

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2022
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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 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, incluindo as 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 2022, 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, 12 de maio de 2022

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Caren Henriete Macohin'.

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Resultados 1º Trimestre/2022

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 acumulado do 1º trimestre de 2022, 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 36 anos.

Principais Indicadores

Indicadores	1T22	1T21	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	51.910	58.135	-11%
Volume de Produção (kg)	34.273	25.924	32%
Lucro Bruto (R\$ mil)	12.428	18.468	-33%
EBITDA (R\$ mil)	5.853	13.359	-56%
Lucro Líquido (R\$ mil)	5.935	7.131	-17%

Liquidez e Endividamento	1T22	1T21	Δ %
Índice Liquidez Imediata	0,57	0,45	28%
Índice Liquidez Corrente	3,55	2,65	34%
Índice Grau de Endividamento(*)	48%	53%	-9%

(*) = (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

Ao longo do primeiro trimestre de 2022, a Nortec Química manteve o seu propósito de liderar o mercado de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) no País, através do contínuo investimento em suas operações, garantindo o compromisso de atendimento ao Complexo Industrial de Saúde no Brasil.

A Companhia segue investindo em sua estrutura de Governança e Inteligência de mercado, visando uma melhoria contínua de seus processos de Tecnologia e Pesquisa e Desenvolvimento. Como consequência destes esforços e investimentos, a Companhia finalizou, nos primeiros meses de 2022, a fase de *scale-up* para unidade industrial do IFA Escetamina, que é um anestésico geral utilizado nos tratamentos antidepressivos.

Resultante do trabalho constante em Qualidade e Desenvolvimento, a Nortec Química recebeu licença da *The Medicines Patent Pool* (MPP), com autorização da Pfizer, para produzir o IFA Nirmatrelvir, que é indicado para o tratamento via oral contra casos de Covid-19 considerados leves. O acordo entre a Pfizer e o MPP visa expandir a produção, distribuição e acesso a aproximadamente 53% da população mundial em 95 países de baixa e média renda.

Nas frentes de expansão, os projetos em parceria com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) permanecem com o ritmo acelerado, no intuito de permitir a entrada da Companhia no mercado de IFAs de Alta Potência e viabilizar a produção de novas moléculas, utilizando Tecnologia Industrial de primeira linha, para o Brasil e para o mundo. A conclusão da expansão da Unidade U-280, assim como a inauguração do Kilolab de Alta Potência estão previstos para o primeiro semestre de 2022, o que visa garantir maior capacidade de desenvolvimento de novas moléculas e, com isso, manter um portfólio de IFAs atualizado, para atender às necessidades da população e dos clientes.

A implementação de práticas ESG é outro tema fundamental para empresas que buscam a sustentabilidade de seus resultados. Na Nortec Química, existem exemplos práticos de ESG que trazem resultados mensuráveis. Recentemente foi implementado novo sistema de vácuo seco, substituindo bombas de anel líquido, o que acarretou uma melhor eficiência de processo e também uma redução significativa no consumo de água. Destaque também para a gestão dos

resíduos realizada até o fim de seu processamento, e uma estação de tratamento de efluentes moderna, com injeção de oxigênio para melhor tratamento do efluente industrial.

Em governança, o Comitê de Estratégia segue apoiando o Conselho de Administração em análises e decisões sobre o futuro da empresa. Estão sendo implementadas novas políticas visando a redução e gerenciamento dos riscos inerentes ao negócio.

Por fim, e mais importante, no âmbito social a Nortec Química S.A. desempenha um papel social relevante, permitindo o abastecimento do Sistema de Saúde brasileiro de forma equânime, atendendo a diversas empresas farmacêuticas. A Companhia preza bastante a educação dos seus funcionários, incentivando o estudo e financiando bolsas para cursos de especialização, línguas e outros, a fim de contribuir com o crescimento profissional e pessoal dos seus colaboradores.

Análise Econômica Financeira

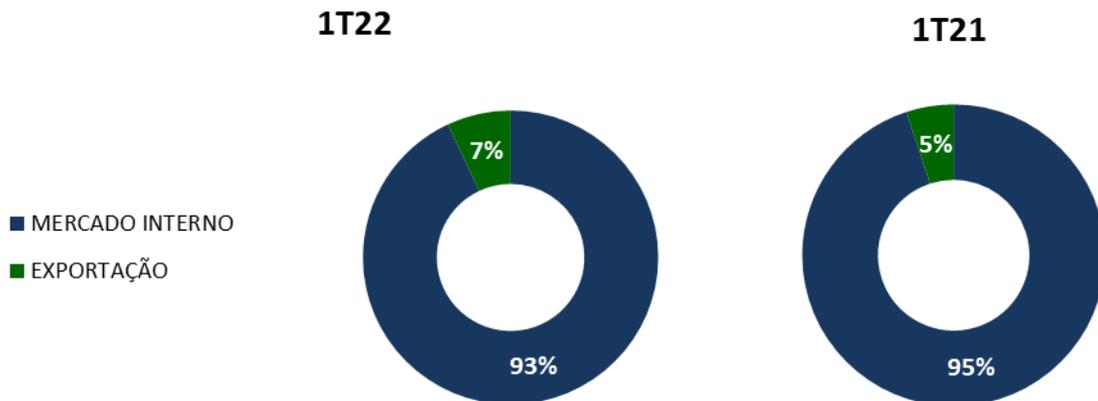
Faturamento líquido

R\$ Mil	1T22	1T21	Var %
Privado	25.541	27.228	-6,2%
Exportação	3.620	2.935	23,3%
Governo	22.749	24.350	-6,6%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	0	3.622	-100,0%
Receita Líquida de Vendas	51.910	58.135	-10,7%

A receita líquida acumulada, ao final do 1º trimestre de 2022, alcançou R\$ 51,9 milhões, representando uma redução de 10,7, % em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 58,1 milhões.

