Nos contratos de financiamento com o BNDES, estão previstas cláusulas financeiras restritivas (covenants). Os indicadores financeiros são: (i) Endividamento Geral igual ou inferior a 0,75; (ii) Dívida Total Líquida/EBITDA igual ou menor a 3,0; (iii) Margem EBITDA igual ou superior a 0,18. Em 30 de setembro de 2019, a Companhia está adimplente com esses compromissos contratuais.

13. Passivo de arrendamento e direito de uso

Os contratos de arrendamento referem-se ao aluguel dos veículos para a diretoria, gerentes administrativos e para os funcionários da força de vendas da Companhia.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2019, a movimentação das obrigações por arrendamento é como segue:

Obrigações com arrendamento	Adoção inicial 01/01/2019	Adições/baixas	Provisão de juros	Juros pagos	Amortização	30/09/2019
Veículos	87.622	7.384	6.028	(5.167)	(21.459)	74.408

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

13. Passivo de arrendamento e direito de uso--Continuação

	Encargos anuais	Vencimento	30/09/2019
Passivo de arrendamento	11%	2022	74.408
Circulante			26.296
Não circulante			48.112

No trimestre findo em 30 de setembro de 2019, a movimentação do direito de uso - arrendamentos é como segue:

	Adoção inicial 01/01/2019	Adições	Baixas	30/09/2019
Veículos - custo	87.622	47.513	(44.723)	90.412
Depreciação	-	(22.761)	4.593	(18.168)
Valor líquido	87.622	24.752	(40.130)	72.244

14. Partes relacionadas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Receitas:				
Vendas e industrialização à Biosintética (a)	-	74.665	-	-
Vendas à Melcon (b)	511	1.165	-	-
Vendas à Labofarma (b)	2.990	3.332	-	-
Compras:				
Compras de mercadorias da Biosintética (a)	-	12.120	-	-
Compras de mercadorias da Melcon	10.825	10.419	-	-
Compras de mercadorias da Labofarma	3.098	-	-	-
Compras de mercadorias da Nortis	9.808	6.583	-	-

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

14. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Ativo circulante:				
Contas a receber - Labofarma (c) (Nota 4)	36.077	36.077	-	-
Contas a receber - Melcon (c) (Nota 4)	255	14	-	-
Contas a receber - Nortis (c) (Nota 4)	2	5	-	-
Dividendos a receber - Melcon	-	300	-	-
Total Ativo circulante	36.334	36.396	-	-
Passivo circulante:				
Fornecedores - Labofarma (c)	3.098	77	-	-
Fornecedores - Nortis (c)	494	610	-	-
Fornecedores - Melcon (c)	2.454	522	-	-
Dividendos e JSCP a pagar	149.420	110.909	149.420	111.209
Associação Brasileira de Assistência ao Deficiente Visual - Laramara	745	97	745	138
Total passivo circulante	156.211	112.215	150.165	111.347

(a) Industrialização de produtos e prestação de serviços corporativos repassados às empresas controladas pelo custo efetivamente incorrido nesses serviços, esse saldo foi realizado por operações até 30 de junho de 2018.

(b) Vendas de mercadorias.

(c) Saldo de contas a receber e a pagar das referidas transações mercantis, prestações de serviços e reembolso de gastos comuns entre as sociedades.

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições específicas acordadas entre as partes.

Remuneração dos administradores

A remuneração, incluindo eventuais benefícios, dos diretores e membros da Administração da Companhia e de suas controladas é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Remuneração global dos administradores e encargos	14.227 (a)	4.797	14.227	11.298

(a) Trata-se dos saldos incorporados da Biosintética, anteriormente divulgados no Consolidado.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

15. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Ordenados e salários a pagar	7	-	270	208
Provisão para férias, 13º salários e encargos sociais	69.458	22.837	70.879	23.415
INSS a recolher	14.941	18.639	15.122	18.885
FGTS a recolher	9	6.015	44	6.072
Participação nos resultados	38.838	43.579	38.852	43.579
IRRF sobre folha de pagamento	5.338	11.842	5.383	11.916
Outros	1.231	1.158	1.231	1.162
	129.822	104.070	131.781	105.237

16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são partes em processos administrativos e judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista, distribuídos em diversas instâncias. A Administração, amparada pela opinião dos seus assessores legais, constituiu provisão para os riscos cujas perdas foram avaliadas como provável.

