

**Nortec Química S.A**  
**Informações Trimestrais (ITR) em**  
**31 de março de 2021**  
**e relatório sobre a revisão de**  
**informações trimestrais**



## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Nortec Química S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Nortec Química S.A. (a "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.




Nortec Química S.A.

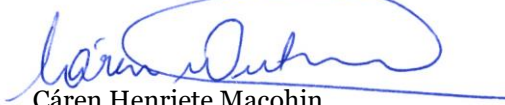
## **Outros assuntos**

### **Demonstração do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2021

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Caren Henriete Macohin  
Contadora CRC 1PR038429/O-3 "T" SC

# Conteúdo

**Relatório da administração**

**Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstração de resultados**

**Demonstração do resultado abrangente**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstração dos fluxos de caixa**

**Demonstração do valor adicionado**

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias**

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

### Resultados 1º Trimestre/2021

A Nortec Química S.A. (citada como "Companhia" ou ainda como "Nortec Química" ao longo deste relatório), empresa brasileira do ramo farmoquímico (químico-farmacêutico), divulga hoje, no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), o resultado do 1º trimestre de 2021, atualizando seus acionistas e o mercado em relação ao seu desempenho, melhorias e dinamicidade na sua administração e, na continuidade de seus Projetos de Pesquisa & Desenvolvimento, sua tradição de 35 anos.

### Principais Indicadores

R\$ mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Δ %
Receita Líquida	58.135	52.519	11%
Produção (kg)	25.924	50.137	-48%
Lucro Bruto	18.468	14.532	27%
EBITDA	13.359	9.622	39%
Lucro Líquido	7.131	2.606	174%

R\$ mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Δ %
Índice Liquidez Imediata	0,45	0,62	-28%
Índice Liquidez Corrente	2,65	2,70	-2%
Índice Grau de Endividamento(*)	53%	52%	2%

(\*) = (Passivo Circulante + Passivo não Circulante)/Patrimônio Líquido

As informações financeiras e operacionais, divulgadas em milhares de Reais, foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.

## Considerações da Administração

A Nortec Química, fortalecendo o seu compromisso com Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação, vem mantendo o ritmo acelerado de investimentos para produção de Novas Moléculas, essenciais ao Sistema Único de Saúde (SUS) e aos seus mais de 250 clientes, no Brasil e no Mundo.

Os projetos dos Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) Indometacina, Olanzapina, Emtricitabina e Zolpidem, avançaram consideravelmente nos últimos meses e têm potencial para passar a compor o portfólio regular de IFAs da Companhia ainda em 2021.

Mesmo com o avanço da COVID-19 no primeiro trimestre deste ano, a Nortec Química garantiu a continuidade das operações, através da atuação contínua do Comitê de Gerenciamento do Coronavírus, reforçando os protocolos já adotados desde o último ano e permitindo o avanço dos investimentos em expansão da capacidade produtiva.

A mobilização do projeto de investimento mantido em parceria com a Financiadora de Pesquisas e Projetos (FINEP), voltado à produção de IFAs de Alta Potência, foi iniciada, permitindo a aquisição de equipamentos da mais moderna tecnologia neste segmento. Também em evolução, os investimentos executados em parceria com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) permitirão aumento da capacidade produtiva ainda em 2021, com a completação mecânica da U-280.

Da mesma forma, a Companhia iniciou projetos comerciais relevantes neste primeiro trimestre, inclusive, com a criação de uma célula de Marketing, visando potencializar os resultados obtidos por meio do planejamento dos projetos de novos desenvolvimentos no longo prazo e o seu posicionamento como a maior fabricante de IFAs da América Latina.

Além dos investimentos realizados com a participação de terceiros, mencionados acima, a Companhia aprovou um pacote relevante de projetos de Capital Próprio para o ano de 2021, o maior desde a entrada do acionista BNDESPar, que permitirá otimizar seus resultados através de adequações em Utilidades, Infraestrutura, Tecnologia de Produção e Segurança do Trabalho.

Com todas estas frentes, a Nortec Química reforça o seu comprometimento com o Complexo Industrial de Saúde do País, com o seus mais de 250 clientes, públicos e privados, e com o dever de garantir a perenidade dos seus negócios.

## Análise Econômica Financeira

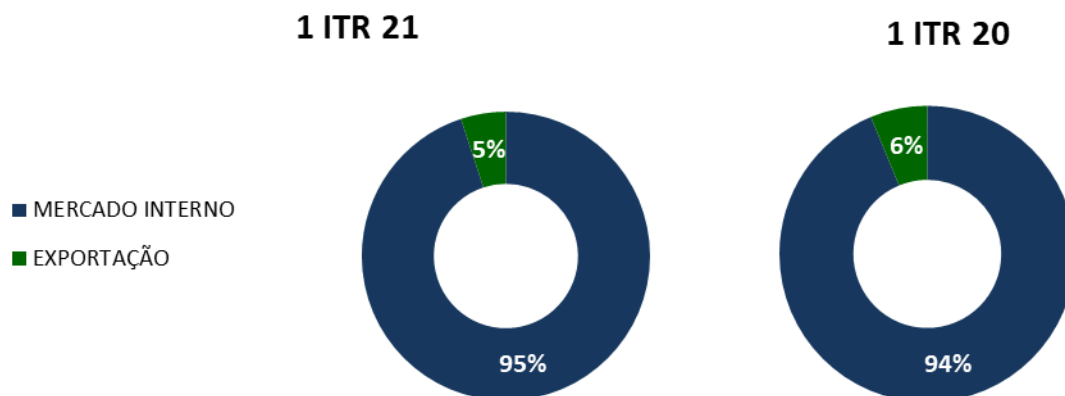
### Faturamento líquido

R\$ Mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Var %
Privado	27.228	33.167	-17,9%
Exportação	2.935	3.273	-10,3%
Governo	24.350	12.113	101,0%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	3.622	3.966	-8,7%
<b>Receita Líquida de Vendas</b>	<b>58.135</b>	<b>52.519</b>	<b>10,7%</b>

A receita líquida, ao final do primeiro trimestre de 2021, alcançou R\$ 58,1 milhões, representando um aumento de 10,7% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 52,5 milhões.

O mercado nacional apresentou aumento de receita, no segmento governamental, principalmente por conta da elevação no volume direto de venda dos produtos.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou redução de 10,3% em comparação ao primeiro trimestre de 2020, representando 5,0% na receita total da Companhia. Os produtos com maior representatividade nas exportações do período foram Prilocaina e Mucato de Isometepteno.



## Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Var %
Receita Líquida de Vendas	58.135	52.519	10,7%
CPV	(39.667)	(37.987)	4,4%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>18.468</b>	<b>14.532</b>	<b>27,1%</b>
Margem Bruta	31,8%	27,7%	4,1 p.p

A Margem Bruta da empresa aumentou 4,1 p.p. quando comparada ao mesmo período do ano anterior. O aumento do lucro bruto é consequente da expansão da receita líquida do período, em conjunto com os grupos de melhorias internas em eficiência fabril e gestão da produtividade, além dos resultados oriundos dos investimentos realizados em melhorias operacionais e expansões.

## Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(6.429)	(6.239)	3,0%
Outras Receitas Operacionais	192	110	74,5%
<b>Despesas/Receitas Operacionais</b>	<b>(6.237)</b>	<b>(6.129)</b>	<b>1,8%</b>
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-10,7%	-11,7%	0,9 p.p

As despesas/receitas operacionais atingiram R\$ 6,2 milhões ao final de março de 2021, representando um aumento de 1,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. Apesar do aumento em números absolutos, houve redução de 0,9 pontos percentuais em relação à receita líquida, atingindo 10,7% no resultado acumulado até março do ano corrente. Dentre estes gastos, estão investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento e Assuntos Regulatórios, seguindo as diretrizes do Planejamento Estratégico da Companhia, que visa melhoria do nível de serviço, o desenvolvimento de novos produtos e a consequente renovação de portfólio, além da busca permanente pela estabilidade das operações através das melhorias contínuas em eficiência interna.