O mercado nacional apresentou redução de aproximadamente 6% de receita, tanto no segmento governamental quanto no privado, impactado pela valorização do real frente ao dólar e pela redução de volume de vendas, devido aos cronogramas de entregas, acordados com os clientes. A Companhia acredita que a maior parte deste volume será recuperada ao longo do ano, com impacto relevante já no resultado do segundo trimestre.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou aumento de 23,3% em comparação com os três primeiros meses de 2021, representando 7,0% na receita total da Companhia. Este aumento é reflexo da estratégia da Nortec Química de internacionalização da marca, com consequente aumento do volume de vendas no primeiro trimestre. Os produtos com maior representatividade nas exportações do período foram Espironolactona, Citrato de Orfenadirina e Prilocaina.



Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	1T22	1T21	Var %
Receita Líquida de Vendas	51.910	58.135	-10,7%
CPV	(39.482)	(39.667)	-0,5%
Lucro Bruto	12.428	18.468	-32,7%
Margem Bruta	23,9%	31,8%	-7,8 p.p

O lucro bruto da Companhia reduziu em 32,7%, no resultado acumulado do primeiro trimestre de 2022 em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado principalmente da redução de receita líquida e também pela pressão inflacionária internacional de custos de materiais e logística. A margem bruta da empresa reduziu 7,8 p.p. quando comparada ao mesmo período do ano anterior.

Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	1T22	1T21	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(7.891)	(6.429)	22,7%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	105	192	-45,3%
Despesas/Receitas Operacionais	(7.786)	(6.237)	24,8%
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-15,0%	-10,7%	-4,3 p.p

As despesas operacionais atingiram R\$ 7,8 milhões ao final de março de 2022, representando um aumento de 24,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. O aumento de despesas está relacionado ao crescente investimento em Pesquisa & Desenvolvimento, Assuntos Regulatórios e Comercial/Marketing, seguindo as diretrizes do Planejamento Estratégico da Companhia, que visa a melhoria do nível de serviço, certificações internacionais para permitir uma atuação mais forte nos mercados externos, o desenvolvimento de novos produtos para permitir constante atualização do portfólio, além da busca permanente pela estabilidade das operações através das melhorias contínuas em eficiência interna.

EBITDA

R\$ Mil	1T22	1T21	Var %
Lucro Líquido	5.935	7.131	-16,8%
IRPJ/CSLL	1.464	3.699	-60,4%
Resultado Financeiro Líquido	(2.757)	1.401	-296,8%
Outras Receitas	(105)	(192)	-45,3%
Depreciação e amortização	1.316	1.320	-0,3%
EBITDA	5.853	13.359	-56,2%
Receita Líquida de Vendas	51.910	58.135	-10,7%
(EBITDA/R.L)	11,3%	23,0%	-11,7 p.p

A geração operacional de caixa ao final de março de 2022, medida pelo EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 5,9 milhões positivos, o que representou 11,3% da receita líquida do período.

Resultado Financeiro

R\$ Mil	1T22	1T21	Var %
Receitas Financeiras	680	29	2244,8%
Despesas Financeiras	(656)	(627)	4,6%
Resultado Cambial Líquido	2.733	(803)	-440,3%
Resultado Financeiro Líquido	2.757	(1.401)	-296,8%

O resultado financeiro líquido ao final de março de 2022 foi positivo em R\$ 2,8 milhões, uma variação positiva em relação aos R\$ 1,4 milhões negativos do mesmo período em 2021, devido, principalmente, ao resultado cambial sobre matérias-primas importadas no período e também pelo aumento de receitas financeiras resultantes dos juros mais altos.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 680 mil, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 656 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 da Unidade 280 aliado à expansão de laboratórios junto ao BNDES.

Liquidez e Endividamento

R\$ Mil	1T22	4T21	Var %
Empréstimos e Financiamentos	(42.276)	(43.096)	-1,9%
Disponibilidade Financeira	28.784	42.878	-32,9%
Dívida Líquida	(13.492)	(218)	6089,0%
EBITDA LTM*	40.327	47.412	-14,9%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA LTM*	-0,33x	0x	

*LTM (*Last Twelve Months*) = Últimos 12 meses

A disponibilidade financeira, no final de março de 2022, foi de R\$ 28,8 milhões (R\$ 42,9 milhões em Dez/2021), representando uma redução de 32,9% em relação à posição de dezembro/2021. As aplicações financeiras representam 55% desta disponibilidade.

Em 31 de março de 2022, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 42,3 milhões, estando R\$ 1,8 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 40,5 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 garantir projetos de expansão da Unidade 280 e de laboratórios, e também obtidos 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.

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresentava dívida líquida de 13,5 milhões. O perfil da dívida é de longo prazo, o que permite uma gestão conservadora do caixa, vide o cronograma de amortização abaixo, em R\$ mil.

Cronograma amortização (R\$/mil)	12 Meses	13-36 Meses	37-60 Meses	>60 Meses	Total
Empréstimos e Financiamentos	1.824	10.414	10.530	19.508	42.276

Patrimônio Líquido

R\$ Mil	1T22	4T21	Var %
Patrimônio Líquido	190.067	184.132	3,2%

PL/Ações (BRL)		
1T22	4T21	Variação
16,00	15,50	0,50

Ao final do primeiro trimestre de 2022, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 190,1 milhões (R\$ 16,00 por ação), 3,2% superior ao patrimônio líquido alcançado em dezembro de 2021 (R\$ 184,1 milhões e R\$ 15,50 por ação).

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

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 2022, 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 Informações Financeiras referentes ao período findo em 31 de março de 2022.

