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

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e relatório dos auditores independentes

Relatório da Administração

Prezados Acionistas,

O ano de 2020 terminou com um crescimento na receita bruta de 136,5% representando um aumento de R\$ 196 milhões, 119,5% na receita líquida representando um aumento de R\$ 148 milhões, e na margem bruta alcançamos um crescimento de 176,4% representando um crescimento de R\$ 37,8 milhões, em relação ao exercício de 2019.

O cenário econômico em 2020 foi extremamente desafiador, e muito em particular na área da saúde, em virtude do evento do novo Coronavírus/COVID-19.

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

No setor público se verificaram várias dotações extraordinárias para acelerar a implementação de leitos de UTI em larga escala em todo o Brasil.

A Companhia nos últimos anos tem direcionado a sua estratégia e a sua atividade para ser reconhecida como uma das principais plataformas nacionais de fornecimento de produtos para o segmento de dispositivos médico-hospitalar de UTI, com o desenvolvimento e produção na planta de Pelotas de vários dispositivos médico-hospitalar, nomeadamente bombas de infusão, monitores e desfibriladores, e associação a empresas nacionais e internacionais produtoras de ventiladores, eletrocardiógrafos e camas.

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

Estes fatos, conjugados com a manutenção de uma estrutura administrativa e comercial com poucas alterações para responder ao crescimento significativo da atividade, tiveram um impacto importante no EBTIDA, crescendo 203,9% em comparação com o ano anterior, e como demonstrado nos quadros abaixo:

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

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

O EBITDA é utilizado como uma das medidas de desempenho adotadas por nossa administração pois acreditamos que é uma medida prática para aferir nosso desempenho operacional. Ademais, alguns investidores, agências de “rating” e analistas financeiros o utilizam como um proxy de nosso desempenho operacional.

Controladora e Consolidado

Os resultados do ano de 2020 foram afetados pelos seguintes registros não operacionais: R\$ 1,4 milhões de constituição de provisões para contingências, R\$ 2,7 milhões de baixa de provisão para crédito de liquidação duvidosa e R\$ 1,1 milhões de reversão da provisão para estoques.

Conforme mencionado acima, as despesas comerciais e administrativas continuam a ser um foco constante da administração na busca da sua redução, e como se manteve praticamente a mesma estrutura administrativa e comercial em 2020 comparando com 2019, tivemos variações negativa expressiva em face do aumento registrado nas vendas da companhia no ano de 2020, tendo sido verificado um decréscimo no seu peso em relação à receita operacional líquida, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	2020	2019
<i>(valores em R\$ mil)</i>		
Receita operacional líquida	271.295	123.641
Despesas gerais e administrativas	24.157	12.735
Depreciação e Amortização	(7.053)	(2.532)
Despesas gerais e administrativas líquidas de depreciação/amortização	17.104	10.203
% Despesas gerais e administrativas líquidas/ Receita operacional líquida	6,3%	8,3%
Despesas com vendas	33.353	23.754
Depreciação e Amortização	(267)	(296)
Despesas com vendas líquidas de depreciação/amortização	33.268	23.458
% Despesas gerais e administrativas líquidas/ Receita operacional líquida	12,3%	19,0%

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

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

Grau de alavancagem	2020	2019
<i>(valores em R\$ mil)</i>		
Dívida líquida	128.400	73.236
EBITDA AJUSTADO	96.625	33.982
Índice Dívida líquida/EBITDA	1,3	2,2

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

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

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

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

Sociedades Controladas e Coligadas

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

Instrução CVM 381/03

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

São Paulo, 17 de março de 2021

Franco Maria Giuseppe Pallamolla
Diretor

João Manuel Martins Ramos Canha
Diretor

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes e sobre as Demonstrações Financeiras

Os Diretores da Companhia declaram para os fins do disposto no artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI da Instrução CVM 480 de 7 de dezembro de 2009, que:

- i. Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020; e
- ii. Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 17 de março de 2021.

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

Franco Maria Giuseppe Pallamolla – Diretor Presidente

João Manuel Martins Ramos Canha - Diretor de Relação com Investidores

Paulo Diniz Coelho Ribeiro Fernandes - Diretor sem designação específica

Elói Tramontin - Diretor sem designação específica

Luis Carlos Blanco Linares- Diretor sem designação específica

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A. e da Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

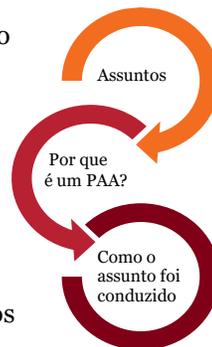
Base para opinião

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

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Em relação ao relatório de auditoria emitido para o exercício anterior, removemos o principal assunto de auditoria relacionado a “Provisão e passivos contingentes” o qual deixou de um principal assunto para o exercício de 2020. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, estão descritos abaixo.



Porque é um PAA

Intangíveis – desenvolvimento de produtos (Nota 3(g) e 13)

A Companhia registra no ativo intangível os desembolsos incorridos em conexão com o desenvolvimento de novos produtos.

A determinação da natureza dos gastos que podem ser capitalizados, de acordo com os requisitos das normas contábeis aplicáveis, envolve julgamentos significativos e premissas por parte da administração, incluindo viabilidade comercial e tecnológica, previsão de lançamento dos respectivos produtos, geração esperada de receitas e estimativa do ciclo de sua vida útil.

Em função dos julgamentos significativos, como acima descrito, esta área foi determinada como sendo de foco em nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossa resposta de auditoria incluiu, principalmente, a atualização do entendimento dos controles no nível da entidade e dos processos existentes para o acompanhamento dos projetos, bem como a execução de testes documentais, em base amostral, sobre os gastos incorridos nos projetos e a avaliação da análise da administração que suporta as previsões e a viabilidade comercial e tecnológica dos projetos capitalizados.

Adicionalmente, inspecionamos em base de teste a documentação suporte de aprovação, pela administração, da baixa dos projetos em que não são mais esperados benefícios econômicos futuros, e avaliamos a adequação das divulgações nas demonstrações financeiras.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os julgamentos e premissas utilizados pela administração em relação a esse tema são razoáveis, e as divulgações são consistentes com dados e informações obtidos.



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

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
<p>Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 3(n) e 18)</p> <p>A Companhia possui impostos diferidos ativos provenientes de diferenças temporárias dedutíveis, de prejuízos fiscais e de bases negativas de contribuição social. O registro contábil foi efetuado considerando um estudo elaborado pela Companhia sobre o montante provável de lucros tributáveis que estarão disponíveis no futuro para a realização desses impostos diferidos ativos.</p> <p>Consideramos que essa é uma área de foco em nossa auditoria uma vez que a avaliação efetuada pela Companhia envolve julgamentos significativos e subjetivos a fim de determinar a base tributária futura advinda das projeções de resultado da Companhia, que levam em consideração diversas premissas, dentre as quais, crescimento da receita e margens operacionais.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none">. Obtenção do entendimento do processo de preparação e revisão do plano de negócios, orçamento e análise quanto à probabilidade da existência de lucros tributáveis futuros ou outras evidências suficientes para propiciar a recuperação pela Companhia do imposto de renda e da contribuição social diferidos.. Análise das principais premissas utilizadas pela Companhia nas projeções de resultado, comparando-as com: (i) dados obtidos de fontes externas, quando aplicável; (ii) dados históricos da Companhia; e (iii) planos de negócio aprovados pelo Conselho de Administração.. Avaliação das bases de apuração, incluindo o período de realização e as alíquotas consideradas nas projeções, bem como conferência matemática dos cálculos dessas projeções.. Avaliação da adequação das divulgações incluídas em notas explicativas. <p>Consideramos que os critérios adotados pela administração são razoáveis e as divulgações são consistentes com as informações obtidas.</p>



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

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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



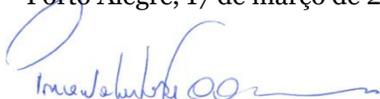
Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

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

Porto Alegre, 17 de março de 2021



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5



Leandro Sidney Camilo da Costa
Contador CRC 1SP236051/O-7

Índice

Balancos patrimoniais	2
Demonstração do resultado do exercício	3
Demonstrações do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
Demonstração do valor adicionado	7
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	8

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

Balanco patrimonial

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019			31/12/2020	31/12/2019		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	3.391	229	3.452	229	Fornecedores	14	5.042	9.462	5.132	9.492
Aplicações financeiras	6	1.956	769	1.963	769	Empréstimos e financiamentos	16	60.660	45.353	60.660	45.423
Contas a receber de clientes	7	58.462	21.090	58.462	21.090	Duplicatas descontadas	16	6.294	9.090	6.294	9.090
Estoques	8	85.768	34.201	85.768	34.201	Obrigações sociais e trabalhistas	17	8.438	6.465	8.478	6.480
Impostos a recuperar	10	15.747	17.069	15.779	17.102	Obrigações fiscais e tributárias	27	8.577	590	8.588	590
Adiantamentos a fornecedores	9	12.844	13.806	12.845	13.808	Passivos relacionados a contratos com clientes		1.107	191	1.107	191
Outros créditos - CP		538	1.449	539	1.454	Arrendamento mercantil		610	295	610	295
						Outras contas a pagar		2.572	557	2.573	557
		178.706	88.613	178.808	88.653			93.300	72.003	93.442	72.118
Não circulante						Não circulante					
Depósitos judiciais		688	567	688	567	Distribuição de dividendos		9.776	-	9.776	-
Impostos a recuperar	10	2.610	2.610	2.610	2.610	Empréstimos e financiamentos	16	73.087	27.813	73.087	27.813
Impostos diferidos, líquido	18	29.730	25.981	30.117	26.368	Obrigações sociais e trabalhistas	17	669	5.219	669	5.219
Aplicações financeiras retidas	6	-	-	-	-	Obrigações fiscais e tributárias	27	0	188	0	188
Partes relacionadas	15	3.892	1.790	-	-	ICMS diferido a recolher	27	7.085	8.386	7.085	8.386
Outros créditos		-	208	-	208	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	19	4.726	3.254	4.726	3.254
						Outras contas a pagar		848	39	848	39
		36.920	31.156	33.415	29.753	Provisão perda de investimento	11	603	-	-	-
								96.794	44.899	96.191	44.899
Investimento em controlada	11	-	779	-	-	Total do passivo		190.094	116.902	189.633	117.017
Imobilizado	12	74.703	68.810	74.769	68.884	Patrimônio líquido	20				
Intangível	13	20.487	25.279	23.278	28.068	Capital social		73.436	73.436	73.436	73.436
		95.190	94.868	98.047	96.952	Reservas e de subvenção para investimentos		47.286	10.930	47.286	10.930
						Lucros (prejuízos) Acumulados		-	13.369	-	13.369
		132.110	126.024	131.462	126.705	Patrimônio líquido atribuível aos controladores		120.722	97.735	120.722	97.735
Total do ativo		310.816	214.637	310.270	215.358	Participação dos acionistas não-controladores		-	-	(85)	606
						Total do patrimônio líquido		120.722	97.735	120.637	98.341
						Total do passivo e patrimônio líquido		310.816	214.637	310.270	215.358