## EBITDA

R\$ Mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Var %
Lucro Líquido	7.131	2.606	173,7%
IRPJ/CSLL	3.699	1.488	148,6%
Resultado Financeiro Líquido	1.401	4.309	-67,5%
Outras Receitas Não recorrentes	(192)	(110)	75,3%
Depreciação e amortização	1.320	1.329	-0,7%
<b>EBITDA</b>	<b>13.359</b>	<b>9.622</b>	<b>38,8%</b>
Receita Líquida de Vendas	58.135	52.519	10,7%
(EBITDA/R.L)	23,0%	18,3%	4,7 p.p

A geração operacional de caixa em março de 2021, medida pelo EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 13,4 milhões positivos, o que representou 23,0% da receita líquida do período, sendo um aumento de 4,7 p.p em relação à março de 2020. Este resultado ocorre como consequência das melhorias contínuas em eficiência fabril, gerando as variações de receita e custos, já mencionadas anteriormente.

## Resultado Financeiro

R\$ Mil	1 ITR 21	1 ITR 20	Var %
Receitas Financeiras	29	92	-68,6%
Despesas Financeiras	(627)	(603)	4,1%
Resultado Cambial Líquido	(803)	(3.798)	-78,9%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(1.401)</b>	<b>(4.309)</b>	<b>-67,5%</b>

O resultado financeiro líquido ao final do primeiro trimestre de 2021 foi negativo em R\$ 1.401 mil, uma variação positiva em relação aos R\$ 4.309 mil negativos no mesmo período do ano anterior, devido, principalmente, ao resultado cambial apurado no ano após a valorização do dólar frente ao real.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 29 mil, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 627 mil, sendo em sua maioria oriundas dos juros sobre os empréstimos e financiamentos captados pela Companhia para financiar seus

investimentos na Unidade de Oncológicos junto à FINEP, e aumento de capacidade das Unidades 280 e 230 junto ao BNDES.

### Liquidez e Endividamento

R\$ Mil	1 ITR 21	DEZ-20	Var %
Empréstimos e Financiamentos	26.457	27.915	-5,2%
Disponibilidade Financeira	28.031	32.189	-12,9%
Dívida Líquida	1.574	4.274	-63,2%
EBITDA	13.359	52.604	-74,6%
Dívida Líquida/EBITDA	11,8%	8,1%	3,7 p.p

A disponibilidade financeira, no final de março de 2021, foi de R\$ 28,0 milhões (R\$ 32,2 milhões em Dez/2020), representando uma redução de 12,9% em relação à posição de dezembro/2020. As aplicações financeiras representam 30% desta disponibilidade.

Em 31 de março de 2021, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 26,5 milhões, estando R\$ 2,8 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 23,6 milhões no passivo não circulante, obtidos por meio de contratos de financiamentos de longo prazo com o BNDES - Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social, com a finalidade de construir as unidades fabris U-230 e U-280, concluídas em agosto de 2017, e para os novos projetos do triênio 2019-2021. Além destes, existe o financiamento obtido junto à FINEP (Financiadora de Estudos e Projetos) em 2019, visando o aumento de capacidade para novos desenvolvimentos na área de Pesquisa & Desenvolvimento e Inovação.

Ao final do primeiro trimestre de 2021 a Companhia não apresenta Dívida Líquida, visto que as disponibilidades são maiores que os empréstimos e financiamentos.

### Patrimônio Líquido

R\$ Mil	1 ITR 21	DEZ-20	Var %
Patrimônio Líquido	163.841	156.710	4,6%
<b>PL/Ações (BRL)</b>			
	<b>1 ITR 21</b>	<b>DEZ-20</b>	<b>Variação</b>
	13,79	13,19	0,60

Ao final do primeiro trimestre de 2021, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 163,8 milhões (R\$ 13,79 por ação), 4,6% superior ao patrimônio líquido alcançado em dezembro de 2020 (R\$ 156,7 milhões e R\$ 13,19 por ação).

A variação do patrimônio líquido é decorrente do lucro líquido apurado no período.

### **Extensão do prazo para composição do percentual de ações em circulação no mercado.**

Em janeiro de 2020, a Nortec Química S.A. enviou um pedido à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão para prorrogação do prazo do contrato de participação no Bovespa Mais, que encerrar-se-ia em 31 de janeiro de 2020. Em 29 de janeiro de 2020, a B3 enviou o memorando nº 003/2020-PRE deferindo a solicitação da Companhia, estendendo o prazo até, no máximo, 30 de setembro de 2020.

Em 27 de setembro de 2020, com a aproximação da data limite para composição do percentual mínimo de ações em circulação no mercado, foi submetido à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, um novo pleito de extensão de prazo, a fim de garantir a conclusão satisfatória das tratativas conduzidas pela Companhia para sua adequação aos regulamentos estabelecidos pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – e CVM. Em 12 de novembro de 2020, a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão deferiu, em caráter extraordinário, o pedido formulado pela Companhia, para a extensão de prazo para composição do Percentual Mínimo de Ações em Circulação, conforme definido no Regulamento de Listagem do Bovespa Mais, até o prazo máximo de 30 de fevereiro de 2021 (“Prazo de Composição do Free Float”).

Diante da segunda onda de pandemia da COVID-19, que, dentre outras consequências, mantém as partes trabalhando em regime de *home office* e a realização de reuniões de forma virtual, o que impacta a execução dos passos necessários para a conclusão da operação, novamente a Companhia solicitou revisão do prazo de Composição do Percentual Mínimo de Ações em Circulação. Assim sendo, diante dos argumentos apresentados, das particularidades do caso e especialmente pela comprovação do progresso para a alienação das ações que garantiriam o *free float* mínimo da Companhia, em cumprimento ao Regulamento do Bovespa Mais, a Diretoria de Emissores comunicou a decisão tomada pelo Presidente da B3, em 14 de dezembro de 2020,

pelo deferimento do pedido. Com efeito, a operação de alienação da totalidade das ações do BNDESPAR deverá ser concluída e informada à B3 e para o mercado, até, no máximo, 30.06.2021, em cumprimento ao disposto no item 3.6.1 do Regulamento.

## **Relacionamento com os Auditores**

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, cumpre-se informar que, no período findo em 31 de março de 2021, os Auditores Independentes da Companhia não foram contratados para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

## **Declaração da Diretoria**

A Diretoria da Nortec Química S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e (ii) as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de março de 2021.

## **Agradecimentos**

A Nortec Química S.A., sempre pautada em seu modelo de Gestão Participativa por Objetivos, que resulta em reuniões frequentes de treinamentos, com talentos próprios nos diversos níveis hierárquicos da Empresa, registra seus agradecimentos a todos que contribuíram para o sucesso obtido no período, em especial a seus clientes, colaboradores e acionistas.

Agradece, em adição, às Instituições e Universidades que alicerçam um trabalho de oxigenação tecnológica, através de contratos de Cooperação Tecnológica, desde a sua fundação.

A Diretoria.