A composição das provisões por natureza é demonstrada a seguir:

	Controladora					
	31/12/2018	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualização	30/09/2019
Tributários	106.196	4.455	-	-	2.324	112.975
Trabalhistas	161.338	20.451	(43.707) (b)	(6.072)	8.379	140.389
Cíveis	4.609	2.891	(9)	(3)	353	7.841
Outros contenciosos (a)	22.888	4.104	(9.534)	-	7	17.465
	295.031	31.901	(53.250)	(6.075)	11.063	278.670
	Consolidado					
	31/12/2018	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualização	30/09/2019
Tributários	106.196	4.455	-	-	2.324	112.975
Trabalhistas	161.342	20.451	(43.707) (b)	(6.072)	8.379	140.393
Cíveis	4.609	2.891	(9)	(3)	353	7.841
Outros contenciosos (a)	22.937	4.151	(9.560)	-	7	17.535
	295.084	31.948	(53.276)	(6.075)	11.063	278.744

(a) Outros contenciosos referem-se a outras provisões de riscos não relacionados a processos administrativos e/ou judiciais. A reversão do período refere-se à reavaliação de risco efetuada pelos assessores legais da Companhia.

(b) Tratam-se de decisões favoráveis para a Companhia.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

17. Instrumentos financeiros

a) Gerenciamento de capital

A Administração da Companhia gerencia seus recursos, a fim de assegurar a continuidade dos negócios e maximizar os recursos para pesquisa e desenvolvimento de novos produtos, além de prover retorno aos acionistas.

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de fornecedores em relação ao prazo médio de giro dos estoques, tomando as ações necessárias quando a relação entre esses saldos apresenta ativo maior que o passivo.

Condizente com outras empresas do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, que corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total.

A posição financeira líquida em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 pode ser assim sumariada:

	Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	589.994	383.063
Obrigações com arrendamento (Nota 13)	74.408	-
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(139.485)	(245.471)
Aplicação financeira - ativo não circulante	(905)	(30)
Derivativos, líquidos	3.579	892
Posição financeira líquida (positiva)/negativa	527.591	138.454

b) Categorias dos instrumentos financeiros

	Consolidado	
	Valor contábil e valor de mercado	
	30/09/2019	31/12/2018
Ativos financeiros:		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	139.485	245.471
Contas a receber (Nota 4)	565.382	582.310
Derivativos	3.579	1.215
Aplicações financeiras - não circulante	905	30
Depósitos judiciais	126.316	119.486
Passivos financeiros:		
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	589.994	383.063
Passivo de arrendamento (Nota 13)	74.408	-
Fornecedores	276.015	224.721
Contas a pagar	51.633	39.809
Derivativos	-	(323)

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Categorias dos instrumentos financeiros--Continuação

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa (caixa, bancos e aplicações financeiras), contas a receber de clientes e fornecedores correspondem ao valor de mercado em razão de o vencimento ocorrer em datas próximas às dos balanços.

O saldo dos empréstimos e financiamentos é atualizado monetariamente com base em índices de inflação e juros variáveis em virtude das condições de mercado e, portanto, o saldo devedor registrado nas datas dos balanços está próximo ao do valor de mercado.

c) Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta a riscos de mercado, que inclui riscos de variação cambial, volatilidade da taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez.

c.1) *Risco com taxa de juros*

A Companhia possui contratos em reais com taxas de juros flutuantes à Taxa de Longo Prazo (TJLP) mais 1,50% a 2,26% a.a. e taxa pré-fixada de até 5% a.a., tendo ainda uma parcela da dívida contraída que é corrigida pelo IPCA à taxa pré-fixada de 6,37% a 7,34% a.a. e outra parcela pós fixada.