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita operacional líquida	21	271.295	123.641	271.405	123.661
Custos dos produtos vendidos	22	<u>(157.318)</u>	<u>(65.787)</u>	<u>(157.318)</u>	<u>(65.787)</u>
Lucro bruto		<u>113.977</u>	<u>57.854</u>	<u>114.087</u>	<u>57.874</u>
Despesas gerais e administrativas	22	(24.157)	(12.735)	(26.308)	(13.260)
Despesas com vendas	22	(33.535)	(23.754)	(33.535)	(23.754)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	4.434	450	4.434	450
Resultado de equivalência patrimonial	11	<u>(1.382)</u>	<u>(350)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucro (prejuízo) operacional		<u>59.337</u>	<u>21.465</u>	<u>58.678</u>	<u>21.310</u>
Despesas financeiras	23	(24.312)	(14.578)	(24.339)	(14.636)
Receitas financeiras	23	<u>8.255</u>	<u>923</u>	<u>8.262</u>	<u>945</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(16.057)</u>	<u>(13.655)</u>	<u>(16.077)</u>	<u>(13.691)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		<u>43.280</u>	<u>7.810</u>	<u>42.601</u>	<u>7.619</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente		(14.267)	-	(14.276)	(2)
Imposto de renda e contribuição social diferido	18	<u>3.750</u>	<u>10.658</u>	<u>3.747</u>	<u>10.658</u>
Lucro (prejuízo) do período		<u>32.763</u>	<u>18.468</u>	<u>32.072</u>	<u>18.275</u>
Atribuível a:					
Acionistas controladores				32.763	18.468
Acionistas não-controladores				<u>(691)</u>	<u>(193)</u>
				<u>32.072</u>	<u>18.275</u>
Lucro (prejuízo) por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	28				
Básico				12,7164	7,1680
Diluído				12,7164	7,1680

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Lucro (prejuízo) do exercício	28	<u>32.763</u>	<u>18.468</u>	<u>32.072</u>	<u>18.275</u>
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício		<u>32.763</u>	<u>18.468</u>	<u>32.072</u>	<u>18.275</u>
Atribuível a:					
Acionistas controladores				32.763	18.468
Acionistas não-controladores				<u>(691)</u>	<u>(193)</u>
				<u>32.072</u>	<u>18.275</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais)

		<u>Atribuível aos acionistas da Controladora</u>							
Nota	<u>Capital social integralizado</u>	<u>Reservas de subvenção</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros para investimentos</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>	<u>Participação dos não controladores</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>	
	Saldos em 31 de dezembro de 2018	73.436	7.567	-	-	(1.736)	79.267	799	80.066
	Lucro (prejuízo) do exercício	-	-	-	-	18.468	18.468	(193)	18.275
28	Constituição de reserva legal	-	-	923	-	(923)	-	-	-
	Constituição de reserva de subvenção	-	2.440	-	-	(2.440)	-	-	-
	Saldos em 31 de dezembro de 2019	73.436	10.007	923	-	13.369	97.735	606	98.341
	Lucro (prejuízo) do exercício	-	-	-	-	32.763	32.763	(691)	32.072
	Constituição da reserva legal	-	-	1.638	-	(1.638)	-	-	-
	Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(9.776)	(9.776)	-	(9.776)
	Reserva de lucros para investimentos	-	-	-	29.332	(29.332)	-	-	-
	Constituição de reserva de subvenção	-	5.386	-	-	(5.386)	-	-	-
	Saldos em 31 de dezembro de 2020	73.436	15.393	2.561	29.332	-	120.722	(85)	120.637

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

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

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	43.280	7.810	42.601	7.619
Ajustes de:				
Resultado de equivalência patrimonial	11	1.382	350	-
Imposto de renda e contribuição social, correntes		8.375	-	8.381
Provisão para contingências	19	1.472	106	1.472
Perda na baixa de imobilizado	12	8.102	3.161	8.102
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	277	-	277
Depreciação e amortização	12 e 13	39.735	9.882	39.735
Redução ao valor recuperável de ativos		-	1.249	-
Despesas de juros e variações apropriados	16	14.799	6.351	14.799
(Aumento) redução nos ativos				
Aplicações financeiras	6	(1.187)	1.350	(1.194)
Contas a receber	7	(37.649)	514	(37.649)
Estoques	8	(51.567)	(9.499)	(51.567)
Impostos a recuperar	10	1.322	(6.830)	1.323
Adiantamento a fornecedores		962	(6.132)	963
Outros créditos		(1.104)	(715)	1.002
(Redução) aumento nos passivos				
Fornecedores	14	(4.420)	2.708	(4.360)
Adiantamento de clientes		916	(410)	916
Obrigações fiscais, tributárias e subvenções governamentais		(22.035)	(1.445)	(22.043)
Obrigações sociais e trabalhistas		(2.577)	1.854	(2.552)
Outras contas a pagar		3.139	743	3.140
Caixa gerado nas operações		3.222	11.047	3.346
Impostode renda e contribuição social pagos		5.892	-	5.895
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>9.114</u>	<u>11.047</u>	<u>9.241</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado		(45.171)	(18.119)	(45.163)
Aquisição de intangível		(3.767)	(5.061)	(3.769)
Caixa líquido (utilizado) aplicado nas atividades de investimento		<u>(48.938)</u>	<u>(23.180)</u>	<u>(48.932)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos e financiamentos	16	174.528	55.097	174.528
Amortização de empréstimos e financiamentos - Principal (*)	16	(87.548)	(31.712)	(87.620)
Amortização de empréstimos e financiamentos - Juros (*)	16	(41.198)	(14.923)	(41.198)
Duplicatas descontadas	16	(2.796)	3.655	(2.796)
Integralização de Capital	20	-	-	-
Caixa líquido aplicado (utilizado) nas atividades de financiamento		<u>42.986</u>	<u>12.117</u>	<u>42.914</u>
Redução em caixa e equivalentes de caixa		<u>3.162</u>	<u>(16)</u>	<u>3.223</u>
No início do exercício	6	229	245	229
No fim do exercício	6	3.391	229	3.452
Redução em caixa e equivalentes de caixa		<u>3.162</u>	<u>(16)</u>	<u>3.223</u>

(*) A Companhia adota como política a apresentação de juros sobre empréstimos para fins de demonstração do fluxo de caixa nas atividades de financiamento. As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas					
Vendas de produtos e serviços	21	323.903	140.821	324.013	140.841
Outras receitas (despesas)		181	331	181	331
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		(2.836)	(672)	(2.836)	(672)
Produção/ construção de ativos para uso		33.869	15.798	33.869	15.798
		355.117	156.278	355.227	156.298
Insumos adquiridos de terceiros					
Custos dos produtos e serviços		(87.232)	(46.727)	(87.232)	(46.727)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outras desp. operacionais		(42.148)	(7.059)	(42.148)	(7.059)
Perda / recuperação de valores ativos		-	(1.249)	-	(1.249)
		(129.380)	(55.035)	(129.380)	(55.035)
Valor adicional bruto gerado		225.737	101.243	225.847	101.263
Retenções					
Depreciação e amortização		(39.735)	(9.882)	(39.754)	(9.903)
Valor líquido adicionado		186.002	91.361	186.093	91.360
Valor adicionado recebido em transferência					
Receitas financeiras	23	8.255	923	8.262	945
Resultado de equivalência patrimonial	11	(1.382)	(350)	-	-
		6.873	573	8.262	945
Valor total adicionado a distribuir		192.875	91.934	194.355	92.305
Distribuição do valor adicionado		192.875	91.934	194.355	92.305
Empregados					
		39.674	27.690	39.905	27.770
Remuneração direta		30.556	20.114	30.709	20.160
Benefícios		7.161	5.949	7.227	5.979
FGTS		1.957	1.627	1.969	1.631
Impostos, taxas e contribuições		65.562	10.801	65.615	10.819
Federais		41.034	(636)	41.085	(619)
Estaduais		24.237	11.259	24.237	11.259
Municipais		291	178	293	179
Remuneração de capitais de terceiros		54.876	34.975	56.763	35.441
Juros		24.367	13.995	24.394	14.053
Aluguéis		376	144	443	206
Outras		30.133	20.836	31.926	21.182
Resultado do exercício		32.763	18.468	32.072	18.275

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

1 Contexto operacional

A Lifemed Industrial de Equipamentos e Artigos Médicos e Hospitalares S.A., a seguir denominada como, “Controladora” ou “Lifemed” e sua controlada (conjuntamente referidas como “a Companhia”), sediada em Pelotas no Rio Grande do Sul, tem como objeto social a produção e comercialização de produtos, equipamentos e saneantes domissanitários da área médico e hospitalar com 99,995% das vendas realizadas atualmente no mercado interno, disseminadas em todo o território nacional. A Companhia atua no segmento de infusão, monitoração, esterilização e serviços de manutenção hospitalar. Seus principais clientes são órgãos de saúde pública e entidades de saúde privadas.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 17 de março de 2021.