**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 31 de março de 2021**  
*(Em milhares de reais)*

Ativo	Nota			Passivo e patrimônio líquido	Nota		
	explicativa	31/03/2021	31/12/2020		explicativa	31/03/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	19.690	23.888	Fornecedores	11	40.028	13.584
Aplicações financeiras	6	8.341	8.301	Empréstimos e financiamentos com partes relacionadas	12	2.832	4.090
Contas a receber	7	51.138	41.011	Obrigações sociais e trabalhistas	14	4.130	3.511
Estoques	8	78.107	54.424	Obrigações fiscais	15	5.713	4.766
Impostos a recuperar	9	5.942	3.497	Dividendos a pagar		6.053	6.054
Despesas antecipadas		94	137	Participações a pagar		1.151	1.151
Adiantamento Fornecedores		2.388	1.101	Débito p/Devoluções de Clientes		1.675	524
Outros		67	39	Adiantamento de Clientes		367	341
				Outros		618	828
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>165.767</b>	<b>132.398</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>62.570</b>	<b>34.849</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Outros		103	103	Empréstimos e financiamentos com Terceiros	12	7.163	7.163
				Empréstimos e financiamentos com parte relacionadas	12	16.462	16.662
				Provisão para contingências	16	19	90
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	646	768
Imobilizado	10	84.830	83.741				
				<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>24.290</b>	<b>24.683</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>	18		
				Capital social		68.235	68.235
				Reserva de retenção de lucros		79.068	79.068
				Reserva legal		9.407	9.407
				Lucros Acumulados		7.131	-
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>84.933</b>	<b>83.844</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>163.841</b>	<b>156.710</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>250.700</b>	<b>216.242</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>250.700</b>	<b>216.242</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais

**Demonstração do resultado**

**Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais, exceto o resultado por ação)*

	Nota explicativa	31/03/2021	31/03/2020
<b>Receitas Operacionais Líquidas</b>			
Receita líquida de vendas	20	58.135	52.519
Custo dos produtos vendidos	21	<u>(39.667)</u>	<u>(37.987)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>18.468</u>	<u>14.532</u>
<b>Receitas (Despesas) Operacionais</b>			
Despesas com Vendas	22	(5)	(427)
Despesas Gerais e Administrativas	22	(6.424)	(5.812)
Outras receitas operacionais		<u>192</u>	<u>110</u>
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras</b>			
<b>líquidas de impostos</b>		<u>12.231</u>	<u>8.403</u>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	23	29	92
Despesas financeiras		(627)	(603)
Variação cambial líquida		<u>(803)</u>	<u>(3.798)</u>
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<u>(1.401)</u>	<u>(4.309)</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u>10.830</u>	<u>4.094</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	(3.820)	(1.422)
Imposto de renda e contribuição social diferido		<u>121</u>	<u>(66)</u>
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>7.131</u>	<u>2.606</u>
<b>Resultado por ação</b>			
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)	26	<u>0,6004</u>	<u>0,2194</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

**Demonstração do resultado abrangente**

**Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	<b>Nota</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
	<b>explicativa</b>		
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>7.131</u>	<u>2.606</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<u>7.131</u>	<u>2.606</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

**Nortec Química S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR**  
**31 de março de 2021**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de Lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva Legal	Retenção de lucros		
Saldo em 1º de janeiro de 2020		68.235	7.934	58.072	-	134.241
Lucro líquido do período					2.606	2.606
<b>Saldo em 31 de março de 2020</b>		<b>68.235</b>	<b>7.934</b>	<b>58.072</b>	<b>-</b>	<b>136.847</b>
Saldo em 1º de janeiro de 2021		68.235	9.407	79.068	-	156.710
Lucro líquido do período					7.131	7.131
<b>Saldo em 31 de março de 2021</b>	20	<b>68.235</b>	<b>9.407</b>	<b>79.068</b>	<b>7.131</b>	<b>163.841</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais



**Demonstração dos fluxos de caixa**

**Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	Nota explicativa	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do período		7.131	2.606
Ajustes:			
Depreciação	10	1.320	1.330
Variação cambial		-	3.798
(Reversão) para perda nos Estoques	8	962	(49)
(Reversão) para Contingência Trabalhista	16	(71)	-
Provisão (Reversão) de PCLD	7	(23)	35
Baixa de Ativo Permanente	10	115	
Resultado financeiro	12	398	441
Outros		-	(11)
Variações em:			
Contas a receber		(10.104)	(2.389)
Estoques		(24.646)	(6.220)
Impostos a recuperar		(1.033)	(1.064)
Outros ativos		(1.272)	216
Fornecedores		26.444	5.915
Obrigações sociais e trabalhistas		619	235
Obrigações fiscais		947	353
Outros passivos		846	(578)
Pagamento de Impostos (IRPJ/CSLL)		(1.411)	(1.295)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>222</b>	<b>3.323</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de Imobilizado		(2.216)	(2.464)
Aplicações Financeiras		(40)	(1.601)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b>		<b>(2.256)</b>	<b>(4.065)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Captação de empréstimos e financiamentos		-	2.425
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(1.411)	(1.415)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(753)	(461)
<b>Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades de financiamento</b>		<b>(2.164)</b>	<b>549</b>
<b>Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(4.198)</b>	<b>(193)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	23.888	18.348
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		19.690	18.155
<b>Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(4.198)</b>	<b>(193)</b>

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

**Demonstração do valor adicionado**

**Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
<b>Receitas</b>		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	63.352	55.978
Outras receitas	220	133
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
(Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(29.348)	(28.414)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(5.927)	(5.180)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>28.297</b>	<b>22.517</b>
<b>Depreciação e amortização</b>	<b>(1.320)</b>	<b>(1.329)</b>
<b>Valor adicionado líquido produzido pela companhia</b>	<b>26.977</b>	<b>21.188</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras	1.317	2.259
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>28.294</b>	<b>23.447</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	-	-
<b>Pessoal</b>		
Remuneração direta	5.225	4.975
Benefícios	2.297	1.645
FGTS	392	403
	<b>7.914</b>	<b>7.023</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
Federal	6.561	4.035
Estadual	3.784	3.093
Municipal	31	
	<b>10.376</b>	<b>7.128</b>
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>		
Juros	627	603
Aluguéis	197	186
Variação cambial passiva	2.049	5.901
	<b>2.873</b>	<b>6.690</b>
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		
Lucros retido	7.131	2.606
	<b>7.131</b>	<b>2.606</b>
<b>Valor Adicionado total distribuído</b>	<b>28.294</b>	<b>23.447</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

## **Notas explicativas às informações contábeis intermediárias**

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

### **1 Contexto operacional**

As atividades da Nortec Química S.A. (“Nortec” ou “Companhia”) compreendem basicamente a industrialização, comercialização, importação e exportação de produtos químicos e farmoquímicos, pesquisas e desenvolvimento de tecnologias de produtos, prestação de serviços de assistências técnicas nas áreas comercial, tecnológica e de produção de terceiros. Está localizada na Rua Dezessete, 200 A, B, C e D, no Distrito Industrial Mantiquira Duque de Caxias em Xerém, cidade de Duque de Caxias, no estado do Rio de Janeiro.

Em 23 de novembro de 2012, a Companhia obteve o registro de Companhia Aberta na Categoria “A” na Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Essa categoria autoriza a negociação de quaisquer valores mobiliários do emissor em mercados regulamentados de valores mobiliários.

Os principais clientes da Companhia são: Fundação Oswaldo Cruz - FIOCRUZ e Blanver Farmoquímica, de forma regular e contínua. Complementam a lista dos principais clientes a Brainfarma, Sanofi, Takeda, Cristália e Eurofarma.

#### **1.1 Liberação de recursos proveniente do financiamento BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social)**

Em novembro de 2018, a Nortec firmou um contrato de financiamento com o BNDES para projetos de expansão para o Triênio 2019-2021 no valor de R\$ 26.328. O contrato de financiamento BNDES-Nortec foi subdividido em seis subcréditos para as seguintes finalidades: Plano de Inovação, Reforma P&D, Expansão da capacidade produtiva, Implantação do novo prédio administrativo, Implantação da subestação de energia e Implantação dos galpões de armazenamento. Nos dias 15 de fevereiro de 2019, 06 de setembro de 2019, 08 de novembro de 2019, 11 de agosto de 2020 e 16 de dezembro de 2020 a Companhia recebeu parte dos recursos relacionados a quatro subcréditos.