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 março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/03/2022	31/12/2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota	31/03/2022	31/12/2021
	explicativa				explicativa		
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	12.894	30.125	Fornecedores	11	32.210	22.569
Aplicações financeiras	6	15.890	12.753	Empréstimos e financiamentos	12	1.824	1.916
Contas a receber	7	60.244	58.643	Obrigações sociais e trabalhistas	13	4.564	4.126
Estoques	8	76.524	58.600	Obrigações fiscais	14	1.692	2.452
Impostos a recuperar	9	8.692	7.829	Dividendos a pagar		7.903	7.903
Despesas antecipadas		261	319	Participações a pagar		421	421
Adiantamento Fornecedores		3.256	3.708	Débito p/Devoluções de Clientes		1.247	2.640
Outros		215	529	Adiantamento de Clientes		133	120
				Outros		183	139
Total do ativo circulante		177.976	172.506	Total do passivo circulante		50.177	42.286
Não circulante				Não circulante			
Outros		64	64	Empréstimos e financiamentos	12	40.452	41.180
Imobilizado	10	103.501	95.547	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	845	519
				Total do passivo não circulante		41.297	41.699
				Patrimônio líquido	17		
				Capital social		89.230	89.230
				Reserva de retenção de lucros		66.157	66.157
				Reserva legal		11.205	11.205
				Reserva de Incentivo Fiscal		17.540	17.540
				Resultado do Período		5.935	-
Total do ativo não circulante		103.565	95.611	Total do patrimônio líquido		190.067	184.132
Total do ativo		281.541	268.117	Total do passivo e patrimônio líquido		281.541	268.117

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	31/03/2022	31/03/2021
Receitas Operacionais Líquidas			
Receita líquida de vendas	19	51.910	58.135
Custo dos produtos vendidos	20	(39.482)	(39.667)
		<hr/>	<hr/>
Lucro bruto		12.428	18.468
		<hr/>	<hr/>
Receitas (Despesas) Operacionais			
Despesas com Vendas	21	(276)	(5)
Despesas Gerais e Administrativas	21	(7.615)	(6.424)
Outras despesas (receitas) operacionais	21	105	192
		<hr/>	<hr/>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras		4.642	12.231
		<hr/>	<hr/>
Resultado financeiro	22		
Receitas financeiras		680	29
Despesas financeiras		(656)	(627)
Variação cambial líquida		2.733	(803)
		<hr/>	<hr/>
Receitas (despesas) financeiras líquidas		2.757	(1.401)
		<hr/>	<hr/>
Resultado antes dos impostos		7.399	10.830
		<hr/>	<hr/>
Imposto de renda e contribuição social corrente	18	(1.138)	(3.820)
Imposto de renda e contribuição social diferido	16	(326)	121
		<hr/>	<hr/>
Lucro líquido do período		5.935	7.131
		<hr/>	<hr/>
Resultado por ação			
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)	25	0,4997	0,6004
		<hr/>	<hr/>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido do período		<u>5.935</u>	<u>7.131</u>
Total do resultado abrangente do período		<u>5.935</u>	<u>7.131</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva Legal	Incentivos Fiscais	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total Patrimônio Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2021		68.235	9.407	-	79.068	-	156.710
Lucro líquido do período						7.131	7.131
Saldo em 31 de março de 2021		68.235	9.407	-	79.068	7.131	163.841
Saldo em 1º de janeiro de 2022		89.230	11.205	17.540	66.157	-	184.132
Lucro líquido do período						5.935	5.935
Saldo em 31 de março de 2022	17	89.230	11.205	17.540	66.157	5.935	190.067

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/03/2022	31/03/2021
Resultado antes de impostos		7.399	10.830
Ajustes:			
Depreciação	10	1.316	1.320
(Reversão) para perda nos Estoques	8	(38)	962
(Reversão) para Contingência Trabalhista	15	-	(71)
Provisão (Reversão) de PCLD	7	174	(23)
Baixa de Ativo Imobilizado	10	-	115
Resultado financeiro	12	(134)	398
Provisão de IRPJ / CSLL		(1.464)	(2.288)
Variações em:			
Contas a receber		(1.776)	(10.104)
Estoques		(17.886)	(24.646)
Impostos a recuperar		(863)	(2.444)
Outros ativos		824	(1.272)
Fornecedores		9.641	26.444
Obrigações sociais e trabalhistas		441	619
Obrigações fiscais		(760)	947
Outros passivos		(1.010)	846
Pagamento de Impostos (IRPJ/CSLL)		-	(1.411)
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades operacionais		(4.136)	222
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Imobilizado	10	(8.444)	(2.216)
Aplicações Financeiras		(3.137)	(40)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento		(11.581)	(2.256)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(525)	(1.411)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(989)	(753)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento		(1.514)	(2.164)
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(17.231)	(4.198)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	30.125	23.888
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	5	12.894	19.690
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(17.231)	(4.198)

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	55.535	63.352
Outras receitas	131	220
Insumos adquiridos de terceiros		
(Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(27.387)	(29.348)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<u>(6.606)</u>	<u>(5.927)</u>
Valor adicionado bruto	<u>21.673</u>	<u>28.297</u>
Depreciação e amortização	<u>(1.316)</u>	<u>(1.320)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	<u>20.357</u>	<u>26.977</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	5.859	1.317
Valor adicionado total a distribuir	<u>26.216</u>	<u>28.294</u>
Distribuição do valor adicionado	-	-
Pessoal		
Remuneração direta	5.970	5.225
Benefícios	2.906	2.297
FGTS	541	392
	<u>9.417</u>	<u>7.914</u>
Impostos, taxas e contribuições		
Federal	4.300	6.561
Estadual	3.288	3.784
Municipal	1	31
	<u>7.529</u>	<u>10.376</u>
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	656	627
Aluguéis	259	197
Variação cambial passiva	2.420	2.049
	<u>3.335</u>	<u>2.873</u>
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retido	5.935	7.131
	<u>5.935</u>	<u>7.131</u>
Valor Adicionado total distribuído	<u>26.216</u>	<u>28.294</u>

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

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 Dezesete, 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.