2 Base de apresentação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração do Grupo no processo de aplicação das práticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 2.5.

(a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB)).

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o custo atribuído do ativo imobilizado na data de transição para IFRS e CPC, e que, no caso de outros ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos financeiros derivativos, quando aplicável) é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

2.3 Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é o Conselho de Administração, responsável inclusive pela tomada das decisões estratégicas da Companhia. Nossa administração considera que nossas operações compõem um único segmento operacional identificável, qual seja, o segmento de produtos para saúde destinados aos prestadores de serviços de saúde.

2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos e informações foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5 Uso de estimativas e julgamentos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As informações referentes aos julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis e as estimativas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota 13** - Intangível (recuperabilidade - *impairment*)
- **Nota 18** - Impostos diferidos (recuperabilidade)
- **Nota 19** - Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

2.6 Uso de estimativas e julgamentos

Não há outras normas de IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

A Lifemed está atenta desde o início da pandemia da COVID -19, e até a presente data, as possíveis mudanças em suas demonstrações financeiras e vem nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais a companhia está exposta, dando especial atenção àqueles eventos econômicos que:

Tenham relação com a continuidade dos negócios

Com o advento da COVID-19 a Companhia entende que seus negócios poderão ser alavancados, devido ao fato de que a empresa é a uma das maiores “players” nacionais na distribuição de equipamentos para UTIs. Além disso, no mês de março de 2020 a Companhia assinou um contrato com o Ministério da Saúde – MS para fornecimento de 340 leitos de UTI, com instalação em 23 Estados da federação Brasileira, pelo período mínimo de 6 meses. O contrato com o Ministério da Saúde foi 100% atendido e está sendo renovado em bases mensais.

Colaboradores

A Administração vem adotando todas medidas de higiene e segurança sugeridas pela Organização Mundial de Saúde – OMS e pelo Ministério da Saúde, sendo elas:

- Uso e distribuição de máscaras para os colaboradores nas dependências da fábrica e do escritório, disponibilização de álcool em gel e medição de temperatura de todos os funcionários na entrada da jornada de trabalho;
- Colaboradores de grupo de risco e gestantes estão trabalhando em formato *home office*;
- Não houve solução de descontinuidade nas operações da Companhia em virtude da COVID 19.

Recuperabilidade de Ativos

Os efeitos econômicos decorrentes dos esforços para conter a pandemia podem influenciar os valores justo e recuperável de ativos. O teste de recuperabilidade é requerido quando há indicativo de perda de valor do mesmo, exceto para Goodwill (ágio por expectativa de rentabilidade futura) e ativos intangíveis que são exigidos testes periódicos. A Administração entende que, devido ao seu ramo de atividade, seus negócios não serão impactados negativamente pela COVID-19, pelo contrário, seus negócios poderão ser alavancados devido a alta demanda por produtos de seu portfólio para atendimento às Unidades de Tratamento Intensivo. A Administração está monitorando as mudanças no cenário econômico-financeiro do mercado e avaliando a necessidade de antecipação do teste de recuperabilidade de seus ativos e, até a presente data, a Companhia entende que não há indícios de mudanças que afetem a recuperabilidade de seus ativos.

Mensuração do Valor Justo

A Administração entende que o valor justo de contas a receber e outros créditos está estimado com o valor presente de fluxos de caixa futuros, descontado pela taxa de mercado dos juros apurados na data da apresentação. Esse valor justo é determinado para fins de divulgação e não existe indício de alteração em virtude da COVID-19.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

O valor justo dos passivos financeiros não derivativos, que é determinado para fins de divulgação, está calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de nossas informações financeiras e intermediárias não existe nenhum indício de alteração em virtude da COVID-19.

Provisões e Contingências Ativas e Passivas

A Companhia estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perda esperada com relação às contas a receber de clientes e outros créditos. Conforme sua política de avaliação de crédito, a Administração entende que seus saldos de perda esperada do contas a receber de clientes e outros créditos refletem adequadamente o cenário econômico-financeiro da Companhia. As provisões passivas estão sendo acompanhadas pela Administração e as mesmas estão adequadamente registradas e não há perspectiva de alteração em virtude da COVID-19.

Reconhecimento de Receita

Com relação ao reconhecimento da receita a Administração entende que não há alteração em seu fluxo de reconhecimento, uma vez que todas as obrigações de desempenho estão sendo cumpridas, não tendo alterações em virtude da COVID-19.

Provisões para Perda Esperada do contas a receber

A Companhia vem acompanhando uma mudança no comportamento de seus clientes em atraso, que vem efetuando pagamentos a vista de suas dívidas em aberto para poderem realizar novas compras de nossos produtos e com isso poderem atender as demandas impostas pelo COVID-19, por este motivo a Administração entende que suas provisões para perda esperadas estão bem dimensionadas.

2.7 Mudanças nas normas e políticas contábeis

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020:

- Definição de material: alterações ao IAS 1/CPC 26 “Apresentação das Demonstrações Contábeis” e IAS 8/CPC 23 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”
- Definição de negócio: alterações ao IFRS 3/CPC 15 “Combinação de Negócios”
- Reforma da IBOR: alterações ao IFRS 9/CPC 48, IAS 39/CPC 38 e IFRS 7/CPC 40 - “Instrumentos Financeiros”
- Estrutura Conceitual Revisada para Relatórios Financeiros
- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao IFRS 16/CPC 06(R2) “Arrendamentos”

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas informações financeiras.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

a. Base de consolidação

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

Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais a Companhia detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas e a Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia. Quando a Companhia deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado.

Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

Transação com não controladores

A Companhia trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas ou que encerraram o exercício com saldo negativo na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas e as que encerraram o exercício com saldo negativo são demonstrada como “Empréstimos e financiamentos”, no passivo circulante.

c. Ativos financeiros

i) Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- . Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de a Companhia ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Quando aplicável, a Companhia reclassifica os investimentos em títulos de dívida somente quando o modelo de negócios para gestão de tais ativos é alterado.

ii) Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

iii) Mensuração

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Os ativos financeiros com derivativos embutidos são considerados, em sua totalidade, ao determinar se os seus fluxos de caixa consistem apenas em pagamento do principal e de juros.

iv) Impairment

A Companhia passou a avaliar, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito. Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

v) Compensação de instrumentos financeiros

Quando aplicável, ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

vi) Instrumentos financeiros derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de hedge nos casos de adoção da contabilidade de hedge (hedge accounting). Sendo este o caso, o método depende da natureza do item que está sendo protegido por hedge. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia não possuía instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge accounting*.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos".

d. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia, reduzida ao seu valor recuperável de acordo com a perda estimada estabelecida pelo modelo de negócio da Companhia.

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal de operações da Companhia), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

e. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos produtos acabados e produtos em processo, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

f. Ativo imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando necessário. O custo dos ativos imobilizados inclui os gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição dos ativos.

Os ativos permanentes reconhecidos como "Imobilizado em andamento" tem por finalidade registrar todos os investimentos em ativo fixo da Companhia, os quais possuem controle individual por projeto, por localidade e tipo de investimento. Quando os projetos entram em produção ou quando são postos em serviço, estes são transferidos para as suas respectivas contas definitivas para o início da depreciação.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas/ despesas operacionais no resultado.

Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e sua controlada e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

do componente que tenha sido reposto por outro é baixado. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual. Itens do imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil estimada de cada componente.

Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização. As vidas úteis estimadas para os exercícios correntes e comparativos estão demonstradas na Nota 12. Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revisados a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativa contábil.

g. Ativos intangíveis

Pesquisa e desenvolvimento

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo.

Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável (impairment). Ativos intangíveis relacionados à tecnologia industrial estão substancialmente representados por desenvolvimento de novos produtos para os quais a Companhia tem a intenção e capacidade de concluir os projetos e colocar os produtos no mercado.

Outros ativos intangíveis

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

Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico ao qual se relacionam. Todos os outros gastos subsequentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Amortização

Amortização é calculada sobre o custo de um ativo ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual. A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, que não ágio, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. O prazo de amortização destes ativos é determinado pela sua vida útil conforme demonstrado na Nota 13.

h. Ativos não financeiros (redução ao valor recuperável)

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

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

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. A Administração da Companhia efetua anualmente uma análise de *impairment* aos gastos de desenvolvimento capitalizados, por ser um ativo intangível ainda não disponível para o uso, efetuando esta análise para imobilizado, apenas quando há indicadores de *impairment*.

A Administração revisa anualmente análise de *impairment* e para 31 de dezembro de 2020 a Administração não identificou a necessidade de redução ao valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2019 identificou a necessidade de complemento da redução ao valor recuperável reconhecida nesta data, conforme evidenciado na Nota 12.

i. Contas a pagar aos fornecedores

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

j. Empréstimos e financiamentos

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

k. Capital Social

(i) Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

l. Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago em dinheiro na participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma previsão de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

m. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia e sua controlada tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado.

n. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido de janeiro até dezembro. As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem os tributos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a recuperar esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das informações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das informações financeiras.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionem a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, quando for provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

o. Receita operacional

A receita operacional é reconhecida quando a obrigação de desempenho é satisfeita, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a entidade possui um direito presente de pagamento pelo ativo; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) a entidade transferiu a posse física do ativo; (iv) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; e (v) o cliente aceitou o ativo. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações, bem como após a eliminação das vendas entre as empresas.