Sensibilidade à taxa de juros

Para análise da sensibilidade de taxa de juros dos empréstimos e aplicações financeiras, foram considerados nos cenários possíveis e remotos redução e aumento nas taxas de 25% e 50% respectivamente, as taxas estimadas pela Administração da Companhia estão refletidas no cenário provável. O cálculo é feito com base no saldo de principal remanescente do empréstimo que possuem a taxa TJLP e das aplicações financeiras em 30 de setembro de 2019. Os impactos no resultado poderiam ocorrer conforme tabela abaixo:

	Consolidado		Cenário provável			Cenário possível (+25%)		Cenário remoto (+50%)	
	Fator de risco	Taxa média a.a.	Valores expostos em 30/09/2019	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado
Aplicação financeira	CDI	5,40%	84.361	4,75%	(548)	5,94%	453	7,13%	1.455
Empréstimo - moeda nacional	TJLP	5,59%	(589.994)	5,73%	(826)	7,16%	(9.278)	8,60%	(17.729)
Ganho (perda)			(505.633)		(1.374)		(8.825)		(16.274)

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos--Continuação

c.1) *Risco com taxa de juros*--Continuação

Sensibilidade à taxa de juros--Continuação

	Consolidado		Cenário provável		Cenário possível (-25%)		Cenário remoto (-50%)		
	Fator de risco	Taxa média a.a.	Valores expostos em 30/09/2019	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado
Aplicação financeira	CDI	5,40%	84.361	4,75%	(548)	3,56%	(1.550)	2,38%	(2.552)
Empréstimo - moeda nacional	TJLP	5,59%	(589.994)	5,73%	(826)	4,30%	7.626	2,87%	16.077
Ganho (perda)			(505.633)		(1.374)		6.076		13.525

c.2) *Risco com variação cambial*

A Companhia reduz sua exposição à volatilidade das taxas de câmbio firmando contratos a termo (comprado) de dólares sem entrega (NDF). Em 30 de setembro de 2019 há contratos vigentes, a liquidar no montante de USD 13.647 ou R\$53.196 (USD 16.512 ou R\$63.281 em 31 dezembro de 2018).

Sensibilidade de derivativos

Para o cálculo das operações com moedas estrangeiras, foram considerados nos cenários possíveis e remotos à redução ou aumento nas taxas de câmbio de 25% e 50% respectivamente, as taxas estimadas pela Administração da Companhia estão refletidas no cenário provável.

A tabela abaixo demonstra os ajustes positivos ou (negativos) das operações com moeda estrangeira:

Análise de sensibilidade *hedge* - Derivativos (NDF/Termo de Moedas) - Ajuste (R\$ - MM)

	Cenário remoto -50%	Cenário possível -25%	Cenário provável	Cenário possível +25%	Cenário remoto +50%
Controladora	(25.902)	(12.255)	1.392	15.039	28.686
Consolidado	(25.902)	(12.255)	1.392	15.039	28.686
Impacto líquido controladora/consolidado	(27.294)	(13.647)	-	13.647	27.294
Perda/(ganho)	(27.294)	(13.647)	-	13.647	27.294

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos--Continuação

c.2) *Risco com variação cambial*--Continuação

Sensibilidade de derivativos--Continuação

Cenário Provável, Boletim FOCUS publicado com data base de 27 de setembro de 2019, a taxa prevista é de R\$/USD4,00.