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, 16 de dezembro de 2020, 20 de agosto de 2021 a Companhia recebeu parte dos recursos relacionados a quatro subcréditos. Em 28 de outubro de 2021, a Nortec assinou novo contrato com o BNDES para a suplementação do subcrédito da Expansão da Unidade produtiva U-280, no valor de R\$ 17.191, que foi recebido em 28 de dezembro de 2021.

1.2 Ofício circular nº 02/2020 da CVM – COVID-19

Em março de 2020, autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia efetuou uma análise dos riscos e incertezas relacionados à 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 diversas ações para a prevenção dos seus colaboradores e prestadores de serviço, todas de acordo com os protocolos da OMS e da Fundação Oswaldo Cruz (FioCruz).

Em 19 de março de 2020 foi criado um comitê responsável para tratar dos assuntos relacionados à COVID-19, que implementou diversas medidas para reduzir ao máximo o risco de contaminação, dentre elas a distribuição de máscaras, álcool em gel em todas as salas, limitação de pessoas no refeitório obedecendo o distanciamento recomendado pela OMS, todos os colaboradores e visitas tiveram suas temperaturas corporais medidas, aumento na higienização de todas as áreas da Companhia, testagem em todos os funcionários com sintomas e demais protocolos recomendados pela FioCruz e pelo Ministério da Saúde.

No mês de dezembro de 2021 o departamento de Recursos Humanos da Companhia fez um levantamento dos colaboradores que se imunizaram contra a COVID-19 com a 1^o e 2^o dose e foi verificado que praticamente 100% do quadro de funcionários já foram vacinados, porém a Companhia continua com todas as medidas de segurança recomendadas pela OMS e pelo Ministério da Saúde.

Devido à 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 durante a pandemia.

A administração continua a ter uma expectativa positiva quanto aos recursos necessários para passar por este período sem oscilações, ao mesmo tempo em 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 2022, bem como não afetou sua liquidez.

No período de três meses findo em 31 de março de 2022, a Companhia registrou um lucro líquido de R\$ 5.935. 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, de modo a garantir a segurança de todos os seus funcionários. Vale ressaltar que a Companhia não desligou, reduziu a jornada nem a remuneração de nenhum de seus colaboradores em virtude da COVID-19.

Diante do cenário de lucratividade do primeiro trimestre de 2022, 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.

2 Apresentação e base de preparação das Informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, assim como estão sendo 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) e a IAS 34, bem como 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 2021.

Notas explicativas não apresentadas:

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

A emissão dessas informações trimestrais foi aprovada pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia em 12 de maio de 2022.

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 2021. Por isso, essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo de 31 de dezembro de 2021.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	9.088	9.558
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	<u>3.806</u>	<u>20.567</u>
	<u>12.894</u>	<u>30.125</u>

- (i) Referem-se a quotas de fundos de investimento com resgate automático e sem carência, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, independentemente do vencimento dos ativos e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. No primeiro trimestre do ano de 2022 a Companhia já previa desembolsos relevantes de caixa, devidos principalmente às aquisições de imobilizado para a conclusão da expansão da unidade Fabril U-280 e laboratório oncológico, ampliação dos departamentos de Pesquisa e Desenvolvimento e também para o pagamento de fornecedores de matérias primas.

6 Aplicações financeiras

	31/03/2022	31/12/2021
Certificados de Depósitos Bancários - CDB		
Banco Itaú	4.025	3.931
Banco Santander	-	1.239
Banco do Brasil	11.865	4.129
Banco Bradesco S/A	<u>-</u>	<u>3.454</u>
	<u>15.890</u>	<u>12.753</u>

As aplicações descritas no quadro acima possuem vencimentos superiores a 90 dias, contudo, podem ser resgatadas a qualquer momento e estão apresentadas no ativo circulante considerando a expectativa de realização no curto prazo.

As aplicações financeiras são remuneradas diariamente por taxas de 97% a 100,5% (97% a 100,5% em 2021) do CDI.

7 Contas a receber

	31/03/2022	31/12/2021
Cientes nacionais	58.074	56.989
Cientes estrangeiros	2.602	1.912
Provisão de PCLD	(432)	(258)
	<u>60.244</u>	<u>58.643</u>

A maior parte dos valores de contas a receber que encontram-se vencidos é de clientes sem histórico de inadimplência. Os principais clientes representam, em 31 de março de 2022, cerca de 84% do saldo de contas a receber de clientes nacionais (73% em 31 de dezembro de 2021 do saldo de contas a receber de clientes nacionais). 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

	31/03/2022	31/12/2021
A vencer	46.803	47.129
Vencidos até 30 dias	7.915	5.832
Vencidos de 31 até 60 dias	3.424	5.539
Vencidos de 61 até 120 dias	2.259	214
Vencidos de 121 até 180 dias	-	2
Vencidos acima de 180 dias	275	185
	<u>60.676</u>	<u>58.901</u>

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 31 de março de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 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
Clientes Privados - Nacionais							
31 de março de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	0,05	0,50	2,00	3,00	25,00	100	
Contas a receber de clientes	36.573	-	-	2	-	124	36.699
Provisão para perdas	(19)	-	-	-	-	(124)	(143)

	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
Cientes Nacionais - Governo							
31 de março de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	0,01	0,10	0,20	0,30	0,50	100	
Contas a receber de clientes	7.886	7.897	3.424	2.168	-	-	21.375
Provisão para perdas	(1)	(8)	(8)	(7)	-	-	(24)
Cientes Privados - Estrangeiros							
31 de março de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	1,00	5,00	10,00	25,00	35,00	100	
Contas a receber de clientes	2.343	19	-	-	-	240	2.602
Provisão para perdas	(23)	(2)	-	-	-	(240)	(265)
Total de Provisão para perdas - 2022							<u>(432)</u>
Cientes Privados - Nacionais							
31 de dezembro de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	43.695	3.619	-	-	-	35	47.349
Provisão para perdas	(9)	(12)	-	-	-	(35)	(56)
Cientes Nacionais - Governo							
31 de dezembro de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	2.168	2.108	5.363	-	-	-	9.639
Provisão para perdas	-	(7)	(34)	-	-	-	(41)
Cientes Privados - Estrangeiros							
31 de dezembro de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	1.265	105	176	10	204	152	1.912
Provisão para perdas	-	-	(1)	-	(8)	(152)	(161)
Total de Provisão para perdas - 2021							<u>(258)</u>

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 2022 a provisão de PCLD é de R\$ 432 (R\$ 258 em 31 de dezembro de 2021).

	Provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa
Saldo em 31/12/2021	258
Adições no Período	364
Reversões no Período	(190)
Saldo em 31/03/2022	432
	Provisão para Perdas com Crédito de liquidação duvidosa
Saldo em 31/12/2020	270
Adições no Período	603
Reversões no Período	(615)
Saldo em 31/12/2021	258

8 Estoques

	31/03/2022	31/12/2021
Produtos acabados	26.475	28.135
Produtos em processo	5.498	995
Produtos para revenda	105	98
Matérias-primas (i)	43.372	28.187
Almoxarifado	1.074	1.185
	76.524	58.600

A Administração da Companhia revisa periodicamente a provisão para perdas nos estoques de produtos acabados. O valor da provisão para perda em 31 de março de 2022 é de R\$ 3.024 (R\$ 3.062 em 31 de dezembro de 2021). Os estoques estão apresentados líquidos da provisão para perdas.

- (i) O saldo dos estoques de matérias primas se devem basicamente as compras para atender a demanda do segundo trimestre de 2022.

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.062
Adições	204
Reversões	(242)
	3.024

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de março de 2022	<u><u>3.024</u></u>
	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2020	194
Adições	4.079
Reversões	<u>(1.211)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u><u>3.062</u></u>

A Administração da Companhia revisa periodicamente a provisão para os estoques deteriorados, obsoletos ou lenta rotação de matérias-primas, produtos em processo e revenda. No primeiro trimestre de 2022 não houve provisão para esses estoques (R\$ 283 em 31 de dezembro de 2021).

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2021	283-
Adições	-
Reversões	<u>(-)</u>
Saldo em 31 de março de 2022	<u><u>283</u></u>
	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-
Adições	283
Reversões	<u>(-)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u><u>283</u></u>

9 Impostos a recuperar

	31/03/2022	31/12/2021
CSLL	2.272	2.218
IRPJ	3.485	3.403
IRRF	227	-
PIS	396	298
COFINS	1.814	1.337
IPI	34	40
ICMS	432	501
Outros	32	32
	<hr/>	<hr/>
	<u>8.692</u>	<u>7.829</u>

10 Imobilizado

31/03/2022				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	54.152	(11.461)	42.691
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	42.080	(23.485)	18.595
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.563	(1.344)	219
Veículos	10% a 20%	534	(416)	118
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.739	(4.206)	1.533
Imobilizado em andamento	-	35.822	-	35.822
Outros	4% a 20%	4.976	(2.558)	2.418
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
		<u>146.971</u>	<u>(43.470)</u>	<u>103.501</u>

31/12/2021				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	53.933	(11.142)	42.791
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	40.333	(22.711)	17.622

31/12/2021				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.565	(1.313)	252
Veículos	10% a 20%	534	(396)	138
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.288	(4.067)	1.221
Imobilizado em andamento (i)	-	29.296	-	29.296
Outros	4% a 20%	4.653	(2.531)	2.122
		<u>137.707</u>	<u>(42.160)</u>	<u>95.547</u>

Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/03/2022
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.933	-	-	219	54.152
Máquinas e equipamentos	40.333	4	-	1.744	42.080
Móveis e utensílios	1.566	3	(6)	-	1.563
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	5.287	28	-	423	5.738
Imobilizado em andamento (i)	29.296	9.236	-	(2.708)	35.824
Outros	4.653	-	-	323	4.975
Total	<u>137.707</u>	<u>9.271</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>146.971</u>

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/12/2021
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.841	-	-	92	53.933
Máquinas e equipamentos	37.238	85	(10)	3.020	40.333
Móveis e utensílios	1.527	22	(5)	22	1.566
Veículos	445	-	-	89	534
Equipamentos de informática	5.142	88	-	57	5.287
Imobilizado em andamento (i)	15.854	16.802	-	(3.360)	29.296
Outros	4.549	24	-	80	4.653
Total	<u>120.701</u>	<u>17.021</u>	<u>(15)</u>	<u>-</u>	<u>137.707</u>

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

	31/03/2022	31/12/2021
Obras Civis	11.665	8.452
Equipamentos	15.279	14.069
Materiais	5.254	3.478
Montagem	3.621	3.009
Outros	5	288
Total	35.824	29.296

O aumento do Imobilizado em andamento se deve principalmente pela expansão da Unidade Fabril U-280, permitindo que a Companhia tenha um aumento da sua capacidade produtiva, a conclusão está previsto para o segundo trimestre de 2022.

Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Saldo em 31/03/2022
Instalações	(11.142)	(319)	-	(11.461)
Máquinas e equipamentos	(22.711)	(775)	-	(23.486)
Móveis e utensílios	(1.313)	(36)	6	(1.343)
Veículos	(396)	(20)	-	(416)
Equipamentos de informática	(4.067)	(139)	-	(4.206)
Outros	(2.531)	(27)	-	(2.558)
Total	(42.160)	(1.316)	6	(43.470)

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2021
Instalações	(9.864)	(1.272)	-	(11.142)
Máquinas e equipamentos	(19.663)	(3.058)	10	(22.711)
Móveis e utensílios	(1.166)	(152)	5	(1.313)
Veículos	(327)	(69)	-	(396)
Equipamentos de informática	(3.492)	(575)	-	(4.067)
Outros	(2.448)	(83)	-	(2.531)
Total	(36.960)	(5.215)	15	(42.160)

Em 31 de março de 2022, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 61.330 (R\$ 61.330 em 31 de dezembro de 2021), 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	31/12/2021
Fornecedores nacionais	11.533	8.583
Fornecedores estrangeiros (i)	20.677	13.986
	32.210	22.569

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. Com o objetivo de atender a demanda esperada para o ano de 2022, a Companhia efetua uma programação de pedidos de compras de matérias-primas que serão utilizadas no processo de produção para venda durante o 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:

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros capitalizados	Variação Cambial	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/03/2022
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13%+ TLP	3.959	-	-	-	127	(126)	(111)	3.849
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10%+ 1,13%+ TLP	2.484	-	-	-	79	(79)	(69)	2.415
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10%+1,13% + TLP	9.332	-	309	-	-	(307)	(260)	9.074
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10%+1,13% + TLP	2.994	-	-	-	100	(99)	(84)	2.911
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,10% +1,5%+ TLP	13.652	-	476	-	-	(274)	-	13.854
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,54% +1,5%+ TLP	3.512	-	42	(533)	-	(10)	-	3.010
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (v)	6% ou TJLP	7.163	-	-	-	94	(94)	-	7.163
		43.096	-	827	(534)	400	(989)	(525)	42.276
Circulante		1.916							1.824
Não Circulante		41.180							40.452
		43.096							42.276

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2020	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2021
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	1.436	-	-	20	(23)	(1.433)	-
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	978	-	-	19	(22)	(975)	-
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	429	-	-	5	(6)	(428)	-
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	1.351	-	-	45	(49)	(1.347)	-
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	56	-	-	2	(2)	(56)	-
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13%+ TLP	3.434	589	-	528	(592)	-	3.959
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10% +1,13%+ TLP	1.466	1.051	-	273	(306)	-	2.484
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10%+1,13% + TLP	8.544	912	1.320	-	(1.444)	-	9.332
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10%+1,13% + TLP	3.058	-	-	449	(513)	-	2.994
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,10% +1,5% + TLP	-	13.627	25	-	-	-	13.652
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,54% +1,5% + TLP	-	3.511	1	-	-	-	3.512
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (v)	6% ou TJLP	7.163	-	-	220	(220)	-	7.163
		27.915	19.690	1.346	1.561	(3.177)	(4.239)	43.096
Circulante		4.090						1.916
Não Circulante		23.825						41.180
		27.915						43.096

(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.

(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.

(iii) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1

Principal: Limitado a R\$ 26.328
Juros: 3,10% a.a. + Spread 1,13% + TLP
Vencimento: Em 108 parcelas a partir de dezembro de 2021 e a última em novembro de 2030.
Garantia: 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.

(iv) Contrato BNDES N° 21.9.0101.1

Principal: Limitado a R\$ 17.191
Juros: 3,54% a.a. + Spread 1,5% + TLP
Vencimento: Em 90 parcelas a partir de junho de 2023 e a última em novembro de 2030.
Garantia: Em quarta 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.

(v) 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 contrato de N° 18.2.0354.1, firmado em novembro de 2018, 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 março de 2022 a Companhia estava em conformidade com as cláusulas contratuais.

ii. Covenants não financeiros

Obrigações de não fazer:

- 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

Obrigações de fazer:

- Manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do Meio Ambiente, durante o período de vigência do contrato.

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 findos em 31 de março de 2022 e 2021 foram de R\$ 593 e R\$ 522, respectivamente.

13 Obrigações sociais e trabalhistas

	31/03/2022	31/12/2021
Encargos sociais a recolher	886	966
Encargos assistenciais a pagar	68	220
Provisão de férias	3.039	2.940
Provisão de 13º salário	571	-
	<u>4.564</u>	<u>4.126</u>

14 Obrigações Fiscais

	31/03/2022	31/12/2021
ICMS a recolher	565	1.383
Imposto de Renda Retido na Fonte	218	1.018
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	868	-
Outros	41	51
	<u>1.692</u>	<u>2.452</u>

15 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.

	Causas trabalhistas
Saldo em 31 de dezembro de 2020	90
Adições	-
Reversões	(81)
Baixas por pagamento	<u>(9)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>-</u>

Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía processos judiciais trabalhistas 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 jurídicos da Companhia e avaliação da própria administração, as contingências classificadas com risco possível de perda totalizam o montante de R\$ 3.799 (R\$ 3.590 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de março de 2022, os passivos contingentes acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais cuja a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31/03/2022
Trabalhistas	1.799
Cível Pública	2.000
Total	3.799

Contingência ativa: A Administração da Companhia contratou uma empresa especializada em recuperação de créditos tributários que propôs uma oportunidade de exclusão da receita de subvenção oriunda de benefícios de ICMS na apuração do IRPJ e CSLL. O benefício em questão refere-se à isenção do ICMS através do Convênio 10/2002 (Concede isenção do ICMS a operações com medicamento destinado ao tratamento dos portadores do vírus da AIDS). Adotando uma postura conservadora, a Administração decidiu que somente irá se beneficiar dos créditos tributários e reconhecer em suas demonstrações financeiras, no momento em que a Receita Federal do Brasil homologar os pedidos de ressarcimento.