A Companhia comercializa produtos, equipamentos e saneantes domissanitários da área médico e hospitalar, com a quase totalidade das vendas realizadas no mercado interno, que são classificadas com venda de produtos. As linhas de produtos e equipamentos vendidos para os hospitais são, bombas de infusão, monitores, desfibriladores, ventiladores, reprocessadoras de endoscópios e linhas de diálise. As prestações de serviços estão relacionadas com serviços de manutenção e reparação nos equipamentos vendidos aos clientes. A Companhia não prevê ter contratos nos quais o período entre a transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente e o pagamento por parte do último exceda um ano. Como consequência, a Companhia não ajusta os preços de transação em relação ao valor do dinheiro no tempo.

p. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem principalmente receitas de rendimentos sobre aplicações financeiras e variações monetárias positivas sobre ativos financeiros. A receita de juros é reconhecida no resultado do exercício, através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem despesas com os juros sobre empréstimos, e variações monetárias sobre passivos financeiros. Custos de empréstimos que não sejam diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado através do método dos juros efetivos.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

q. Subvenções governamentais

A Companhia possui subvenções de imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (“ICMS”) para investimentos concedidos pelo governo estadual do Rio Grande do Sul. Esses incentivos fiscais estão diretamente ligados à operação de unidades produtivas, geração de empregos e desenvolvimento social e econômico. Essas subvenções governamentais são reconhecidas no resultado do exercício como outras receitas em uma base sistemática conforme os critérios para reconhecimento do benefício são atendidos. A parte referente ao diferimento do ICMS a pagar é registrada no passivo não circulante.

r. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos exercícios apresentados.

s. Demonstrações de valor adicionado

A Companhia elaborou as demonstrações do valor adicionado (DVA) individuais e consolidadas nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das informações financeiras conforme BRGAAP aplicável às companhias abertas, enquanto que para fins de IFRS representam informação financeira adicional.

t. Arredondamento de valores

Todos os valores divulgados nas demonstrações financeiras e notas foram arredondados com a aproximação de milhares de reais, salvo indicação contrária.

u. Normas, interpretações e revisões de normas não vigentes

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

4 Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Contas a receber de clientes e outros créditos

O valor justo de contas a receber e outros créditos é estimado como o valor presente de fluxos de caixa futuros, descontado pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação. Esse valor justo é determinado para fins de divulgação.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Passivos financeiros não derivativos

O valor justo, que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data das informações financeiras.

5 Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco operacional;
- Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro).

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas informações financeiras.

Estrutura do gerenciamento de risco

A Administração tem responsabilidade pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. O gerenciamento de riscos é estabelecido para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. Os procedimentos de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

a. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

Contas a receber de clientes e outros créditos

A exposição da Companhia e sua controlada ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a Administração também considera a demografia da base de clientes, incluindo o risco de crédito da indústria e setor de atuação, uma vez que estes fatores podem ter influência no risco de crédito. Geograficamente não há concentração de risco de crédito. A Companhia estabeleceu um procedimento de crédito sob a qual todo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente. Esta análise é efetuada através de um Grupo de

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

análise de Crédito. As aprovações de créditos são estabelecidas para cada cliente de acordo com a capacidade de pagamento e pontualidade, histórico de compra junto à Companhia e sua controlada e avaliação cadastral, referências bancárias e comerciais. No monitoramento do risco de crédito dos clientes, os mesmos são agrupados de acordo com suas características de crédito, localização geográfica, tipo de indústria, maturidade e existência de dificuldades financeiras anteriores, incluindo se são pessoa física, jurídica ou órgãos públicos.

A Companhia e sua controlada operam basicamente com vendas sob encomenda de clientes finais, firmadas mediante contrato e com pagamentos parciais de acordo com os eventos físicos. A Companhia e sua controlada estabelecem uma provisão para redução ao valor recuperável e que representa sua estimativa de perdas esperadas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos, quando aplicável.

b. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia encontre dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, ao máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar sua reputação.

A Companhia e sua controlada constantemente monitoram suas exigências de fluxo de caixa operacional e na otimização de seu retorno de caixa sobre investimentos. Os passivos financeiros divulgados abaixo são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	Até um ano	Mais de ano	De 3 a 4 anos	Mais de 4 anos	Total
Em 31 de dezembro 2020					
Fornecedores	5.042	-	-	-	5.042
Empréstimos	60.660	19.513	44.840	8.734	133.747
Duplicatas descontadas	6.294	-	-	-	6.294
Em 31 de dezembro 2019					
Fornecedores	9.462	-	-	-	9.462
Empréstimos	45.353	8.176	12.476	7.161	73.166
Duplicatas descontadas	9.090	-	-	-	9.090

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

c. *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros, impactem nos ganhos da Companhia e de sua controlada ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições aos riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de câmbio

A Companhia atua no mercado externo, referente a aquisição de matéria-prima importada. Os resultados da Companhia e de sua controlada estão suscetíveis a sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os ativos e passivos atrelados às moedas estrangeiras, principalmente do dólar norte-americano.

Risco de taxa de juros

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos com taxas de juros variáveis, principalmente CDI e TJLP.

d. *Risco operacional*

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

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e de sua controlada e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade. A principal responsabilidade pelo o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;
- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas;
- Desenvolvimento de planos de contingência;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Padrões éticos e comerciais;
- Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

e. *Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)*

A política da administração da Companhia é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio.

A administração monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total, excluindo participações de não controladores.

A administração procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

A administração monitora o capital usando um índice representado pela dívida líquida, dividido pelo patrimônio líquido ajustado. Para este propósito, a dívida líquida é definida como o total dos passivos (incluindo empréstimos e financiamentos e obrigações por arrendamentos mercantis financeiros), menos caixa e equivalentes de caixa.

A relação da dívida líquida sobre o patrimônio da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Total empréstimos (nota 16)	133.747	73.236
Total duplicatas descontadas (nota 16)	6.294	9.090
Caixa e equivalentes de caixa (nota 6)	(3.452)	(229)
Aplicações financeiras (nota 6)	(1.963)	(769)
Dívida Líquida (A)	134.626	81.328
Total de patrimônio líquido (B)	120.722	98.341
Relação da dívida líquida sobre o patrimônio líquido (A/B)	1,12	0,83

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

6 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e equivalentes de caixa	3.391	229	3.452	229
Aplicações financeiras	<u>1.956</u>	<u>769</u>	<u>1.963</u>	<u>769</u>
	<u>5.347</u>	<u>998</u>	<u>5.415</u>	<u>998</u>

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa não possuem restrições de uso. O caixa e equivalentes de caixa são compostos em sua maioria em valores depositados em conta corrente.

A aplicação financeira corresponde a título de capitalização dado em garantia ao empréstimo mencionado na Nota 16.

7 Contas a receber de clientes

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Duplicatas a receber	60.474	25.938	60.474	25.938
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(2.012)</u>	<u>(4.848)</u>	<u>(2.012)</u>	<u>(4.848)</u>
	<u>58.462</u>	<u>21.090</u>	<u>58.462</u>	<u>21.090</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

A composição de contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	33.521	15.870	33.521	15.870
Vencidas	27.053	10.146	27.053	10.146
1 a 30 dias	16.312	2.933	16.312	2.933
31 a 60 dias	1.295	871	1.295	871
61 a 90 dias	3.167	292	3.167	292
91 a 120 dias	1.270	229	1.270	229
121 a 150 dias	303	82	303	82
151 a 180 dias	35	72	35	72
181 a 210 dias	1.288	64	1.288	64
211 a 240 dias	2.089	50	2.089	50
241 a 270 dias	174	24	174	24
271 a 300 dias	3	155	3	155
301 a 330 dias	-	152	-	152
331 a 365 dias	1	13	1	13
Mais de 365 dias	1.116	5.209	1.116	5.209
Depósitos a classificar	(100)	(78)	(100)	(78)
Total	60.474	25.938	60.474	25.938

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída além de uma estimativa de perda estimada com base nos valores históricos, também com base na avaliação individual dos clientes, nomeadamente o histórico de recebimentos e/ou inadimplência, levando-se em consideração o conhecimento da Administração do mercado de atuação da Companhia.

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está apresentada a seguir

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial do exercício	4.848	4.167	4.848	4.167
Constituição	277	681	277	681
Baixa	(3.133)	-	(3.133)	-
Saldo final do exercício	2.012	4.848	2.012	4.848

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

A despesa com a constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa foi registrada na rubrica “despesas de vendas” na demonstração do resultado do exercício.

O contas a receber oferecido em garantia de empréstimos e financiamentos, quando aplicável, está divulgados na Nota 16.