Os valores a pagar denominados em moeda estrangeira (dólares norte-americanos, euros, francos suíços e libras esterlinas) são expostos a riscos relacionados à variação do câmbio. Os totais de ativos e passivos sujeitos à exposição cambial, nas respectivas moedas, estão demonstrados a seguir:

		Consolidado	
		30/09/2019	31/12/2018
Em euros:	EUR		
Ativos		2.191	4.327
Passivos		(3.789)	(1.858)
Exposição líquida		1.598	2.469
Em dólares norte-americanos:	US\$		
Ativos		754	807
Passivos		(23.926)	(17.202)
Exposição líquida		(23.172)	(16.395)
Em libra esterlina:	GBP		
Passivos		-	(28)
Exposição líquida		-	(28)
Em franco suíço:	CHF		
Passivos		(1.595)	(440)
Exposição líquida		(1.595)	(440)
Contas a receber - moeda estrangeira - em R\$		2.047	1.519
Variação cambial em R\$		105	2
Saldo Contas a receber - em R\$ (a)		2.152	1.521
Fornecedores - moeda estrangeira - em R\$		(119.584)	(76.246)
Variação cambial fornecedor - em R\$		4.162	(480)
Saldo Fornecedores - em R\$ (b)		(115.422)	(76.726)
Total adiantamento fornecedor - em R\$		10.585	20.798
Variação cambial adiantamento fornecedor		(355)	(10)
Saldo Adiantamento Fornecedor - em R\$ (c)		10.230	20.788
Exposição líquida - (a+b+c) - moeda estrangeira - em R\$		(103.040)	(54.417)

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

17. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos--Continuação

c.2) *Risco com variação cambial*--Continuação

Sensibilidade à taxa de câmbio

Para o cálculo das operações com moedas estrangeiras, foram considerados nos cenários possíveis e remotos à redução ou aumento nas taxas de câmbio de 25% e 50% respectivamente, as taxas estimadas pela Administração da Companhia estão refletidas no cenário provável.

A tabela abaixo demonstra os ajustes positivos ou (negativos) das operações com moeda estrangeira:

	Consolidado		Cenário provável			Cenário possível (+25%)		Cenário remoto (+50%)	
	Fator de risco	Taxa média a.a.	Valores expostos em 30/09/2019	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado
Posição ativa - USD	US\$	4,16	2.047	4,00	(81)	5,00	411	6,00	902
Posição passiva - USD	US\$	4,16	(119.584)	4,00	4.721	5,00	(23.995)	6,00	(52.711)
Exposição líquida (perda)			(117.537)		4.640		(23.584)		(51.809)

	Consolidado		Cenário provável			Cenário possível (-25%)		Cenário remoto (-50%)	
	Fator de risco	Taxa média a.a.	Valores expostos em 30/09/2019	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado	Taxa média a.a.	Efeito no resultado
Posição ativa - USD	US\$	4,16	2.047	4,00	(81)	3,00	(572)	2,00	(1.064)
Posição passiva - USD	US\$	4,16	(119.584)	4,00	4.721	3,00	33.437	2,00	62.152
Exposição líquida (perda)			(117.537)		4.640		32.865		61.088

c.3) *Risco de liquidez*

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia e de suas controladas, considerando o fluxo de caixa esperado e caixa e equivalentes de caixa. A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados no consolidado:

	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 4 anos	Acima de 4 anos	Total
Fornecedores	276.015	-	-	-	276.015
Empréstimos e financiamentos	212.962	66.205	139.723	171.104	589.994
Obrigações com arrendamento	26.296	31.706	16.406	-	74.408

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

18. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Receita bruta de vendas	5.580.188	3.850.509	5.594.516	5.528.907
Devoluções, descontos e outros	(2.876.888)	(1.588.487)	(2.877.791)	(2.876.210)
Impostos incidentes sobre as vendas	(352.756)	(319.552)	(353.692)	(353.199)
Total	2.350.544	1.942.470	2.363.033	2.299.498

19. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Matérias-primas consumidas	546.485	404.617	532.989	444.603
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	568.944	495.135	578.002	572.735
Gastos com pessoal e impostos	486.119	402.660	495.346	455.735
Depreciação e amortização (a)	71.741	37.670	73.874	47.105
Aluguéis (a)	10.406	35.043	10.663	37.259
Outros impostos	91.408	74.032	91.034	81.214
Outras despesas e receitas comerciais e administrativas	392	299	456	726
	1.775.495	1.449.456	1.782.364	1.639.377
Custo dos produtos vendidos	741.947	574.419	739.534	666.142
Despesas com vendas	935.788	770.119	937.287	848.801
Despesas gerais e administrativas	97.760	104.918	105.543	124.434
Total	1.775.495	1.449.456	1.782.364	1.639.377

(a) Variação devido à adoção do CPC 06 (R2).