#### **1.2 Extensão do prazo para composição do percentual de ações em circulação no mercado.**

Em janeiro de 2020, a Nortec enviou um pedido à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão para prorrogação do prazo do contrato de participação no Bovespa Mais, que encerrar-se-ia em 31 de janeiro de 2020. Em 29 de janeiro de 2020 o Orgão regulatório enviou um memorando nº 003/2020-PRE deferindo a solicitação da Companhia, estendendo o prazo até, no máximo, 30 de setembro de 2020.

Em 27 de setembro de 2020, com a aproximação da data limite para composição do percentual mínimo de ações em circulação no mercado, foi submetido à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, um novo pleito de extensão de prazo, a fim de garantir a conclusão satisfatória das tratativas conduzidas pela Companhia para sua adequação aos regulamentos estabelecidos pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – e CVM. Em 12 de novembro de 2020, a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

deferiu em caráter extraordinário o pedido formulado pela Companhia, para a extensão de prazo para composição do Percentual Mínimo de Ações em Circulação, conforme definido no Regulamento de Listagem do Bovespa Mais, até o prazo máximo de 26 de fevereiro de 2021 (“Prazo de Composição do Free Float”). Diante a segunda onda de pandemia de Covid-19, que, dentre outras consequências, mantém as partes trabalhando em regime de home office e a realização de reuniões de forma virtual, o que impacta a execução dos passos necessários para a conclusão da operação, novamente a Companhia solicitou revisão do prazo de Composição do Percentual Mínimo de Ações em Circulação. Assim sendo, diante dos argumentos apresentados, das particularidades do caso e especialmente pela comprovação do progresso para a alienação das ações que garantiriam o free float mínimo da Companhia, em cumprimento ao Regulamento do Bovespa Mais, a Diretoria de Emissores comunicou a decisão tomada pelo Presidente da B3, em 14 de dezembro de 2020, pelo deferimento do pedido. Com efeito, a operação de alienação da totalidade das ações do BNDESPAR deverá ser concluída e informada à B3 e para o mercado, até, no máximo, 30 de junho de 2021, em cumprimento ao disposto no item 3.6.1 do Regulamento.

### **1.3 Ofício circular nº 02/2020 da CVM – COVID-19**

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia efetuou uma análise dos riscos e incertezas relacionados ao Covid-19 e não identificou nenhum impacto relevante até o momento que requeresse ajuste sobre essas demonstrações financeiras.

Em virtude da pandemia do Novo Corona Virus, a Companhia adotou as diversas ações para a prevenção dos seus colaboradores e prestadores de serviço, todas de acordo com os protocolos da OMS e a Fundação Oswaldo Cruz (Fio Cruz).

Em 19 de março foi criado um comitê responsável para tratar de todos assuntos sobre a Covid-19 e tomando diversas ações para reduzir ao máximo o risco de contaminação, dentre delas distribuição de álcool em todas as salas, limitação de pessoas no refeitório obedecendo o distanciamento recomendado pela OMS, todos os colaboradores e visitas que são de extrema necessidade terão suas temperaturas medidas, aumento na higienização de todas as áreas da Companhia, distribuição de material técnico para todos os colaboradores baseado nas recomendações da Fio Cruz e Ministério da Saúde.

Na data de 25 de março de 2020, o comitê seguindo orientações do médico ( Infectologista), que cuida da medicina do trabalho na Companhia há mais de 30 anos, adotaram as seguintes ações. Início de palestras informando sobre os cuidados necessários para prevenção do Covid-19 e avaliação para a escolha da empresa de serviço de enfermagem que atuará 24h, durante 7 dias por semana, para atender todos os funcionários da Companhia. Em 26 de março de 2020 a Companhia fechou o processo seletivo com a empresa de enfermagem, com a anuência do médico (Infectologista), em seguida ele se reuniu com os profissionais da empresa de enfermagem passando todas as orientações sobre o assunto de acordo com as recomendações do conselho federal de infectologia e as diretrizes compatíveis da Fio Cruz e Ministério da Saúde.

Devido a área de atuação da Companhia ser de suma importância na cadeia farmacêutica e para o Sistema Único de Saúde (SUS), não houve impactos nas vendas e margens operacionais para o período dos três meses findo em 31 de março de 2021.

A administração continua a ter uma expectativa positiva quanto aos recursos necessários para passar por este período sem oscilações, ao mesmo tempo que a base contábil da continuidade operacional permanece apropriada. A pandemia da COVID-19 não gerou impactos negativos nos desempenhos econômico e financeiro da Companhia durante o primeiro trimestre de 2021, bem como não afetou sua liquidez.

No período findo de três meses de 2021, a Companhia registrou um lucro líquido de R\$ 7.131. As unidades fabris continuaram em pleno funcionamento, em seus turnos normais, tendo a Administração adotado, através do Comitê para gerenciamento da COVID-19, uma série de medidas validadas pelos protocolos do Ministério da Saúde, a modo de garantir a segurança de todos os seus funcionários. Vale ressaltar que a Companhia não reduziu a jornada nem a remuneração de nenhum de seus colaboradores.

Diante do aumento no faturamento, que ocasionou um resultado superior ao do exercício de 2020, e o funcionamento normal de suas unidades fabris, a Administração entende não haver a necessidade da realização dos testes de recuperabilidade em seus ativos imobilizados e redução dos seus ativos financeiros.

#### **1.4 Celebração de Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças entre BNDES Participações S.A. – (“BNDESPAR”) e Alta Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (“FIP Alta”)**

Conforme “Fato Relevante” divulgado em 1º de outubro de 2020, foi celebrado nesta mesma data, um Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças entre BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (“BNDESPAR”) e Alta Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (“FIP Alta”), para alienação de 2.375.479 (dois milhões, trezentas e setenta e cinco mil, quatrocentas e setenta e nove) ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia de propriedade do BNDESPAR ao FIP Alta (“Contrato”), representando, nesta data, 20% (vinte por cento) do capital social votante e total da Companhia e a totalidade da participação acionária detida pelo BNDESPAR no capital social da Companhia (“Operação”).

Ressalta-se, no entanto, que a realização da Operação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições suspensivas, incluindo a realização de auditoria satisfatória do FIP Alta na Companhia, a negociação de um novo Acordo de Acionistas da Companhia e a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”), estabelecidos no Contrato e outras condições comuns a esse tipo de operação. No fechamento da Operação, o atual Acordo de Acionistas da Companhia será rescindido e um novo Acordo de Acionistas será celebrado entre os acionistas da Companhia e o FIP Alta.

Na data de 08 de março de 2021, foi publicado no Diário Oficial da União (“DOU”) o despacho de aprovação, sem restrições, do ato de concentração submetido ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”).

Na data de 24 de março de 2021, foi emitida a certidão de trânsito em julgado da solicitação ao CADE, formalizando em definitivo a aprovação, sem restrições, da operação. Com isso, a condição precedente referente à obtenção da autorização do CADE pode ser considerada cumprida pelas partes.

## 2 Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e as informações contábeis intermediárias em conformidade com as normas do CPC 21 (R1) e IAS 34 – Interim Financial Reporting emitida pelo IASB – International Accounting Standards Board e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Em conformidade com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações trimestrais se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

Notas explicativas não apresentadas:

- Práticas e políticas contábeis;
- Estimativas e julgamentos contábeis críticos;
- Qualidade do crédito dos ativos financeiros;

A emissão dessas informações trimestrais, foram aprovadas pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia em 14 de maio de 2021.

## 3 Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e moeda de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## 4 Resumo das principais práticas Contábeis

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Por isso, essas informações contábeis trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo de 31 de dezembro de 2020.

