

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de junho 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 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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.



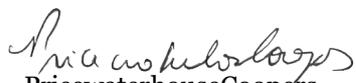
Nortec Química S.A.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho 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, 9 de agosto de 2022


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

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Resultados 2º 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 2º 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 37 anos.

Principais Indicadores

Indicadores	2T22	2T21	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	123.623	124.575	-1%
Volume de Produção (kg)	78.408	80.272	-2%
Lucro Bruto (R\$ mil)	34.104	35.644	-4%
EBITDA (R\$ mil)	20.350	22.119	-8%
Lucro Líquido (R\$ mil)	17.455	13.153	33%

Liquidez e Endividamento	2T22	2T21	Δ %
Índice Liquidez Imediata	1,48	0,54	172%
Índice Liquidez Corrente	6,41	3,44	86%
Índice Grau de Endividamento(*)	33%	40%	-18%

(*) = (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.

Considerações da Administração

A Nortec Química manteve durante o primeiro semestre 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 estratégia da Companhia segue sendo aplicada com investimento em sua estrutura de Governança Corporativa e Inteligência de mercado, visando uma melhoria contínua de seus processos de Tecnologia e Pesquisa e Desenvolvimento. Como consequência dos esforços e investimentos em P&D, 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, e consolidou no segundo trimestre a primeira venda deste produto para os Estados Unidos.

Resultante do trabalho constante em Qualidade e Desenvolvimento, a Nortec Química recebeu no primeiro trimestre de 2022 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.

Ainda se tratando de frentes comerciais e de atendimento ao Sistema Único de Saúde (SUS), em junho de 2022 foi homologado o resultado do pregão, do qual a Nortec foi vencedora, para fornecimento de 25.000 Kg do IFA Fumarato de Tenofovir Desopoxila, utilizado no coquetel anti-HIV e disponível gratuitamente no Brasil, à Fundação Oswaldo Cruz (Fiocruz).

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 terceiro trimestre 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, dentre os quais, podemos destacar a gestão dos resíduos realizada até o fim de seu processamento, e uma estação própria 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, assim como o Comitê de Auditoria, responsável por monitorar a qualidade e integridade das Demonstrações Financeiras da Companhia, fazendo as devidas recomendações ao Conselho de Administração.

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.

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.

Análise Econômica Financeira

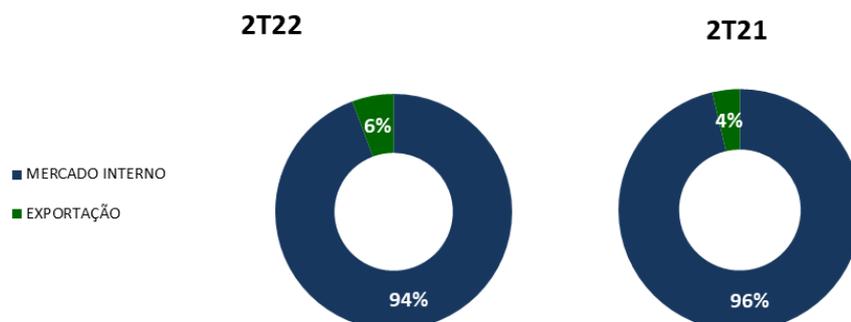
Faturamento líquido

R\$ Mil	2T22	2T21	Var %
Privado	62.063	61.746	0,5%
Exportação	7.036	4.579	53,7%
Governo	54.524	53.862	1,2%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	0	4.388	-100,0%
Receita Líquida de Vendas	123.623	124.575	-0,8%

A receita líquida acumulada, ao final do 2º trimestre de 2022, alcançou R\$ 123,6 milhões, representando uma redução de 0,8% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 124,6 milhões.

O mercado nacional apresentou redução de 2,8% de receita, somando os segmentos governamental e privado, impactado pelos cronogramas de entregas, acordados com os clientes.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou aumento de 53,7% em comparação com o mesmo período de 2021, representando 5,7% 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 segundo trimestre e lançamento de novas moléculas. Os produtos com maior representatividade nas exportações do período foram Espironolactona, Cloridrato de Escetamina (produto oriundo dos investimentos constantes em Pesquisa & Desenvolvimento, com aumento de escala e primeiro faturamento neste exercício) e Prilocaína.



Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	2T22	2T21	Var %
Receita Líquida de Vendas	123.623	124.575	-0,8%
CPV	(89.519)	(88.931)	0,7%
Lucro Bruto	34.104	35.644	-4,3%
Margem Bruta	27,6%	28,6%	-1 p.p

O lucro bruto da Companhia reduziu em 4,3%, no resultado acumulado do segundo trimestre de 2022 em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado principalmente da pequena redução de receita líquida e também da pressão inflacionária internacional de custos de materiais e logística. A margem bruta da empresa reduziu 1,0 p.p. quando comparada ao segundo trimestre de 2021.

Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	2T22	2T21	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(16.373)	(16.154)	1,4%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	1.570	538	191,8%
Despesas/Receitas Operacionais	(14.803)	(15.616)	-5,2%
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-12,0%	-12,5%	0,6 p.p

As despesas operacionais atingiram R\$ 14,8 milhões ao final de junho de 2022, representando um redução de 5,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. A redução está relacionada às despesas não recorrentes realizadas no primeiro semestre de 2021, consequentes da transação societária ocorrida naquele período.

A Nortec Química segue seu controle de despesas alinhado ao planejamento estratégico da Companhia, mantendo o foco nos investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento, Assuntos Regulatórios e Comercial/Marketing, com objetivo da melhoria contínua do nível de serviço, do desenvolvimento de novos produtos para permitir constante atualização do portfólio e em certificações internacionais para permitir uma atuação mais forte nos mercados externos, além da busca permanente pela estabilidade das operações através de eficiência interna.

EBITDA

R\$ Mil	2T22	2T21	Var %
Lucro Líquido	17.455	13.153	32,7%
IRPJ/CSLL	3.898	6.844	-43,0%
Resultado Financeiro Líquido	(2.052)	31	-6719,4%
Outras Receitas	(1.570)	(538)	191,8%
Depreciação e amortização	2.619	2.629	-0,4%
EBITDA	20.350	22.119	-8,0%
Receita Líquida de Vendas	123.623	124.575	-0,8%
(EBITDA/R.L)	16,5%	17,8%	-1,3 p.p

A geração operacional de caixa ao final de junho de 2022, medida pelo EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 20,3 milhões positivos, o que representou 16,5% da receita líquida do período.

Resultado Financeiro

R\$ Mil	2T22	2T21	Var %
Receitas Financeiras	1.506	196	668,4%
Despesas Financeiras	(1.335)	(1.406)	-5,0%
Resultado Cambial Líquido	1.881	1.179	59,5%
Resultado Financeiro Líquido	2.052	(31)	-6719,4%

O resultado financeiro líquido no primeiro semestre de 2022 foi positivo em R\$ 2,1 milhões, uma variação positiva em relação aos R\$ 31 mil negativos do mesmo período em 2021, devido, principalmente, ao aumento de receitas com aplicações financeiras da Companhia, resultantes dos juros mais altos, da variação cambial positiva sobre um saldo de caixa mantido em dólar e também do resultado cambial apurado sobre importações de matérias-primas no período.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 1,5 milhão, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 1,3 milhão, 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	2T22	4T21	Var %
Empréstimos e Financiamentos	(42.046)	(43.096)	-2,4%
Disponibilidade Financeira	36.222	42.878	-15,5%
Dívida Líquida	(5.824)	(218)	2571,6%
EBITDA LTM*	46.063	47.412	-2,8%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA LTM*	-0,13x	0x	

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

A disponibilidade financeira, no final de junho de 2022, foi de R\$ 36,2 milhões (R\$ 42,9 milhões em Dez/2021), representando uma redução de 15,5% em relação à posição de dezembro/2021. As aplicações financeiras representam 46% desta disponibilidade.

Em 30 de junho de 2022, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 42 milhões, estando R\$ 1,5 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.