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019

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

20. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Revenda de sucata	182	324	188	386
Recuperação de despesas	-	-	-	88
Créditos referente a desenvolvimento de produtos	17.943	10.692	17.943	10.692
Recuperação de tributos	14.890	8.500	14.890	8.500
Receita com exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS (a)	74.964	-	74.964	-
Outras receitas	6.459	(1.221)	6.559	(848)
Total de outras receitas	114.368	18.295	114.544	18.818
Despesas com projetos estratégicos	(87.709)	(34.448)	(88.033)	(35.687)
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	(28)	38	(10)	(87)
Despesa referente a desenvolvimento de produtos	(10.082)	(5.124)	(10.082)	(5.124)
Outras despesas	593	1.970	594	3.096
Total de outras despesas	(97.226)	(37.564)	(97.531)	(37.802)
	17.142	(19.269)	17.013	(18.984)

(a) Conforme Nota 6.a.

21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Receita de juros	5.881	6.189	5.978	7.931
Variações monetárias ativas	8.731	2.704	8.756	2.711
Atualização monetária - Exclusão ICMS da base do PIS e COFINS (a)	49.496	-	49.496	-
Receita (despesa) com hedge	10.852	8.712	10.852	8.712
Outras receitas financeiras	442	176	581	361
Total das receitas financeiras	75.402	17.781	75.663	19.715
Despesas de juros	(16.758)	(9.921)	(17.896)	(12.445)
Variações monetárias passivas	(11.062)	(13.509)	(11.062)	(14.323)
Despesa com <i>hedge</i>	(4.468)	(1.689)	(4.468)	(1.689)
Tarifas diversas	(2.528)	(1.598)	(2.573)	(2.649)
Outras despesas financeiras	(2.999)	(2.107)	(3.046)	(3.303)
Total das despesas financeiras	(37.815)	(28.824)	(39.045)	(34.409)
Variação cambial passiva	(25.757)	(24.395)	(25.875)	(30.165)
Variação cambial ativa	17.294	13.048	17.359	15.940
Total da variação cambial líquida	(8.463)	(11.347)	(8.516)	(14.225)
Resultado financeiro líquido	29.124	(22.390)	28.102	(28.919)

(a) Conforme Nota 6.a.

Aché Laboratórios Farmacêuticos S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações financeiras condensadas individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

Conselho de Administração

Raul Calfat	Presidente
Geraldo José Carbone	Vice-Presidente
Adalberto Panzenboeck Dellape Baptista	Conselheiro
Alexandre Gottlieb Lindenbojm	Conselheiro
Jonas de Campos Siaulys	Conselheiro
José Luiz Depiere	Conselheiro
José Rogério Luiz	Conselheiro
Luiz Antônio Martins Amarante	Conselheiro
Luiz Carlos Vaini	Conselheiro
Ricardo Panzenboeck Dellape Baptista	Conselheiro

Diretoria Estatutária

Vânia de Azevedo Nogueira de Alcântara Machado	Diretora-Presidente
Francisco Luiz Malena	Diretor de Inteligência Competitiva e Administrativo - Financeiro
Adriano Alvim de Oliveira	Diretor Executivo de Operações
Gabriela Mallmann	Diretora da Qualidade Assuntos Regulatórios e PMO
Marcelo Neri	Diretor Executivo Marketing e Geração de Demanda

Contador

Rodrigo Miranda Simões
CRC-1SP250809/O-7