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	8.301	7.882
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	11.389	16.006
	<u>19.690</u>	<u>23.888</u>

- (i) Referem-se a quotas de fundos de investimento com resgate automático que possuem alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, independentemente do vencimento dos ativos e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

## 6 Aplicações financeiras

	31/03/2021	31/12/2020
Certificados de Depósitos Bancários - CDB		
HSBC Bank do Brasil	5.017	4.994
Banco Bradesco S/A	3.324	3.307
	8.341	8.301

As aplicações financeiras descritas no quadro acima possuem vencimentos superiores a 90 dias e estão apresentadas no ativo circulante considerando a expectativa de realização no curto prazo.

As aplicações financeiras são remuneradas mensalmente por taxas de 97% a 99% (97% a 100,5% em 2020) do CDI.

## 7 Contas a receber

	31/03/2021	31/12/2020
Cientes nacionais	50.054	40.459
Cientes estrangeiros	1.331	822
Provisão de PCLD	(247)	(270)
	51.138	41.011

Os principais clientes da Companhia são Fundação Oswaldo Cruz – FIOCRUZ, Brainfarma Indústria Química e Farmaceutica S/A, Sanofi Aventis Farmaceutica Ltda. e Fundação Para o Remédio Popular - FURP que representam, em 31 de março de 2021, cerca de 79% do saldo de contas a receber de clientes nacionais (83% em 31 de dezembro de 2020). A Companhia tem por política de negociação de recebimento de clientes o prazo de 90 dias para o mercado privado nacional.

### Saldos por vencimento do contas a receber

	31/03/2021	31/12/2020
A vencer	34.799	27.759
Vencidos até 30 dias	13.706	10.028
Vencidos de 31 até 60 dias	520	3.281
Vencidos de 61 até 120 dias	2.187	-
Vencidos de 121 até 180 dias	-	-
Vencidos acima de 180 dias	173	213
	51.385	41.281

Os valores de contas a receber que encontram-se vencidos, referem-se a uma série de clientes que não têm histórico de inadimplência.

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 31 de março de 2021 e de 31 de dezembro de 2019 foi determinada da seguinte forma:

	A vencer	Com 30 dias em atraso	Com 60 dias em atraso	Com 90 dias em atraso	Com mais de 90 dias em atraso	Perdas realizadas a 100%	Total
<b>Cientes Privados - Nacionais</b>							
31 de março de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	24.359	86	-	-	0	19	<b>24.462</b>
Provisão para perdas	<b>(5)</b>	-	-	-	-	<b>(19)</b>	<b>(24)</b>
<b>Cientes Nacionais - Governo</b>							
31 de março de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	9.805	13.092	507	2.188	-	-	<b>25.592</b>
Provisão para perdas	<b>(2)</b>	<b>(41)</b>	<b>(3)</b>	<b>(20)</b>	-	-	<b>(66)</b>
<b>Cientes Privados - Estrangeiros</b>							
31 de março de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	638	524	13	-	-	156	<b>1.331</b>
Provisão para perdas	-	<b>(2)</b>	-	-	-	<b>(156)</b>	<b>(158)</b>
Total de Provisão para perdas - 2021							<b>(247)</b>
<b>Cientes Privados - Nacionais</b>							
31 de dezembro de 2020							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	16.010	1.368	-	-	-	19	<b>17.397</b>
Provisão para perdas	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	-	-	-	<b>(19)</b>	<b>(26)</b>
<b>Cientes Nacionais - Governo</b>							
31 de dezembro de 2020							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	



Contas a receber de clientes	11.407	8.374	3.281	-	-	-	<b>23.062</b>
Provisão para perdas	<b>(2)</b>	<b>(27)</b>	<b>(20)</b>	-	-	-	<b>(49)</b>
<b>Cientes Privados - Estrangeiros</b>							
31 de dezembro de 2020							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	342	286	-	-	-	194	<b>822</b>
Provisão para perdas	-	<b>(1)</b>	-	-	-	<b>(194)</b>	<b>(195)</b>
Total de Provisão para perdas - 2020							<b>(270)</b>

A constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa foi registrada no resultado do exercício como “Despesas com Vendas”. Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados do contas a receber quando não há expectativa de recuperação dos recursos. Em 31 de março de 2021 a provisão de PCLD é de R\$ 247 (R\$ 270 em 31 de dezembro de 2020).

	<b>Provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa</b>
Saldo em 31/12/2020	270
Adições no Período	171
Baixas no Período	<u>(194)</u>
Saldo em 31/03/2021	247
	<b>Provisão para Perdas com Crédito de liquidação duvidosa</b>
Saldo em 31/12/2019	150
Adições no Período	811
Baixas no Período	<u>(691)</u>
Saldo em 31/12/2020	270

## 8 Estoques

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Produtos acabados	29.175	29.362
Produtos em processo	9.712	4.403
Produtos para revenda	105	1.384
Matérias-primas	39.546	18.671
Almoxarifado	725	798

Provisão P/Ajuste ao Valor de Mercado	(1.156)	(194)
	78.107	54.424
	78.107	54.424

Em 31 de março de 2021 o aumento nos estoques de Matérias-primas se deve basicamente ao IFA Tritel-Azido-Timidina, que será produzido e comercializado no 2º trimestre de 2021.

	<b>Provisão para perdas nos Estoques</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	194
Adições	999
Reversões	(37)
Saldo em 31 de março de 2021	1.156
	1.156
	<b>Provisão para perdas nos Estoques</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	288
Adições	608
Reversões	(702)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	194
	194

## 9 Impostos a recuperar

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Antecipação de IRPJ (a)	986	-
Antecipação de CSLL (a)	426	-
IRPJ	612	-
CSLL	1.433	1.387
PIS	225	393
COFINS	1.013	228
IRRF	49	1.043
IPI	23	49
ICMS	1.142	298
Outros	33	33
	5.942	3.497
	5.942	3.497

(a) Em 31 de dezembro de 2020, as antecipações de IRPJ e CSLL foram compensadas com os impostos a recolher com base na apuração anual do imposto de renda e contribuição social.

## 10 Imobilizado

31/03/2021				
	<b>Taxas anuais médias de depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Saldo líquido</b>
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	53.841	(10.184)	43.657
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	38.655	(20.340)	18.315
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.564	(1.201)	363
Veículos	10% a 20%	445	(342)	103
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.145	(3.654)	1.491
Imobilizado em andamento	-	16.773	-	16.773
Outros	4% a 20%	4.573	(2.550)	2.023
		123.101	(38.271)	84.830
		123.101	(38.271)	84.830

31/12/2020				
	<b>Taxas anuais médias de depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Saldo líquido</b>
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,9% a 10%	53.841	(9.864)	43.977
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	37.238	(19.663)	17.575
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.527	(1.166)	361
Veículos	10% a 20%	445	(327)	118
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.142	(3.492)	1.650
Imobilizado em andamento (i)	-	15.854	-	15.854
Outros	4% a 20%	4.549	(2.448)	2.101
		120.701	(36.960)	83.741
		120.701	(36.960)	83.741

### Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/03/2021
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.841	-	-	-	53.841
Máquinas e equipamentos	37.238	16	(5)	1.406	38.655
Móveis e utensílios	1.527	19	(4)	22	1.564
Veículos	445	-	-	-	445
Equipamentos de informática	5.142	-	-	3	5.145
Imobilizado em andamento (i)	18.854	2.465	(115)	(1.431)	16.773
Outros	4.549	24	-	-	4.573
<b>Total</b>	<b>120.701</b>	<b>2.524</b>	<b>(124)</b>	<b>-</b>	<b>123.101</b>

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/12/2020
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.049	-	-	792	53.841
Máquinas e equipamentos	33.465	858	-	3.147	37.238
Móveis e utensílios	1.495	31	(2)	4	1.527
Veículos	445	-	-	-	445
Equipamentos de informática	4.329	244	(5)	619	5.142
Imobilizado em andamento (i)	8.271	13.716	(53)	(5.739)	15.854
Outros	3.324	48	(7)	1.177	4.549
<b>Total</b>	<b>106.483</b>	<b>14.897</b>	<b>(679)</b>	<b>-</b>	<b>120.701</b>