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Matérias-primas	15.230	12.947	15.230	12.947
Produtos em processo	3	358	3	358
Produtos acabados	70.535	20.896	70.535	20.896
	85.768	34.201	85.768	34.201

Em 31 de dezembro de 2020 a Administração não identificou necessidade de constituir uma provisão para desvalorização nos estoques. A Companhia registrou uma desvalorização de estoques no montante de R\$ 1.083 em 31 de dezembro de 2019, referente a giro, tendo por base o menor valor entre o valor de custo e o valor recuperável. A despesa com a desvalorização dos estoques foi registrada na rubrica “custo dos produtos vendidos” na demonstração do resultado do exercício. Abaixo demonstramos a movimentações da provisão:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	1.083	484	1.083	484
Adições	-	599	-	599
Baixas / reversão	(1.083)	-	(1.083)	-
Saldo final	-	1.083	-	1.083

Não existem estoques oferecidos em garantia de empréstimos e financiamentos (Nota 16).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

9 Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores no exterior	8.997	10.657	8.997	10.657
Fornecedores nacionais	1.674	2.875	1.675	2.876
Adiantamento comissão	-	17	-	17
Outros créditos	2.173	257	2.173	258
	12.844	13.806	12.845	13.808

10 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Imposto Produtos Industrializados (IPI)	3.119	1.899	3.119	1.899
Imposto sobre Circulação – ICMS	3.855	1.616	3.855	1.616
Contribuição – COFINS	1.325	1.436	1.331	1.442
Programa de Integração Social (PIS)	6.793	9.992	6.794	9.993
Imposto de Renda (IRRF)	443	1.520	468	1.545
Contribuição Social (CSLL)	212	606	212	607
	15.747	17.069	15.779	17.102
Ativo não circulante				
Desenvolver Pelotas (i)	2.610	2.610	2.610	2.610
	2.610	2.610	2.610	2.610
	18.357	19.679	18.389	19.712

(i) Relacionado ao incentivo fiscal detalhado na Nota 20 (c).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

11 Investimento em controlada**a. Movimentação**

Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>1.129</u>
Resultado de equivalência patrimonial	<u>(350)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>779</u>
Resultado de equivalência patrimonial	<u>(1.382)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u><u>(603)</u></u>

b. Principais informações da controlada Signove Tecnologia S.A. (i)

	<u>31/12/2020</u>
Total ativo	3.812
Total passivo	4.043
Patrimônio líquido	1.849
Prejuízo do exercício	(2.070)
Participação	66,66%
Quantidade de ações ordinárias (em ações)	399.900

(i) A Signove Tecnologia S.A. é uma empresa de software brasileira focada em pesquisa e desenvolvimento de tecnologias para a Saúde conectada, e no fornecimento de serviços de P&D especializados. A Signove desenvolve soluções para sistemas pervasivos, cloud, mobile computing, e sistemas embarcados.

c. Percentual de participação na controlada em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

	<u>País</u>	<u>Direta</u>
Signove Tecnologia S.A.	Brasil	66,66%

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

12 Imobilizado

	Controladora										
	Equipamentos de fabricação própria	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Instalações	Benfeitorias em bens locados	Terrenos	Obras civis	Imobilizado em andamento	Total
Em 31 de janeiro de 2018											
Custo	86.584	13.755	980	1.677	1.674	1.016	2.786	569	30.892	560	140.493
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(428)	(428)
Depreciação acumulada	(56.682)	(10.055)	(672)	(1.369)	(1.330)	(474)	(1.982)	-	(4.902)	-	(77.466)
Saldo contábil, líquido	29.902	3.700	308	308	344	542	804	569	25.990	132	62.599
Em 31 de dezembro de 2019											
Saldo inicial	29.902	3.700	308	308	344	542	804	569	25.990	132	62.599
Adições	2.537	-	-	6	-	-	-	-	-	15.576	18.119
Baixas (custo)	(2.243)	(23)	-	(1)	-	-	-	-	(157)	(592)	(3.016)
Transferências	13.261	701	-	506	39	5	4	-	-	(14.516)	-
Impairment	(1.249)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.249)
Depreciação	(5.568)	(724)	(91)	(150)	(91)	(74)	(187)	-	(758)	-	(7.643)
Saldo contábil, líquido	36.640	3.654	217	669	292	473	621	569	25.075	600	68.810
Em 31 de dezembro de 2019											
Custo	100.139	14.433	980	2.188	1.713	1.021	2.790	569	30.735	1.028	155.595
Impairment	(1.249)	-	-	-	-	-	-	-	-	(428)	(1.677)
Depreciação acumulada	(62.250)	(10.779)	(763)	(1.519)	(1.421)	(548)	(2.169)	-	(5.660)	-	(85.109)
Saldo contábil, líquido	36.640	3.654	217	669	292	473	621	569	25.075	600	68.810
Em 31 de janeiro de 2020											
Saldo inicial	36.640	3.654	217	669	292	473	621	569	25.075	600	68.810
Adições	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.171	45.171
Baixas (custo)	(5.058)	(516)	(9)	-	-	-	-	-	-	(631)	(6.214)
Transferências	36.323	2.644	-	818	123	-	-	-	250	(40.158)	-
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(30.906)	(728)	(85)	(265)	(68)	(74)	(174)	-	(764)	-	(33.064)
Saldo contábil, líquido	36.999	5.054	123	1.222	347	399	447	569	24.561	4.982	74.703
Em 31 de janeiro de 2020											
Custo	128.073	16.533	800	2.968	1.832	1.021	2.790	569	31.024	5.044	190.654
Impairment	(1.249)	-	-	-	-	-	-	-	-	(428)	(1.677)
Depreciação acumulada	(89.825)	(11.479)	(677)	(1.746)	(1.485)	(622)	(2.343)	-	(6.463)	366	(114.274)
Saldo contábil, líquido	36.999	5.054	123	1.222	347	399	447	569	24.561	4.982	74.703
Taxa anual de depreciação	10%	10%	20%	20%	10%	10%	20%		3%		
Vida útil DF	10	10	5	5	10	10	5	-	40	-	

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Comentários sobre o imobilizado

- a.** Em 31 de dezembro de 2020 a Administração realizou avaliação de seus ativos imobilizados e concluiu não ser necessário a constituição de uma perda por *impairment*. Em 31 de dezembro de 2019, a Administração reavaliou e concluiu que era necessário a constituição de uma perda por *impairment* no montante de R\$ 1.249 relativo a bombas de infusão.
- b.** Não foram identificados valores relevantes de ativo imobilizado nas empresas controladas incluídas no processo de consolidação.
- c.** Os imobilizados oferecidos em garantia de empréstimos e financiamentos, quando aplicável, estão divulgados na Nota 16.
- d.** Uma das principais atividades da Companhia é a venda de insumos de infusão, que é suportada pela locação de bombas de infusão e no retorno destas é verificado se estas bombas serão reparadas ou feita a manutenção, caso contrario as mesmas são baixadas como sucata, não sendo apurado nesse caso ganhos ou perdas.
- e.** Do total da depreciação o montante de R\$ 32.331 está alocado no custo, R\$ 623 alocado nas despesas administrativas e R\$ 110 alocado em despesa com vendas.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

13 Intangível

	Controladora				
	Direito de uso de software	(a) Tecnologia industrial	Marcas e Patentes	Intangíveis em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2018					
Custo	1.938	37.484	13	182	39.617
Impairment	-	(7.786)	-	-	(7.786)
Amortização acumulada	(1.779)	(7.429)	(1)	(19)	(9.228)
Saldo contábil, líquido	159	22.269	12	163	22.603
Em 31 de dezembro de 2019					
Saldo inicial	159	22.269	12	163	22.603
Adições	155	-	-	4.906	5.061
Transferências	-	-	-	(146)	(146)
Impairment	-	3.837	-	(3.837)	-
Amortização	(192)	(1.503)	(1)	(543)	(2.239)
Saldo contábil, líquido	122	24.603	11	543	25.279
Em 31 de dezembro de 2019					
Custo	2.093	41.321	13	1.105	44.532
Impairment	-	(7.786)	-	-	(7.786)
Amortização acumulada	(1.971)	(8.932)	(2)	(562)	(11.467)
Saldo contábil, líquido	122	24.603	11	543	25.279
Em 31 de dezembro de 2020					
Saldo inicial	122	24.603	11	543	25.279
Adições	253	-	-	3.514	3.767
Baixas	-	(1.193)	-	(695)	(1.888)
Transferências	-	1.457	-	(1.457)	-
Amortização	(204)	(5.872)	(1)	(594)	(6.671)
Saldo contábil, líquido	171	18.995	10	1.311	20.487
Em 31 de dezembro de 2020					
Custo	2.346	41.585	13	2.467	46.411
Impairment	-	(7.786)	-	-	(7.786)
Amortização acumulada	(2.175)	(14.804)	(3)	(1.156)	(18.138)
Saldo contábil, líquido	171	18.995	10	1.311	20.487
Taxa anual de depreciação	20%	20%	10%	-	
Vida útil	5	5	10	-	

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Comentários sobre o intangível

a. Tecnologia industrial.

A Administração avalia a viabilidade de conclusão dos projetos e se existe a possibilidade de algum destes sofrer perdas em sua expectativa de rentabilidade futura com a previsão de geração de caixa inferior ao seu valor contábil.

Em 31 de dezembro de 2020, a Administração realizou uma análise sobre a existência de indicativos de *impairment* para o exercício findo nessa data e reaceessou a respectiva avaliação efetuada em 2019, concluindo que, para fins de emissão das demonstrações financeiras relativas a este exercício, ainda não existem expectativas firmes relacionadas a descontinuidade ou reversão de *impairment* já constituídos anteriormente dos projetos e consequentemente, nesta data, não foi registrada nenhuma perda ou reversão por *impairment*.

Do total de projetos em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 13.855 (R\$ 14.312 em 2019) já estão sendo utilizados pela Companhia e, portanto, se tratam de ativos intangíveis de vida útil definida.

b. Do total da amortização o montante de R\$ 84 está alocado no custo, R\$ 6.430 alocado nas despesas administrativas e R\$ 157 alocado em despesa com vendas.

c. Ativos intangíveis no balanço patrimonial consolidado tem a seguinte composição:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total do ativo intangível na controladora	20.487	25.279
Desenvolvimento de software - Signove	<u>2.791</u>	<u>2.789</u>
	<u>23.278</u>	<u>28.068</u>

O projeto de desenvolvimento de software na Signove está apresentado pelo seu valor de custo. Atendendo que o projeto ainda se encontra em curso, ainda não foi iniciada a sua amortização, que se prevê que seja de 10 anos. O respectivo projeto também foi avaliado para fins de *impairment*, conforme demonstrado no item “a” acima.