De acordo com levantamento inicial realizado pelos tributaristas da empresa contratada, demonstramos o efeito fiscal realizando a exclusão da receita de subvenção da base de cálculo do IRPJ e da CSLL:

Efeito Fiscal	2016	2017	2018	2019	2020	Acumulado
Crédito de IRPJ e CSLL	1.760	2.949	4.171	3.885	2.899	15.664
Selic Atualizada até março de 2022	546	635	637	369	196	2.383
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	2.306	3.584	4.808	4.254	3.095	18.047

16 Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo

	31/03/2022	31/12/2021
IRPJ diferido	621	565
CSLL diferido	224	203
	845	519

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:

	31/03/2022	31/03/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos/passivos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	204	999
Provisão de PCLD	364	171
Juros Capitalizados	(828)	(308)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(267)	(203)
Reversão da PCLD	(190)	(194)
Reversão de Contingências	-	(71)
Reversão de Perdas com Estoque	(242)	(37)
	(959)	357
Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado - 34%	(326)	121

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2022, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 89.230 (R\$ 89.230 em 31 de dezembro de 2021) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

Participação Societária em 31 de março de 2022	Número de Ações		%	Total
	Ordinárias	Preferenciais		
Acionista controlador e demais acionistas	9.145.593	-	77	9.145.593
Alta Fundo de Investimentos em Participações Multistratégia Investimento no Exterior - FIP Alta	2.613.028	118.773	23	2.731.801
Outros	1	-	-	1
	11.758.622	118.773	100	11.877.395

Participação Societária em 31 de dezembro de 2021

	Número de Ações		%	Total
	Ordinárias	Preferenciais		
Acionista controlador e demais acionistas	9.145.593	-	77	9.145.593
Alta Fundo de Investimentos em Participações Multistratégia Investimento no Exterior - FIP Alta	2.613.028	118.773	23	2.731.801
Outros	1	-	-	1
	11.758.622	118.773	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.

Ações preferenciais

Cada ação preferencial nominativa, escritural, conversível e sem valor nominal de emissão da Companhia terá direito a um voto nas assembleias gerais da Companhia.

Os titulares de Ações Preferenciais Conversíveis, que possuem prioridade na distribuição de dividendos cumulativos, terão o direito de receber tais dividendos à conta das reservas de capital da Companhia, para os fins do artigo 17, §6º da Lei das Sociedades por Ações.

A totalidade das Ações Preferenciais Conversíveis será obrigatória e automaticamente conversível em ações ordinárias de emissão da Companhia, à razão de 1 (uma) Ação Preferencial Conversível para 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia, na data em que todos os dividendos forem efetivamente recebidos pelos titulares das Ações Preferenciais Conversíveis (ver item b) a seguir). A conversão das Ações Preferenciais Conversíveis aqui prevista será feita (a) pela Companhia, de ofício; ou (b) mediante solicitação escrita dos detentores das Ações Preferenciais Conversíveis.

b. Dividendos

Conforme determina seu estatuto social, a Companhia deve distribuir aos seus acionistas, a título de dividendo mínimo obrigatório relativo a cada exercício fiscal findo em 31 de dezembro, uma quantia não inferior a 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei 6.404/76.

Consta no artigo 7º do Estatuto da Companhia, alterado na data de 20 de maio de 2021, o pagamento preferencial a título de dividendos nas datas de 15 de maio de 2022, no valor de R\$ 1.255, 15 de maio de 2023, no valor de R\$ 2.288, e 15 de maio de 2024, no valor de R\$ 2.288. Os pagamentos devem ser corrigidos a partir da data de 20 de maio de 2021 até o último dia anterior ao pagamento dos dividendos, à taxa de 1,5 % ao ano com base em um ano calendário de 252 dias úteis, composto com a TLP, mais o montante equivalente a 5% da receita líquida obtida

pela Companhia com a comercialização do produto Fumarato de Tenofovir, no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e nos exercícios sociais a findarem em 31 de dezembro de 2022 e 2023, com os pagamentos nas datas mencionadas acima, limitado ao valor de R\$ 2.000.

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 Incentivos Fiscais

Os efeitos desse cálculo são registrados no resultado do exercício como “deduções de vendas”, reduzindo a base para apuração do IRPJ e CSLL. O valor resultante deste benefício não pode ser distribuído aos acionistas e, ao final do exercício, deve ser destinado à conta de Reserva de Incentivos Fiscais, no patrimônio líquido).

Reserva 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. Também pode ser utilizada na.. compensação de prejuízos e distribuição de proventos.

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.

18 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:

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	7.399	10.830
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	97	195
Provisão de Perdas com Estoque	204	999
Provisão para contingências	-	-
Provisão para PCLD	364	171
Exclusões:		
Reversão para contingências	-	(71)
Reversão para PCLD	(190)	(194)
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(242)	(37)
Incentivos Fiscais	(3.112)	-
Outros	(1.096)	(640)
Lucro tributável	<u>3.424</u>	<u>11.253</u>

	31/03/2022	31/03/2021
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	1.164	3.826
Outros	<u>(26)</u>	<u>(6)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	1.138	3.820
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(326)</u>	<u>121</u>
Alíquota efetiva	<u>11%</u>	<u>36%</u>

19 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 2022 e 2021:

	31/03/2022	31/03/2021
Receita bruta	55.535	63.352
Menos:		
Vendas Canceladas	(380)	(1.417)
Impostos sobre vendas	<u>(3.245)</u>	<u>(3.800)</u>
	<u>51.910</u>	<u>58.135</u>

20 Custos dos Produtos Vendidos

	31/03/2022	31/03/2021
Custo dos Materiais	(27.007)	(26.655)
Custo c/ Pessoal	(7.540)	(6.579)
Custo c/ Serv. Terceiros	(837)	(738)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(2.977)	(3.314)
Custo c/ Depreciação	<u>(1.121)</u>	<u>(1.102)</u>
Custos dos Produtos Vendidos	<u>(39.482)</u>	<u>(38.388)</u>
Custo dos Produtos Revendidos	<u>-</u>	<u>(1.279)</u>
	<u>(39.482)</u>	<u>(39.667)</u>