- (i) Os gastos registrados na conta de imobilizado em andamento possuem a seguinte composição:

	31/03/2020	31/12/2020
Obras Cíveis	5.481	5.280
Equipamentos	7.950	7.740
Materiais	2.509	2.252
Montagem	589	349
Outros	244	233
<b>Total</b>	<b>16.773</b>	<b>15.854</b>

## Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldo em 31/03/2021
Instalações	(9.864)	(320)	-	(10.184)
Máquinas e equipamentos	(19.663)	(682)	5	(20.340)
Móveis e utensílios	(1.166)	(39)	4	(1.201)
Veículos	(327)	(15)	-	(342)
Equipamentos de informática	(3.492)	(162)	-	(3.654)
Outros	(2.448)	(102)	-	(2.550)
<b>Total</b>	<b>(36.960)</b>	<b>(1.320)</b>	<b>9</b>	<b>(38.271)</b>

Em 31 de março de 2021, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 61.330 (R\$ 61.330 em 31 de dezembro de 2020), a valor de custo, está dado em garantia ao empréstimo captado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

## 11 Fornecedores

	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	10.670	2.828
Fornecedores estrangeiros (i)	29.358	10.756
	<u>40.028</u>	<u>13.584</u>

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. No período findo em 31 de março de 2021 os principais produtos comprados foram: Tenofovir, Metil Carboxi-Imidazol e Tritil-Azido-Timidina. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram: Tenofovir e Metil Carboxi-Imidazol. Com o objetivo de atender a demanda esperada para o ano de 2021, a Companhia efetua uma programação de pedidos de compras de matérias-primas que serão utilizadas no processo de produção para venda durante no ano vigente. A Administração adota a política de negociação de prazos de pagamentos com os fornecedores superior a 60 dias.

## 12 Empréstimos e financiamentos

A Companhia celebrou contratos de financiamento com o objetivo de financiar pesquisa e desenvolvimento e expansão do parque industrial, conforme descrito abaixo:

**Nortec Química S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR**  
**31 de março de 2021**

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2020	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/03/2021
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	1.436	-	-	13	(14)	(538)	897
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	978	-	-	11	(12)	(366)	611
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	429	-	-	3	(3)	(161)	268
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	1.351	-	-	20	(20)	(337)	1.014
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	56	-	-	1	(6)	(9)	42
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% + TLP	3.434	-	-	120	(134)	-	3.420
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10% + TLP	1.466	-	-	51	(61)	-	1.456
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10% + TLP	8.544	-	308	-	(305)	-	8.547
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10% + TLP	3.058	-	-	110	(129)	-	3.039
Finep - Contrato - 09.19.0010.00	6% ou TJLP	7.163	-	-	69	(69)	-	7.163
		27.915	-	308	398	(753)	(1.411)	26.457
Circulante		4.090						2.832
Não Circulante		23.825						23.625
		27.915						26.457

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2019	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2020
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	3.589	-	-	113	(116)	(2.150)	1.436
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	2.445	-	-	108	(113)	(1.462)	978
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	1.072	-	-	26	(26)	(643)	429
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	2.703	-	-	142	(147)	(1.347)	1.351
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	112	-	-	6	(6)	(56)	56
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% + TLP	2.298	1.079	-	243	(186)	-	3.434
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10% + TLP	1.078	363	-	118	(93)	-	1.466
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10% + TLP	3.471	4.906	361	-	(194)	-	8.544
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10% + TLP	2.020	982	86	169	(199)	-	3.058
Finep - Contrato - 09.19.0010.00	6% ou TJLP	7.051	-	-	418	(306)	-	7.163
		25.839	7.330	447	1.343	(1.386)	(5.658)	27.915
Circulante		5.981						4.090
Não Circulante		19.858						23.825
		25.839						27.915

(i) Contrato BNDES N° 13.2.0554.1

Principal: Limitado a R\$20.996  
Juros: De 1,5% a 4,5% a.a.  
Vencimento: Em 60 parcelas a partir de setembro de 2016 e a última em agosto de 2021.  
Em primeira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, o imóvel de sua propriedade, a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos de sua propriedade instalados e em operação na unidade industrial descrita no contrato e a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos a serem adquiridos com recursos desta operação.  
Garantia:

(ii) Contrato BNDES N° 17.2.0124.1

Principal: Limitado a R\$ 5.527  
Juros: 2,36% a.a. + TJLP  
Vencimento: Em 48 parcelas a partir de janeiro de 2018 e a última em dezembro de 2021.  
Em primeira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, o imóvel de sua propriedade, a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos de sua propriedade instalados e em operação na unidade industrial descrita no contrato e a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos a serem adquiridos com recursos desta operação.  
Garantia:

(iii) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1

Principal: Limitado a R\$ 26.328  
Juros: 3,10% a.a. + TLP  
Vencimento: Em 108 parcelas a partir de dezembro de 2021 e a última em novembro de 2030.  
Em terceira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.  
Garantia:

(iv) Contrato FINEP N° 09.19.0010.00

Principal: Limitado a R\$ 17.975  
Juros: 6% a.a. e TJLP  
Vencimento: Em 97 parcelas a partir de abril de 2023 e a última em abril de 2031.  
Garantia: Carta Fiança

### **Cláusulas restritivas (*Covenants*)**

A Companhia apresenta *covenants* financeiros e não financeiros em seus contratos de empréstimos adquiridos junto ao BNDES. A Administração vem monitorando e até a presente data, não houve nenhuma indicação de não atendimento aos *covenants*.

*i. Covenants financeiros*

O contratos de N° 17.2.0124.1 e N° 18.2.0354.1, firmados em agosto de 2017 e novembro de 2018 respectivamente, além de apresentar alguns *covenants* não financeiros, contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de determinados índices financeiros com parâmetros pré-estabelecidos. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia estava em conformidade com as cláusulas contratuais.

*ii. Covenants não financeiros*

- Redução relevante do quadro de pessoal, atrelada à execução do projeto financiado;
- Existência de sentença condenatória transitada em julgado em razão da prática de atos que importem em trabalho infantil, trabalho escravo ou crime contra o meio ambiente;

- A inclusão, em acordo societário, estatuto ou contrato social da beneficiária, ou das empresas que a controlam, de dispositivo que importe em restrições ou prejuízo à capacidade de pagamento das obrigações financeiras decorrentes desta operação; e
- Manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do Meio Ambiente, durante o período de vigência do contrato.

### 13 Transações com partes relacionadas

	Passivo		Resultado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020
BNDES (Empréstimos) - nota explicativa 12	19.294	20.752	(329)	(457)
	19.294	20.752	(329)	(457)

#### Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração da Companhia inclui os membros da diretoria estatutária e Conselho de Administração.

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Companhia nos trimestres findo em 31 de março de 2021 e 2020 foram de R\$ 522 e R\$ 572, respectivamente.

### 14 Obrigações sociais e trabalhistas

	31/03/2021	31/12/2020
Encargos sociais a recolher	777	828
Encargos assistenciais a pagar	178	102
Provisão de férias	2.683	2.581
Provisão de 13º salário	492	-
	4.130	3.511

### 15 Obrigações Fiscais

	31/03/2021	31/12/2020
ICMS a recolher	50	541
Imposto de Renda Retido na Fonte	166	1.250
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	5.461	2.944
Outros	36	31
	5.713	4.766



## 16 Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos tributários, trabalhistas, cíveis e de outras naturezas, cujas discussões se encontram em andamento nas esferas administrativa e judicial. O risco de perda associado a cada processo é avaliado periodicamente pela Administração em conjunto com seus consultores jurídicos externos e leva em consideração: (i) histórico de perda envolvendo discussões similares; (ii) entendimentos dos tribunais superiores relacionados a matérias de mesma natureza; (iii) doutrina e jurisprudência aplicável a cada disputa. Com base nessa avaliação, a Companhia constitui provisão para contingência para aqueles processos cuja avaliação de risco é considerada como provável de perda.