No final de junho de 2022, a Companhia apresentava dívida líquida de 5,8 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	1.480	11.485	10.465	18.616	42.046

Patrimônio Líquido

R\$ Mil	2T22	4T21	Var %
Patrimônio Líquido	201.587	184.132	9,5%

PL/Ações (BRL)		
2T22	4T21	Varição
16,97	15,50	1,47

Ao final do segundo trimestre de 2022, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 201,6 milhões (R\$ 16,97 por ação), 9,5% 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 30 de junho 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 30 de junho 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 30 de Junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/06/2022	31/12/2021
	explicativa				explicativa		
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	19.670	30.125	Fornecedores	11	14.916	22.569
Aplicações financeiras	6	16.552	12.753	Empréstimos e financiamentos	12	1.480	1.916
Contas a receber	7	46.731	58.643	Obrigações sociais e trabalhistas	13	5.325	4.126
Estoques	8	63.889	58.600	Obrigações fiscais	14	1.006	2.452
Impostos a recuperar	9	7.834	7.829	Dividendos a pagar		-	7.903
Despesas antecipadas		367	319	Participações a pagar		-	421
Adiantamento Fornecedores		2.409	3.708	Débito p/Devoluções de Clientes		1.521	2.640
Outros		40	529	Adiantamento de Clientes		10	120
				Outros		297	139
Total do ativo circulante		157.492	172.506	Total do passivo circulante		24.555	42.286
Não circulante				Não circulante			
Outros		64	64	Empréstimos e financiamentos	12	40.566	41.180
Imobilizado	10	110.701	95.547	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	1.549	519
				Total do passivo não circulante		42.115	41.699
Total do ativo não circulante		110.765	95.611	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		17.455	-
Total do ativo		268.257	268.117	Total do patrimônio líquido		201.587	184.132
				Total do passivo e patrimônio líquido		268.257	268.117

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

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	Nota explicativa	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Receitas Operacionais Líquidas					
Receita líquida de vendas	19	71.713	123.623	66.440	124.575
Custo dos produtos vendidos	20	<u>(50.037)</u>	<u>(89.519)</u>	<u>(49.264)</u>	<u>(88.931)</u>
Lucro bruto		<u>21.676</u>	<u>34.104</u>	<u>17.176</u>	<u>35.644</u>
Receitas (Despesas) Operacionais					
Despesas com Vendas	21	6	(269)	(83)	(88)
Despesas Gerais e Administrativas	21	(8.489)	(16.104)	(9.643)	(16.066)
Outras receitas operacionais		<u>1.465</u>	<u>1.570</u>	<u>347</u>	<u>538</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras		<u>14.658</u>	<u>19.301</u>	<u>7.797</u>	<u>20.028</u>
Resultado financeiro	22				
Receitas financeiras		826	1.506	167	196
Despesas financeiras		(679)	(1.335)	(779)	(1.406)
Variação cambial líquida		<u>(851)</u>	<u>1.881</u>	<u>1.982</u>	<u>1.179</u>
Receitas (despesas) financeiras líquidas		<u>(704)</u>	<u>2.052</u>	<u>1.370</u>	<u>(31)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>13.954</u>	<u>21.353</u>	<u>9.167</u>	<u>19.997</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	18	(1.730)	(2.868)	(2.955)	(6.568)
Imposto de renda e contribuição social diferido	18	<u>(704)</u>	<u>(1.030)</u>	<u>(397)</u>	<u>(276)</u>
Lucro líquido do período		<u>11.520</u>	<u>17.455</u>	<u>5.815</u>	<u>13.153</u>
Resultado por ação					
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		<u>0,9699</u>	<u>1,4696</u>	<u>0,4896</u>	<u>1,1074</u>

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

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	01/04/2022 a	01/01/2022 a	01/04/2021 a	01/01/2021 a
	explicativa	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021
Lucro líquido do período		<u>11.520</u>	<u>17.455</u>	<u>5.815</u>	<u>13.153</u>
Total do resultado abrangente do período		<u>11.520</u>	<u>17.455</u>	<u>5.815</u>	<u>13.153</u>