21 Despesas (receitas) operacionais

	31/03/2021	31/03/2021
Despesas com vendas	(102)	(28)
Despesas com PCLD	(174)	23
	<u>(276)</u>	<u>(5)</u>
Despesas com pessoal	(3.743)	(2.993)
Serviços de terceiros	(1.502)	(1.185)
Ocupação e utilidades	(1.074)	(655)
Despesas administrativas	(1.101)	(1.376)
Depreciação	(195)	(215)
Despesas Gerais e Administrativas	(7.615)	(6.424)
Outras despesas (receitas) operacionais	105	192
Total das despesas (receitas) operacionais	(7.786)	(6.237)

22 Resultado financeiro

	31/03/2022	31/03/2021
Despesas financeiras		
Juros	(405)	(399)
Descontos concedidos	(6)	(57)
Despesas bancárias	(49)	(119)
Acréscimos legais s/tributos	(29)	(18)
IOF	(17)	(3)
Outros	(150)	(31)
Total	<u>(656)</u>	<u>(627)</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	533	8
Descontos recebidos	2	7
Receita de juros	3	3
Outros	142	11
Total	<u>680</u>	<u>29</u>
Variação Cambial Ativa	5.153	1.246

	31/03/2022	31/03/2021
Variação Cambial Passiva	(2.420)	(2.049)
Variação cambial líquida	2.733	(803)
Resultado financeiro líquido	2.757	(1.401)

23 Instrumentos financeiros

23.1 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 maximiza 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 2022 e 31 de dezembro de 2021 está demonstrado a seguir:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	42.276	43.096
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(12.894)	(30.125)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	(15.890)	(12.753)
Dívida líquida (A)	13.492	218
Total do patrimônio líquido (B)	190.067	184.132
Total do capital (A + B)	203.559	184.350
Índice de alavancagem financeira - %	6,6%	0,12%

23.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalente de caixa	12.894	30.125
Aplicações financeiras	15.890	12.753
Contas a receber	60.244	58.643

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Passivos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	42.276	43.096
Fornecedores	32.210	22.569

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.

23.3 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.

23.4 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 conservadora esses riscos, operando com uma posição de caixa suficiente para cobrir suas obrigações e mantendo uma estrutura de capital com baixo endividamento. 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.

23.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; consequentemente, 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 2022, o dólar norte-americano sofreu uma desvalorização de 15,10 % frente ao real (31 de dezembro de 2021 - valorização de 7,39 %). A exposição ao risco de câmbio em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

Ativo	31/03/2022	31/12/2021	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	9.014	9.431	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	2.602	2.120	US\$
Adiantamento a fornecedores	2.767	2.402	US\$
Passivo			
Seguro Transporte	38	45	US\$
Fornecedores estrangeiros	20.677	13.986	US\$

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

23.6 Gestão do risco de taxa de juros

Ativos financeiros

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 28.784 em 31 de março de 2022 (R\$ 42.878 em 31 de dezembro de 2021) 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, consequentemente, na remuneração desses ativos.

Passivos financeiros

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que obtém empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12 no valor de R\$ 42.276 em 31 de março de 2022 (R\$ 43.096 em 31 de dezembro de 2021). Entretanto, as taxas obtidas nos financiamentos são baixas e os prazos de amortização são longos, comparadas a outras formas de financiamento existentes no mercado. Além disso, a Companhia tem uma Política conservadora em relação ao caixa e equivalentes de caixa, operando com saldos elevados para mitigação de risco. Como mencionado acima, este caixa e aplicações, também estão expostas (positivamente) à variação nas taxas de juros. Dessa forma, esse risco é atenuado.

23.7 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 referenciado 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 2022, 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 2022:

Operação		Saldo contábil em 31/03/2022	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Aplicações Financeiras	CDI	15.890	16.915	1.281	18.195	1.537	18.451
Fundos de Investimos - Caixa	CDI	3.806	4.051	307	4.358	368	4.420
Empréstimos e Financiamentos	TJLP	(7.163)	(7.599)	(544)	(8.143)	(653)	(8.252)
Empréstimos e Financiamentos	TLP	(35.113)	(36.788)	(2.094)	(38.882)	(2.512)	(39.300)
Total		(22.580)	(23.421)	(1.050)	(24.472)	(1.260)	(24.681)

O cenário provável considera para os índices TJLP e TLP as taxas de janeiro a março de 2022 obtidas no portal do BNDES, o CDI utilizado foi o vigente em 31 março de 2022 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 2022:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 31/03/2022	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	9.014	9.119	2.280	11.399	4.559	13.678
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	2.602	2.632	658	3.290	1.316	3.948
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	2.767	2.799	700	3.499	1.400	4.199
Seguro Transporte	Dólar/Real	(38)	(38)	(10)	(48)	(19)	(58)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(20.677)	(20.917)	(5.229)	(26.147)	(10.459)	(31.376)
Total		(6.332)	(6.405)	(1.601)	(8.007)	(3.203)	(9.609)

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

23.8 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\$ 60.245 em 31 de março de 2022 (R\$ 58.643 em 31 de dezembro de 2021), sendo a maior parte proveniente dos dez maiores clientes da Companhia, com os quais tem uma relação comercial de longa data, com histórico sólido de adimplência de suas obrigações financeiras. 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\$ 28.784 em 31 de março de 2022 (R\$ 42.878 em 31 de dezembro de 2021), 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 pelo gerenciamento do risco de liquidez são do do Conselho de Administração e da Diretoria. 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.

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 31/03/2022				
Fornecedores	32.210	-	-	32.210
Financiamentos	1.824	11.096	29.356	42.276
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 31/12/2021				
Fornecedores	22.569	-	-	22.569
Financiamentos	1.916	5.618	35.562	43.096

24 Cobertura de seguros

Em 31 de março de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 245.900 para danos materiais (R\$ 245.900 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 32.900 para responsabilidade civil (R\$ 32.900 em 31 de dezembro de 2021).

25 Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro do do exercício findo em 31 de março de 2022 e 2021, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido	5.935	7.131
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>0,4997</u></u>	<u><u>0,6004</u></u>