	<b>Causas trabalhistas</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	90
Adições	-
Reversões	(71)
Saldo em 31 de março de 2021	19
<b>Causas trabalhistas</b>	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	348
Adições	19
Reversões	(3)
Baixas por pagamento	(47)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	90

Em 31 de março de 2021, a Companhia possuía processos judiciais sem provisão constituída por não possuir uma nova obrigação presente como resultado de evento passado, e apresentar classificação de risco possível de perda. Com base na opinião dos assessores judiciais da Companhia e avaliação da própria administração, as provisões tributárias, cíveis e trabalhistas classificadas com prognóstico de perda possível totalizam o montante de R\$ 6.740 (R\$ 7.559 em 31 de dezembro de 2020).

## 17 Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
IRPJ diferido	475	565
CSLL diferido	171	203
	646	768

A Companhia, fundamentada em estudos técnicos de viabilidade, realizados anualmente, que demonstram a capacidade de geração de lucros tributáveis futuros, mantém o crédito fiscal de imposto de renda e contribuição social decorrentes de diferenças temporárias, que somente serão dedutíveis quando atenderem a legislação fiscal. A movimentação do impacto no resultado do período está demonstrada abaixo:

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	999	41
Provisão de PCLD	171	141
Juros Capitalizados	(308)	(164)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(203)	(15)
Reversão da PCLD	(194)	(110)
Reversão de Contingências	(71)	-
Reversão de Perdas com Estoque	(37)	(90)
	357	(197)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado - 34%</b>	<b>121</b>	<b>(66)</b>

## 18 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 31 de março de 2021, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 68.235 (R\$ 68.235 em 31 de dezembro de 2020) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

	Ações Ordinárias	%	Total
Acionista controlador e demais acionistas	9.501.915	80	9.501.915
Banco Nacional de Desenvolvimento - BNDES	2.375.479	20	2.375.479
Outros	1	0	1
	11.877.395	100	11.877.395

### ***Ações ordinárias***

Todas as ações têm os mesmos direitos com relação aos ativos líquidos residuais da Companhia.

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão o direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

#### **b. Dividendos**

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei 6.404/76.

#### **c. Natureza e propósito das reservas**

##### ***Reserva Legal***

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

##### ***Reserva de retenção de lucros***

É constituída com a finalidade de assegurar a disponibilidade de recursos próprios para o desenvolvimento dos negócios sociais e destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital para projeto de expansão da planta fabril da Companhia.

De acordo com o art. 199 da Lei nº 6.404/76, alterado pela Lei nº 11.638/07, estabelece que o somatório das Reservas de Lucros, exceto as Reservas de Contingências, Incentivos fiscais e Lucros a Realizar, não poderá ser superior ao montante do Capital Social. Diante deste cenário a Administração estará deliberando o excedente para o aumento de capital.

## **19 Imposto de renda e contribuição social**

Os valores de imposto de renda e contribuição social que afetaram o resultado do exercício apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal combinada:

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL )	10.830	4.094
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	195	194
Provisão de Perdas com Estoque	999	41
Provisão para contingências	-	-
Provisão para PCLD	171	239
Exclusões:		
Reversão para contingências	(71)	-
Reversão para PCLD	(194)	-

Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(37)	(90)
Outros	<u>(640)</u>	<u>(278)</u>
Lucro tributável	<u>11.253</u>	<u>4.200</u>
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	3.826	1.428
Outros	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	3.820	1.422
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(121)</u>	<u>66</u>
Alíquota efetiva	<u>35%</u>	<u>36%</u>

## 20 Receita Líquida de Vendas

Segue abaixo conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020:

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Receita bruta	63.352	55.978
Menos:		
Vendas Canceladas	(1.417)	(360)
Impostos sobre vendas	<u>(3.800)</u>	<u>(3.099)</u>
	<u>58.135</u>	<u>52.519</u>

## 21 Custos dos Produtos Vendidos

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Custo dos Materiais	(26.655)	(26.905)
Custo c/ Pessoal	(6.579)	(5.768)
Custo c/ Serv. Terceiros	(738)	(580)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(3.314)	(2.483)
Custo c/ Depreciação	<u>(1.102)</u>	<u>(1.102)</u>
Custos dos Produtos Vendidos	<u>(38.388)</u>	<u>(36.838)</u>
Custo dos Produtos Revendidos	<u>(1.279)</u>	<u>(1.149)</u>
	<u>(39.667)</u>	<u>(37.987)</u>

## 22 Despesas operacionais

	31/03/2021	31/03/2020
Despesas com vendas	(28)	(391)
Despesas com PCLD	23	(36)
Despesas com Vendas	(5)	(427)
Despesas com pessoal	(2.993)	(2.796)
Serviços de terceiros	(1.185)	(969)
Ocupação e utilidades	(655)	(615)
Publicidade e Propaganda	(36)	(120)
Despesas gerais	(1.340)	(1.085)
Depreciação	(215)	(227)
Despesas Gerais e Administrativas	(6.424)	(5.812)
Despesas operacionais	(6.429)	(6.239)

## 23 Resultado financeiro

	31/03/2021	31/03/2020
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros	(399)	(416)
Descontos concedidos	(57)	(19)
Despesas bancárias	(119)	(83)
Acréscimos legais s/tributos	(18)	(15)
IOF	(3)	(51)
Outros	(31)	(19)
Total	(627)	(603)
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimento de aplicações financeiras	8	51
Descontos recebidos	7	12

Receita de juros	3	1
Outros	11	28
<b>Total</b>	29	92
Varição Cambial Ativa	1.246	2.102
Varição Cambial Passiva	(2.049)	(5.900)
<b>Varição cambial líquida</b>	(803)	(3.798)
<b>//Resultado financeiro líquido</b>	(1.401)	(4.309)

## 24 Instrumentos financeiros

### 24.1 Gestão de risco de capital

A Companhia administra seu capital, para assegurar que ela possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos detalhados na nota explicativa 12), deduzidos pelo caixa, saldos de bancos e pelo patrimônio líquido da Companhia (que inclui capital emitido, reservas, lucros acumulados), conforme apresentado nas Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido.

O índice de alavancagem em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 está demonstrado a seguir:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	26.457	27.915
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(19.690)	(23.888)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	(8.341)	(8.301)
<b>Dívida líquida (A)</b>	(1.574)	(4.274)
Total do patrimônio líquido (B)	163.841	156.710
Total do capital (A + B)	162.267	152.436
Índice de alavancagem financeira - %	(1,0%)	(2,8%)

## 24.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>		
Caixa e equivalente de caixa	19.690	23.888
Aplicações financeiras	8.341	8.301
Contas a receber	51.138	41.011
<b>Passivos financeiros</b>		
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>		
Empréstimos e financiamentos – partes relacionadas	19.294	20.752
Empréstimos e financiamentos – com terceiros	7.163	7.163
Fornecedores	40.028	13.584

A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo ou de proteção (“hedge”) em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

## 24.3 Objetivos da administração dos riscos financeiros

O Departamento de Tesouraria Corporativa da Companhia coordena o acesso aos mercados financeiros domésticos e estrangeiros, monitora e administra os riscos financeiros relacionados às operações da Companhia. Esses riscos incluem o risco de mercado (inclusive risco de moeda, risco de taxa de juros e outros riscos de preços), o risco de crédito e o risco de liquidez.