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

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho 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	9.408	-	79.067	-	156.710
Transf. Das Reservas de Lucros p/aumento do Capital, conf. A.G.O. e A.G.E. de 28/04/2021		20.995			(20.995)		
Lucro líquido do período						13.153	13.153
Saldo em 30 de junho de 2021		89.230	9.408	-	58.072	13.153	169.863
Saldo em 1º de janeiro de 2022		89.230	11.205	17.540	66.157	-	184.132
Lucro líquido do período						17.455	17.455
Saldo em 30 de junho de 2022	17	89.230	11.205	17.540	66.157	17.455	201.587

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

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021
Resultado antes de impostos		21.353	19.997
Ajustes:			
Depreciação	10	2.619	2.629
(Reversão) para perda nos Estoques	8	(498)	303
(Reversão) para Contingência Trabalhista	15	-	(71)
Provisão (Reversão) de PCLD	7	(39)	(15)
Baixa de Ativo Imobilizado	10	-	119
Resultado financeiro		666	745
Variações em:			
Contas a receber		11.950	(160)
Estoques		(4.791)	(21.297)
Impostos a recuperar		(5)	(3.671)
Outros ativos		1.741	(1.767)
Fornecedores		(7.653)	13.858
Obrigações sociais e trabalhistas		1.200	1.395
Obrigações fiscais		(4.476)	(382)
Participações a Pagar		(421)	(1.151)
Outros passivos		(43)	1.719
Pagamento de Impostos (IRPJ/CSLL)		(868)	(4.362)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		20.735	7.889
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Imobilizado	10	(15.845)	(6.104)
Aplicações Financeiras		(3.799)	(65)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento		(19.644)	(6.169)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(1.050)	(2.829)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(2.593)	(1.368)
Pagamento de Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio	17	(7.903)	(6.053)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento		(11.546)	(10.250)
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(10.455)	(8.530)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	30.125	23.888
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	5	19.670	15.358
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(10.455)	(8.530)

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

Demonstração do valor adicionado
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	30/06/2022	30/06/2021
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	132.161	135.893
Outras receitas	1.641	605
Insumos adquiridos de terceiros (Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(65.402)	(68.918)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(13.984)	(14.075)
Valor adicionado bruto	54.416	53.505
Depreciação e amortização	(2.619)	(2.628)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	51.797	50.877
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	9.012	5.008
Valor adicionado total a distribuir	60.809	55.885
Distribuição do valor adicionado	-	-
Pessoal		
Remuneração direta	12.095	10.971
Benefícios	6.166	5.008
FGTS	1.021	833
	19.282	16.812
Impostos, taxas e contribuições		
Federal	9.821	12.299
Estadual	6.899	8.154
Municipal	2	31
	16.722	20.484
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	1.335	1.406
Aluguéis	501	447
Variação cambial passiva	5.514	3.583
	7.350	5.436
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retidos	17.455	13.153
	17.455	13.153
Valor Adicionado total distribuído	60.809	55.885

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 e foi verificado que praticamente 100% do quadro de funcionários já foram vacinados inclusive com a dose de reforço, 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 segundo trimestre de 2022, bem como não afetou sua liquidez.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Companhia registrou um lucro líquido de R\$ 17.455. 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 segundo 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 09 de agosto 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

	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	10.190	9.558
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	9.480	20.567
	<u>19.670</u>	<u>30.125</u>

- (i) Referem-se a quotas de fundos de investimento com resgate no mesmo dia 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 semestre 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

	30/06/2022	31/12/2021
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	<u>16.552</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 99,5% a 100,2% (97% a 100,5% em 2021) do CDI.

7 Contas a receber

	30/06/2022	31/12/2021
Cientes nacionais	45.434	56.989
Cientes estrangeiros	1.516	1.912
Provisão de PCLD	(219)	(258)
	46.731	58.643

A Companhia apresentou redução significativa no seu saldo vencido desde 31 de dezembro de 2021. 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 30 de junho de 2022, cerca de 81% 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).