14 Fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores nacionais	4.430	5.292	4.520	5.322
Fornecedores estrangeiros	<u>612</u>	<u>4.170</u>	<u>612</u>	<u>4.170</u>
	<u>5.042</u>	<u>9.462</u>	<u>5.132</u>	<u>9.462</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

15 Partes relacionadas

Os principais saldos do passivo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com acionistas, profissionais-chave da administração e outras partes relacionadas.

Transações com acionistas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Financiamento – BNDES (a)	<u>51.123</u>	<u>-</u>
	<u>51.123</u>	<u>-</u>

(a) Refere-se ao empréstimo captado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e classificados em passivo circulante e não circulante, conforme demonstrado na Nota 16.

Transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Signove - Contas a receber	<u>3.892</u>	<u>1.790</u>
	<u>3.892</u>	<u>1.790</u>

As contas a receber e as transações efetuadas junto à Signove foram eliminadas nas demonstrações financeiras consolidadas.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal chave da Administração é composta por diretores e conselheiros da Companhia.

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Salários	<u>3.815</u>	<u>2.714</u>
Encargos	<u>128</u>	<u>97</u>
Outros benefícios	<u>579</u>	<u>482</u>
	<u>4.522</u>	<u>3.293</u>

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego, bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço ou outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta Administração.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

16 Empréstimos e financiamentos

Banco	Modalidade	Encargos	Controladora		Consolidado	
			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Banco Itaú S.A.	Giro	de 0,99% a.m. a 2,88% a.a.	9.417	8.366	9.417	8.366
Banco Itaú S.A.	Finame	4% a.a.+ TJLP	43	129	43	129
Banco Itaú S.A.	Finimp	de 2,01% a.a. a 3,38% a.a.	2.145	7.121	2.145	7.121
Banco Itaú S.A.	CDC	10,82% a.a	430	-	430	-
Banco Santander S.A	Giro	de 8,42% a.a. a 12,28% a.a e de 6,16% a.a. a 6,55% a.a.+ CDI	19.012	18.299	19.012	18.299
Banco Santander S.A	Finimp	7,61% a.a.	3.196	1.849	3.196	1.849
Finep	Investimento	1,55% a.a. + TJLP	23.334	28.729	23.334	28.729
BNDES	Giro	7,34% a.a. + IPCA	51.123	-	51.123	-
Banco Banrisul	Giro	1,00% a.a. + CDI	-	363	-	363
Banco Unicred	Giro	de 0,65% a.a. a 0,90% a.a. + CDI	-	160	-	160
Banco Safra S.A.	Giro	de 12% a 12,68% a.a.	5.391	1.525	5.391	1.525
Banco ABC S.A.	Giro	14,03% a.a.	5.032	5.009	5.032	5.009
China Construction Bank - CCB	Giro	7,70% a.a.	1.182	-	1.182	-
China Construction Bank - CCB	Finimp	2,06% a.a.	13.442	-	13.442	-
Saldo negativo em bancos			-	1.616	-	1.686
Total de empréstimos e financiamentos			133.747	73.166	133.747	73.236
Passivo Circulante			60.660	45.353	58.571	45.423
Passivo Não Circulante			73.087	27.813	75.450	27.813

Os vencimentos, por ano, estão apresentados abaixo:

	<u>Até um ano</u>	<u>Mais de ano</u>	<u>De 3 a 4 anos</u>	<u>Mais de 4 anos</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2020	60.660	19.513	44.840	8.734	133.747
Em 31 de dezembro de 2019	45.353	8.176	12.476	7.161	73.166

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Cláusulas restritivas

Os contratos de empréstimos e financiamentos contêm cláusulas contratuais restritivas (“covenants”), as quais permitem ao credor considerar antecipadamente vencido o contrato e exigir de imediato o pagamento do saldo devedor em aberto nas seguintes hipóteses:

Inadimplência da Companhia, dos avalistas ou qualquer sociedade indiretamente ligada nas suas obrigações com o banco ou qualquer sociedade ligada ao banco;

Se a Companhia sofrer qualquer medida judicial ou extrajudicial que a critério do banco possa afetar sua capacidade de honrar obrigações;

Se a Companhia sofrer protesto de título, pedir falência ou insolvência, requerer recuperação judicial, convocar credores para propor plano de recuperação extrajudicial;

Transferência de bens e obrigações;

Substituição do devedor solidário por motivo de insolvência;

Se a Companhia iniciar qualquer procedimento de recuperação judicial ou extrajudicial, se for requerida sua falência, ou se houver protesto de título contra a Companhia;

Não cumprimento de qualquer obrigação assumida em outras obrigações celebradas com o banco, suas controladas, controladores ou coligadas;

Se for proposto contra a Companhia ação judicial por não pagamento de dívida certa, líquida e vencida, comprometa o cumprimento de suas obrigações ou garantias;

Se ocorrer qualquer mudança, transferência ou cessão, direta ou indireta, do controle societário/acionário da Companhia, ou ainda se ocorrer incorporação, cisão ou fusão;

Não reforçarem, em caso de perecimento, perda ou depreciação das garantias mencionadas em contrato;

Se houver alteração ou modificação do objeto social.

Se houver sentença condenatória transitada em julgado, em razão da prática de atos, pela Companhia ou seus dirigentes, que importe em discriminação de raça ou de gênero, trabalho infantil, trabalho escravo, assédio moral ou sexual ou crime contra o meio ambiente;

Indícios de crise econômica financeira ou de estado pré-falimentar;

Se for apurada falsidade de qualquer declaração, informação ou documento entregue ao banco;

Se for apurada falsidade de qualquer declaração, informação ou documento entregue ao banco;

Não ocorreram quebras de cláusulas restritivas (covenants) no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Duplicatas descontadas

A Companhia possuía, em 31 de dezembro de 2020, operações de desconto de duplicatas no montante de R\$ 6.294 (R\$ 9.090 em 31 de dezembro de 2019), nas quais a Companhia assume o risco de crédito. Estas operações possuem prazo de 30 a 180 dias e taxa média de encargos financeiros de 075% a.m. em 31 de dezembro de 2020 (1,10% a.m. em 31 de dezembro de 2019).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Por fazer parte do endividamento e, conseqüentemente do cálculo da dívida líquida, a Companhia adota como política a apresentação das operações de desconto de duplicatas para fins de demonstração do fluxo de caixa nas atividades de financiamento.

Garantias

As garantias dos financiamentos e empréstimos são compostas como segue:

Banco	Garantias
Finep	Aval, Fiança Bancária e Imóvel
BNDES	Aaval
Banco Itaú S.A.	Ativo Imobilizado, Veículo, Aval e Duplicatas
Banco ABC S.A.	Aval
Banco Safra S.A.	Duplicatas
Banco Santander S.A.	Aval, Duplicatas e de 10% a 15% de Capitalização
China Construction Bank - CCB	15% Duplicatas

As duplicatas descontadas são garantidas pelo contas a receber que originou a operação de desconto.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Reconciliação da dívida líquida

	Consolidado				
	Empréstimos bancários	Duplicatas descontadas	Caixa e equivalentes	Aplicações financeiras	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2018	58.353	5.435	(250)	(2.119)	61.419
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa					
Obtenção de empréstimos - principal	55.167				55.167
Pagamento de empréstimos - principal	(31.712)				(31.712)
Pagamento de empréstimos - juros	(14.923)				(14.923)
Outras variações		3.655	21	1.350	5.026
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa					
Despesa de juros e variações apropriados	6.351				6.351
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019	<u>73.236</u>	<u>9.090</u>	<u>(229)</u>	<u>(769)</u>	<u>81.328</u>
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa					
Obtenção de empréstimos - principal	174.528				174.528
Pagamento de empréstimos - principal	(87.618)				(87.618)
Pagamento de empréstimos - juros	(41.198)				(41.198)
Outras variações		(2.796)	(3.223)	(1.194)	(7.213)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa					
Despesa de juros e variações apropriados	14.799				14.799
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020	<u>133.747</u>	<u>6.294</u>	<u>(3.452)</u>	<u>(1.963)</u>	<u>134.626</u>

17 Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo circulante				
Salários a pagar	753	741	762	743
INSS a recolher	5.676	3.586	5.682	3.588
FGTS a recolher	167	141	168	141
Provisões sobre a folha	1.653	1.446	1.677	1.457
Outros	189	551	189	551
	<u>8.438</u>	<u>6.465</u>	<u>8.478</u>	<u>6.480</u>
Passivo não circulante				
INSS parcelado (i)	669	5.216	669	5.216
Outros	-	3	-	3
	<u>669</u>	<u>5.219</u>	<u>669</u>	<u>5.219</u>

(i) Parcelamento dos débitos de INSS mantidos pela Companhia relativos ao ano de 2018 e exercícios anteriores. O pagamento, nos termos do parcelamento, será realizado em 60

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

parcelas mensais e consecutivas, com vencimento final em Agosto de 2023. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possui parcelas em atraso.