## 24.4 Riscos de mercado

Por meio de suas atividades, a Companhia fica exposta principalmente a riscos financeiros decorrentes de mudanças nas taxas de câmbio e nas taxas de juros. A Administração entende que esses riscos são inerentes ao perfil das operações da Companhia e ela opera equacionando de forma adequada esses riscos. Logo, a Administração não usa instrumentos financeiros derivativos para administrar sua exposição aos riscos relacionados às taxas de câmbio e de juros, nem tampouco se utiliza de derivativos ou outros ativos de risco com caráter especulativo.

As exposições ao risco de mercado são mensuradas em bases contínuas e acompanhadas pela Administração.

## 24.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; conseqüentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. No

período findo em 31 de março de 2021, o dólar norte-americano sofreu uma valorização de 9,63 % frente ao real (31 de dezembro de 2020 - valorização de 28,93 %). A exposição ao risco de câmbio em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

<b>Ativo</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Moeda de Exposição</b>
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	8.261	7.862	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	1.331	822	US\$
Adiantamento a fornecedores	1.672	378	US\$
<b>Passivo</b>			
Seguro Transporte	391	354	US\$
Fornecedores estrangeiros	29.358	10.756	US\$

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

## 24.6 Gestão do risco de taxa de juros

### *Ativos financeiros*

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 28.031 em 31 de março de 2021 (R\$ 32.189 em 31 de dezembro de 2020) são mantidos, substancialmente, em fundos de investimento e aplicações em títulos privados, emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

O risco de taxa de juros vinculados aos ativos decorre da possibilidade de ocorrerem queda nessas taxas e, conseqüentemente, na remuneração desses ativos.

### *Passivos financeiros*

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que obtêm empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12 no valor de R\$ 26.457 em 31 de março de 2021 (R\$ 27.915 em 31 de dezembro de 2019). Entretanto, as taxas obtidas nos financiamentos são baixas, comparadas a outras formas de financiamento existentes no mercado. Dessa forma, esse risco é atenuado.

## 24.7 Análise de sensibilidade

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, adiantamento a fornecedores, seguro transporte e contas a pagar em moeda estrangeira além de aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos atrelados a outros índices.



Na elaboração da análise de sensibilidade, foram consideradas as curvas de mercado da B3 S.A. para o dólar norte-americano e as informações projetadas pelo BNDES para os seguintes índices TJLP, TLP e CDI, considerando as seguintes premissas:

Definição de um cenário provável do comportamento do risco que é referenciada por fonte externa independente (Cenário Provável).

Definição de dois cenários adicionais com deteriorações de 25% e 50% na variável de risco considerada (Cenário Possível e Cenário Remoto, respectivamente).

Em 31 de março de 2021, a análise de sensibilidade dos principais ativos e passivos financeiros, expostos às variações de taxas de juros, taxas de câmbio e aos índices inflacionários, e os seus respectivos impactos no resultado do exercício, estão demonstrados para o período de 90 dias, quando deverão ser apresentadas as próximas informações trimestrais contendo tal análise.

### ***Riscos de taxa de juros***

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras e empréstimos, cujos saldos em 31 de março de 2021:

Operação		Saldo contábil em 31/03/2021	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Aplicações Financeiras	CDI	8.341	8.526	231	8.758	278	8.804
Empréstimos e Financiamentos	TJLP	(8.830)	(9.218)	(485)	(9.702)	(581)	(9.799)
Empréstimos e Financiamentos	TLP	(16.462)	(16.804)	(428)	(17.232)	(514)	(17.318)
<b>Total</b>		<b>(16.951)</b>	<b>(17.496)</b>	<b>(682)</b>	<b>(18.176)</b>	<b>(817)</b>	<b>(18.313)</b>

O cenário provável considera para os índices TJLP e TLP as taxas de janeiro a março de 2021 obtidas no portal do BNDES, o CDI foi utilizada a acumulada até março de 2021 obtida no portal de finanças.

### ***Riscos de taxa de câmbio***

Considerando as exposições cambiais descritas na tabela de exposição cambial mencionada na nota 24.5, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto de 31 de março de 2021:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 31/03/2021	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Caixa e equivalente de caixa (contratos de câmbio de clientes estrangeiros)	Dólar/Real	8.261	8.186	2.047	10.233	4.093	12.280

Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	1.331	1.319	330	1.649	659	1.978
Adiantamento a fornecedores Seguro	Dólar/Real	1.672	1.657	414	2.071	828	2.485
Transporte	Dólar/Real	(391)	(387)	(97)	(484)	(194)	(581)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(29.358)	(29.093)	(7.273)	(36.366)	(14.547)	(43.640)
<b>Total</b>		<b>(18.485)</b>	<b>(18.318)</b>	<b>(4.579)</b>	<b>(22.897)</b>	<b>(9.161)</b>	<b>(27.478)</b>

O cenário provável considera as taxas futuras do dólar norte-americano para 30 dias, obtidas no portal da B3 S.A.

## 24.8 Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Administração adotou a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência. A Companhia utiliza informações financeiras disponíveis publicamente e seus próprios registros para avaliar seus principais clientes. A exposição da Companhia e as avaliações de crédito de suas contrapartes são continuamente monitoradas. A exposição do crédito é controlada pelos limites das contrapartes, que são revisados e aprovados pela Administração.

O saldo de contas a receber de clientes no montante de R\$ 51.138 em 31 de março de 2021 (R\$ 41.011 em 31 de dezembro de 2020), tem como os maiores volumes devidos pela Fundação Oswaldo Cruz – FIOCRUZ, Brainfarma Indústria Química e Farmaceutica S/A, Sanofi Aventis Farmaceutica Ltda. e Fundação Para o Remédio Popular - FURP, que foram os principais clientes da Companhia (vide nota explicativa 1). As demais contas a receber de clientes estão compostas por um grande número de clientes em diferentes áreas geográficas. Uma avaliação contínua do crédito é realizada na condição financeira das contas a receber. Para fazer face a possíveis perdas com créditos de liquidação duvidosa, é avaliada a necessidade de constituir-se provisão para créditos de liquidação duvidosa para a cobertura desse risco.

A Companhia não está exposta ao risco de crédito com relação a garantias financeiras concedidas a bancos. Adicionalmente, a Companhia não detém nenhuma garantia ou outras garantias de crédito para cobrir seus riscos de crédito associados aos seus ativos financeiros.

As operações com instituições financeiras (caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras), no valor de R\$ 28.031 em 31 de março de 2021 (R\$ 32.189 em 31 de dezembro de 2020), são distribuídas em instituições de primeira linha, evitando risco de concentração. O risco de crédito das aplicações financeiras é avaliado através do estabelecimento de limites máximos de aplicação nas contrapartes, considerando os “ratings” publicados pelas principais agências de risco internacionais para cada uma destas contrapartes.

### ***Gestão do risco de liquidez***

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Diretoria Financeira. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros. A Companhia possui linhas de crédito não utilizadas no montante de R\$ 5.000 à disposição para reduzir ainda mais o risco de liquidez.

<b>Em 31/03/2021</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e três anos</b>	<b>Entre quatro e cinco anos</b>	<b>Total</b>
Fornecedores	40.028	-	-	40.028
Financiamentos	2.832	5.487	18.138	26.457
<b>Em 31/12/2020</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e três anos</b>	<b>Entre quatro e cinco anos</b>	<b>Total</b>
Fornecedores	13.584	-	-	13.584
Financiamentos	4.090	5.662	18.163	27.915

## **25 Cobertura de seguros**

Em 31 de março de 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 245.750 para danos materiais (R\$ 245.500 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 32.750 para responsabilidade civil (R\$ 32.500 em 31 de dezembro de 2020).

## **26 Resultado por ação**

A tabela a seguir reconcilia o lucro do do exercício findo em 31 de março de 2021 e 2020, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020</b>
Lucro líquido	7.131	2.606
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	<u>11.877</u>	<u>11.877</u>
Resultado por ação (básico e diluído)	<u><u>0,6004</u></u>	<u><u>0,2194</u></u>