18 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Foram constituídos, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, imposto de renda e contribuição social diferidos com a seguinte natureza:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivos fiscais diferidos				
Capitalização dos juros sobre empréstimos	107	107	107	107
Depreciação acelerada	1.887	905	1.887	905
Diferença vida útil prédio	1.141	1.141	1.141	1.141
	<u>3.135</u>	<u>2.153</u>	<u>3.135</u>	<u>2.153</u>
Ativos fiscais diferidos				
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	684	1.647	684	1.647
Provisão para contingências trabalhistas	1.607	1.107	1.607	1.107
Provisão para pagamento de royalties	68	-	68	-
Provisão para perdas de estoque	-	368	-	368
Provisões indedutivas	493	-	493	-
Provisão impairment de imobilizado, intangível e impostos	300	2.791	300	2.791
Provisão faturados e não entregues	13.727	-	13.727	-
Prejuízo fiscal	15.986	22.221	16.373	22.608
	<u>32.865</u>	<u>28.134</u>	<u>33.252</u>	<u>28.521</u>
	<u>29.730</u>	<u>25.981</u>	<u>30.117</u>	<u>26.368</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Conciliação do resultado tributável com a despesa (receita) de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	43.280	7.810	42.601	7.619
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada - 34%	(14.715)	(2.655)	(14.484)	(2.590)
Incentivos fiscais	1.831	(829)	1.831	(829)
Reversão de imparidade de impostos	-	(3.125)	-	(3.125)
Registro prejuízo fiscal anos anteriores	-	12.982	-	12.982
Adições e (exclusões), líquidas	2.367	4.285	2.124	4.218
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício				
Corrente	(14.267)	-	(14.276)	(2)
Diferido	3.750	10.658	3.747	10.658
	(10.517)	10.658	(10.529)	10.656
Alíquota efetiva	-24%	136%	-25%	140%

Expectativa de realização dos tributos diferidos ativos

A recuperação dos créditos fiscais está baseada em projeções de resultados tributáveis, bem como na realização das diferenças temporárias para os seguintes exercícios:

	Valor
2021	4.335
2022	9.742
2023	11.831
2024	6.957
Total	32.865

Os estudos de recuperabilidade dos saldos de impostos diferidos ativos realizados pela Companhia e aprovados pelo Conselho de Administração estão fundamentados nos seus planos de negócio e alinhados com as demais projeções utilizadas pela Companhia como, por exemplo, nos testes de recuperabilidade de ativos.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

19 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, cíveis e outros assuntos. Em 31 de dezembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, o saldo da provisão para contingências está baseado na avaliação da possibilidade de perda, estimada pelos consultores jurídicos da Companhia para as questões em litígio judicial de origem cível, trabalhista e tributário. A provisão é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Contingências trabalhistas: consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago nas demissões em virtude da recente reestruturação operacional para a adequação da estrutura de custos recente da Companhia.
- Ações tributárias: consistem em autos de infração de ICMS e IPI movidos contra a Companhia pela Secretaria da Fazenda do Estado do Rio Grande do Sul.

A composição do saldo da controladora e do consolidado é a seguir apresentada:

	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhista	4.726	3.254
	<u>4.726</u>	<u>3.254</u>

A movimentação da provisão para contingências é a seguir a apresentada:

	Controladora e consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial do exercício	3.254	3.148
Constituição	1.742	780
Reversão	-	(674)
Saldo final do exercício	<u>4.726</u>	<u>3.254</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

A Companhia possui uma estimativa de valor referente a processos com perda possível de R\$ 26.023 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 37.647 em 31 de dezembro de 2019), conforme composição demonstrada abaixo:

	31/12/2020	31/12/2019
Tributária	25.011	33.895
Trabalhista	<u>1.012</u>	<u>3.752</u>
	<u><u>26.023</u></u>	<u><u>37.647</u></u>

As perdas possíveis no âmbito tributário da Companhia decorre de um auto de infração emitido por parte do Estado do Rio Grande do Sul, relacionado ao crédito presumido de ICMS originado do FUNDOPEM, imposto de renda retido na fonte e PIS e COFINS, referente aos anos de 2014 e 2015. A redução das perdas possíveis no âmbito trabalhista da Companhia decorre, substancialmente, da alteração na legislação trabalhista no decorrer do ano de 2018.

20 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 2.576.438 ações ordinárias, no valor de R\$ 73.436. O capital social está dividido da seguinte forma:

Acionista	Participação	Ações ordinárias	Total integralizado
Lifemed Administração e Participações Ltda.	41,4%	1.065.600	30.373
Lifemed Capital Participações Ltda.	5,5%	140.593	4.007
BNDES Participações S.A.	21,4%	552.503	15.748
Kumla S.A.	8,4%	215.454	6.141
Fundo BBI Financial I	<u>23,4%</u>	<u>602.288</u>	<u>17.167</u>
Total	<u>100,0%</u>	<u>2.576.438</u>	<u>73.436</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Em 31 de dezembro de 2019, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 2.576.438 ações ordinárias, no valor de R\$ 73.436. O capital social está dividido da seguinte forma:

Acionista	Participação	Ações ordinárias	Total integralizado
Lifemed Administração e Participações Ltda.	41,4%	1.065.600	30.109
Lifemed Capital Participações Ltda.	16,4%	422.285	11.750
BNDES Participações S.A.	21,4%	552.503	16.156
Kumla S.A.	8,5%	219.851	6.609
Fundo BBI Financial I	12,3%	316.199	8.812
Total	100,0%	2.576.438	73.436

	Ações	Valor
Em 31 de dezembro de 2017	2.511.377	68.436
Ações emitidas	65.061	5.000
Em 31 de dezembro de 2018	2.576.438	73.436
Em 31 de dezembro de 2019	2.576.438	73.436
Em 31 de dezembro de 2020	2.576.438	73.436

b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c. Reserva de subvenção para investimentos

A reserva de subvenção para investimentos apropria os valores de subvenções recebidas do Estado através do programa FUNDOPEM/RS (Nota 27) e também a subvenção concedida pela Prefeitura de Pelotas através do reembolso de parte do ICMS durante um prazo de 10 anos, entre 2007 e 2016. Conforme mencionado na Nota 27 às demonstrações financeiras, a Companhia é beneficiária de subvenções governamentais para investimentos, as quais são reconhecidas no resultado do exercício e são excluídas na determinação do lucro tributável pelo imposto de renda e contribuição social. Os benefícios decorrentes desses incentivos não podem ser distribuídos como dividendos aos acionistas e devem ser mantidos em reservas de lucros, exceto para fins de absorção de prejuízos, sendo que as reservas devem ser reconstituídas à medida que lucros sejam gerados, até o montante dos benefícios obtidos.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

d. Distribuição de dividendos

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto social, são reconhecidos como passivo. Qualquer montante adicional ao dividendo mínimo obrigatório é reconhecido no patrimônio líquido.

No exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apurou lucro de R\$ 32.761 mil. A Administração da Companhia propõe a seguinte destinação para o Lucro Líquido do exercício:

Lucro Líquido do exercício	32.761
(-) Constituição de reserva de subvenção	(5.386)
(-) Reserva Legal	(1.638)
Valor a destinar	<u>25.737</u>
Dividendos obrigatórios	6.434
Reserva de lucros para investimento	19.303

Assim, a remuneração total que será proposta aos Acionistas será de R\$ 6.434, correspondentes a R\$ 2,497351 por ação, para as ações ON da Companhia.

21 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Venda de produtos à órgãos governamentais	55.276	62.199	55.276	62.199
Venda de produtos a entidades privadas	173.104	76.629	173.214	76.649
Prestação de serviços (a)	110.911	4.670	110.911	4.670
Impostos sobre as vendas e prestações de serviços	(52.607)	(17.180)	(52.607)	(17.180)
Devoluções e abatimentos	<u>(15.389)</u>	<u>(2.677)</u>	<u>(15.389)</u>	<u>(2.677)</u>
	<u>271.295</u>	<u>123.641</u>	<u>271.405</u>	<u>123.661</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

A receita da Companhia, no montante total de 99,995%, é proveniente de vendas no mercado interno.

- (a) A variação da conta de prestação de serviços se refere ao contrato de prestação de serviço firmado com o Ministério da Saúde – MS para fornecimento de 340 leitos de UTI, para instalação em todos os Estados do Brasil, pelo período mínimo de 6 meses. Desde novembro de 2020 o contrato está sendo renovado em uma base mensal..

22 Despesas por natureza

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Matéria-prima	(87.232)	(30.929)	(87.232)	(30.929)
Remuneração direta	(36.601)	(29.168)	(36.878)	(29.264)
Comissões sobre vendas	(9.999)	(3.439)	(9.999)	(3.439)
Frete sobre vendas	(8.988)	(3.149)	(8.988)	(3.149)
Despesas com viagem	(2.069)	(2.181)	(2.131)	(2.223)
Depreciação e amortização	(39.731)	(11.131)	(39.750)	(11.152)
Serviços pessoas jurídicas	(12.920)	(10.843)	(14.281)	(10.876)
Despesa com marketing	(260)	(394)	(260)	(394)
Despesa aluguel, água, luz e telefone	(1.894)	(1.599)	(2.001)	(1.785)
Provisão para contingência	-	(106)	-	(106)
Gastos com projetos	(658)	(2.008)	(954)	(2.128)
Outras despesas	(14.658)	(7.329)	(14.687)	(7.356)
	<u>(215.010)</u>	<u>(102.276)</u>	<u>(217.161)</u>	<u>(102.801)</u>
Custo dos produtos vendidos	(157.318)	(65.787)	(157.318)	(65.787)
Despesas gerais e administrativas	(24.157)	(12.735)	(26.308)	(13.260)
Despesas de vendas	(33.535)	(23.754)	(33.535)	(23.754)
	<u>(215.010)</u>	<u>(102.276)</u>	<u>(217.161)</u>	<u>(102.801)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

23 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Despesas financeiras				
Despesas de juros	(16.692)	(10.525)	(16.711)	(10.575)
Despesas bancárias	(358)	(535)	(364)	(540)
Variação cambial passiva	(4.728)	(1.387)	(4.728)	(1.387)
Outras despesas financeiras	(2.534)	(2.131)	(2.536)	(2.134)
	<u>(24.312)</u>	<u>(14.578)</u>	<u>(24.339)</u>	<u>(14.636)</u>
Receitas financeiras				
Desconto obtido	161	141	168	162
Variação cambial ativa	6.625	583	6.625	583
Receita de juros	1.469	199	1.469	200
	<u>8.255</u>	<u>923</u>	<u>8.262</u>	<u>945</u>
	<u>(16.057)</u>	<u>(13.655)</u>	<u>(16.077)</u>	<u>(13.691)</u>

24 Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Outras Receitas	181	331	181	331
Crédito presumido de ICMS (Nota 27)	5.386	2.440	5.386	2.440
Provisão contingências	(1.472)	(106)	(1.472)	(106)
Outras despesas ou receitas	339	(2.215)	339	(2.215)
	<u>4.434</u>	<u>450</u>	<u>4.434</u>	<u>450</u>

25 Instrumentos financeiros

A Companhia e sua controlada mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas definidas pela administração da Companhia.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

a. Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro abaixo a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Caixa e equivalentes de caixa	3.391	229	3.452	229
Aplicações financeiras	1.956	769	1.963	769
	<u>5.347</u>	<u>998</u>	<u>5.415</u>	<u>998</u>
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado				
Contas a receber	58.462	21.090	58.462	21.090
Adiantamento a fornecedores	12.844	13.806	12.845	13.808
Outros créditos	538	1.657	539	1.662
Partes relacionadas	3.892	1.790	-	-
	<u>75.736</u>	<u>38.343</u>	<u>71.846</u>	<u>36.560</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado				
Fornecedores	5.042	9.462	5.132	9.492
Empréstimos e Financiamentos	133.747	73.166	133.747	73.236
Duplicatas descontadas	6.294	9.090	6.294	9.090
Outras contas a pagar	3.420	596	3.421	596
Passivos relacionados a contratos com clientes	1.107	191	1.107	191
	<u>149.610</u>	<u>92.505</u>	<u>149.701</u>	<u>92.605</u>

Instrumentos financeiros “não derivativos”

Todos os ativos financeiros “não derivativos” são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado		
	Ativo	Passivo	Resultado
Operação Finimp			
Banco Itaú S.A.	3.586	3.945	(358)
China Construction Bank - CCB	14.341	14.507	(167)
Total			<u>(525)</u>

Os derivativos se tratam operações de FINIMP e são usados apenas para fins econômicos de hedge e não como investimentos especulativos. Entretanto, os derivativos que não se enquadram nos critérios de contabilidade de hedge são classificados como "mantidos para negociação" para fins contábeis e mensurados ao valor justo por meio do resultado. Os derivativos para negociação são classificados como ativo ou passivo circulante. O valor justo total de um derivativo de hedge é classificado como ativo ou passivo não circulante, se o período remanescente para o vencimento do item protegido por hedge for superior a 12 meses.

b. Mensuração do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), e das contas a pagar a fornecedores estejam próximas dos seus valores justos. Em 31

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

de dezembro de 2020, o valor justo de caixa e equivalentes de caixa e contas a receber aproximam-se dos valores contábeis devido à sua natureza de curto prazo ou porque não estão sujeitos a taxas de juros variáveis.

c. **Análise de sensibilidade**

Conforme mencionado na Nota 16, a Companhia possui empréstimos e financiamentos com diversas taxas de juros. Entretanto, a Administração considera que as variações mais significativas estão atreladas as operações pós-fixadas.

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos de taxa fixa

A Companhia não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo valor justo por meio do resultado e não designa derivativos (*swaps* de taxa de juros) como instrumentos de proteção sob um modelo de contabilidade de *hedge* de valor justo. Portanto, uma alteração nas taxas de juros na data de relatório não alteraria o resultado.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Uma alteração de 25% e 50% pontos base nas taxas de juros CDI e TJLP, na data das informações financeiras, teria aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício sobre o saldo de juros não liquidado de acordo com os montantes mostrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente quanto à moeda estrangeira, são mantidas constantes.

	<u>Em 31 de dezembro de 2020</u>		<u>Aumento ou redução do índice</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Índice</u>	<u>25%</u>	<u>50%</u>
Passivos financeiros sujeitos a variação da TJLP				
Empréstimos e financiamentos	1.287	3,33%	4,16%	5,00%
Aumento ou redução da dívida pela variação do índice			<u>11</u>	<u>21</u>
Passivos financeiros sujeitos a variação do CDI				
Empréstimos e financiamentos	218	2,75%	3,44%	4,13%
Aumento ou redução da dívida pela variação do índice			<u>1</u>	<u>3</u>
Passivos financeiros sujeitos a variação do IPCA				
Empréstimos e financiamentos	8.428	4,52%	5,65%	6,78%
Aumento ou redução da dívida pela variação do índice			<u>95</u>	<u>9</u>
Aumento ou redução da dívida total			<u>107</u>	<u>33</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

Análise de sensibilidade de risco da taxa de câmbio

Uma alteração de 25% e 50% pontos base nas taxas de câmbio, na data das informações financeiras, teria aumentado (reduzido) o patrimônio e o resultado do exercício sobre o saldo de adiantamentos a fornecedores estrangeiros de acordo com os montantes mostrados abaixo.

A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente quanto à moeda estrangeira, são mantidas constantes.

	<u>Em 31 de dezembro de 2020</u>		<u>Aumento ou redução da cotação</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Cotação</u>	<u>25%</u>	<u>50%</u>
Saldos expostos ao dólar americano				
Contas a pagar	66	5,1967	6,50	7,80
Adiantamentos a fornecedores				
			<u>86</u>	<u>171</u>
Saldos expostos ao euro				
Contas a pagar	44	6,3779	<u>7,97</u>	<u>9,57</u>
			<u>70</u>	<u>140</u>
Aumento ou redução da variação cambial, líquida			<u><u>156</u></u>	<u><u>312</u></u>

26 Participação nos lucros

A Companhia, baseada na política de remuneração variável, aprovada pela Administração, concede participação nos lucros e resultados aos seus empregados, que está vinculada a um plano de ação, objeto da avaliação dos resultados, bem como ao alcance de objetivos específicos, os quais são estabelecidos e acordados no início de cada ano. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 não ocorreram pagamentos de participações nos lucros.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

27 Obrigações fiscais e tributárias a recolher**a) Obrigações fiscais e tributárias a recolher**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Imposto sobre Circulação – ICMS	187	406	187	406
Imposto de Renda a Recolher	6.010	173	6.016	173
Contribuição Social (CSLL)	2.365	-	2.365	-
Outros impostos	15	11	20	11
	<u>8.577</u>	<u>590</u>	<u>8.588</u>	<u>590</u>
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Passivo não circulante				
ICMS a recolher incentivo (FUNDOPEM)	7.085	8.386	7.085	8.386
ICMS parcelamento	-	-	-	-
IRPJ e CSLL parcelamento	-	188	-	188
	<u>7.085</u>	<u>8.574</u>	<u>7.085</u>	<u>8.574</u>
	<u>15.662</u>	<u>9.104</u>	<u>15.673</u>	<u>9.164</u>

b) ICMS diferido a recolher

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia têm a natureza de subvenções para investimentos estaduais. Os valores das subvenções recebidas do Estado são representados pelo programa FUNDOPEM/RS - Estado do Rio Grande do Sul, que visa atender aos interesses do desenvolvimento regional, de forma a subvencionar os investimentos realizados na expansão de uma unidade industrial no município de Pelotas (RS) e o incremento e manutenção de postos de trabalho. Esta subvenção foi concedida no âmbito da estratégia de fomento ao desenvolvimento industrial definido nos programas FUNDOPEM/RS e INTEGRAR/RS, decreto nº 42.360/03.

O cálculo da subvenção é determinado a partir do montante de ICMS devido incremental e incidente sobre os negócios realizados pelas unidades industriais incentivadas. O valor total deste incentivo estadual é de aproximadamente R\$ 31.000 conforme Termo de Ajuste nº 025/2006, para o período de 19 de outubro de 2006 até 31 de dezembro de 2017, tendo sua revonação prorrogada até o mês de julho de 2021. Desde 2014 a Companhia está habilitada a utilizar o crédito presumido de ICMS de acordo com o decreto estadual do RS 51.074/2013. Esse crédito é apurado com base no saldo de débitos e créditos do mês de ICMS/RS.

A alíquota é de 60% sobre o saldo apurado e lançado no resultado em outros créditos conforme há evidência do atingimento dos critérios para reconhecimento do benefício, durante o período de fruição do benefício do FUNDOPEM/RS.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado em outra forma

O total das subvenções recebidas acumulado é de R\$ 32.510. No exercício de 2020 o montante apropriado foi de R\$ 5.386 (R\$ 2.440 em 2019). As subvenções governamentais têm um tratamento fiscal diferenciado na apuração do lucro real, pois as receitas decorrentes desses benefícios são excluídas da base de cálculo.

28 Resultado por ação

O resultado por ação básico e diluído é calculado com base no resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores no exercício e a respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação neste exercício, comparativamente com o mesmo exercício de 2020, conforme o quadro abaixo:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Resultado do exercício	32.763	18.275
Ações ordinárias	2.576.438	2.576.438
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	<u>2.576.438</u>	<u>2.576.438</u>
Resultado por ação básico (em reais)	<u>12,7164</u>	<u>7,1680</u>
Resultado por ação diluído (em reais)	<u>12,7164</u>	<u>7,1680</u>

Não existe fator diluidor, sendo assim, os lucros básicos e diluídos por ação possuem o mesmo valor.

29 Seguros

A Companhia, com base na avaliação de seus consultores, mantém coberturas de seguros por montantes considerados suficientes para cobrir riscos sobre seus ativos próprios, alugados e os decorrentes de arrendamento mercantil e de responsabilidade civil. A política de seguro leva em conta a dispersão geográfica e o valor individual dos ativos utilizados. Os ativos segurados são a planta, as máquinas e equipamentos localizados em Pelotas, onde se localiza a matriz da Companhia, e as edificações locadas onde a Companhia tem instaladas as áreas comerciais e de assistência técnica em São Paulo. Abaixo as descrições e valores das coberturas:

	31/12/2020
Danos Materiais	54.500.000
Lucros cessantes	33.834.870

* * *