Saldos por vencimento do contas a receber

	30/06/2022	31/12/2021
A vencer	42.830	47.129
Vencidos até 30 dias	1.272	5.832
Vencidos de 31 até 60 dias	1.616	5.539
Vencidos de 61 até 120 dias	1.051	214
Vencidos de 121 até 180 dias	2	2
Vencidos acima de 180 dias	179	185
	46.950	58.901

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 30 de junho 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
Cientes Privados - Nacionais							
30 de junho de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,20	0,30	1,00	2,00	100	
Contas a receber de clientes	33.410	-	-	-	-	38	33.448
Provisão para perdas	(7)	-	-	-	-	(38)	(45)
Cientes Nacionais - Governo							
30 de junho de 2022							

Taxa de perdas esperadas - %	0,01	0,10	0,20	0,30	0,50	100	
Contas a receber de clientes	8.189	1.146	1.600	1.051	-	-	11.986
Provisão para perdas	(1)	(1)	(5)	(5)	-	-	(12)
Cientes Privados - Estrangeiros							
30 de junho de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	1,00	2,00	3,00	5,00	15,00	100	
Contas a receber de clientes	1.232	126	-	15	-	143	1.516
Provisão para perdas	(13)	(4)	-	(2)	-	(143)	(162)
Total de Provisão para perdas - 2022							(219)
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							(258)

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 30 de junho de 2022 a provisão de PCLD é de R\$ 219 (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	545
Reversões no Período	(584)
Saldo em 30/06/2022	219
	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

	30/06/2022	31/12/2021
Produtos acabados	24.367	28.135
Produtos em processo	3.290	995
Produtos para revenda	105	98
Matérias-primas (i)	34.955	28.187
Almoxarifado	1.172	1.185
	63.889	58.600

- (i) O saldo dos estoques de matérias primas se deve basicamente às compras para atender a demanda do terceiro e quarto trimestres de 2022.

A Administração da Companhia revisa periodicamente a provisão para perdas nos estoques de produtos acabados. O valor da provisão para perda em 30 de junho de 2022 é de R\$ 2.564 (R\$ 3.062 em 31 de dezembro de 2021). Os estoques estão apresentados líquidos da provisão para perdas.

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.062
Adições	377
Reversões	(875)
Saldo em 30 de junho de 2022	2.564

	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 segundo trimestre de 2022 não registro de 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 30 de junho 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

	30/06/2022	31/12/2021
CSLL	2.336	2.218
IRPJ	3.583	3.403
IRRF	227	-
PIS	230	298
COFINS	1.023	1.337
IPI	15	40
ICMS	315	501
Outros	<u>105</u>	<u>32</u>
	<u><u>7.834</u></u>	<u><u>7.829</u></u>

10 Imobilizado

30/06/2022				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	54.810	(11.788)	43.022
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	43.438	(24.257)	19.181
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.563	(1.361)	202
Veículos	10% a 20%	534	(431)	103
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.892	(4.336)	1.556
Imobilizado em andamento	-	41.843	-	41.843
Outros	4% a 20%	5.281	(2.592)	2.689
		155.466	(44.765)	110.701

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
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
		137.707	(42.160)	95.547

Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 30/06/2022
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105

Instalações	53.933	-	-	877	54.810
Máquinas e equipamentos	40.333	12	-	3.093	43.438
Móveis e utensílios	1.566	3	(5)	-	1.563
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	5.287	31	(8)	582	5.892
Imobilizado em andamento (i)	29.296	17.727	-	(5.180)	41.843
Outros	4.653	-	-	628	5.280
Total	137.707	17.772	(13)	-	155.466

	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	120.701	17.021	(15)	-	137.707

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

	30/06/2022	31/12/2021
Obras Civas	15.266	8.452
Equipamentos	16.951	14.069
Materiais	5.816	3.478
Montagem	3.724	3.009
Outros	86	288
Total	41.843	29.296

O aumento do Imobilizado em andamento se deve principalmente -à expansão da Unidade Fabril U-280 e Laboratório de Oncologia , permitindo que a Companhia tenha um aumento da sua capacidade produtiva. A conclusão está prevista para o terceiro trimestre de 2022.

Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Saldo em 30/06/2022
Instalações	(11.142)	(645)	-	(11.788)
Máquinas e equipamentos	(22.711)	(1.546)	-	(24.257)
Móveis e utensílios	(1.313)	(53)	5	(1.361)

Veículos	(396)	(35)	-	(431)
Equipamentos de informática	(4.067)	(277)	8	(4.336)
Outros	(2.531)	(63)	-	(2.592)
	<u>(2.531)</u>	<u>(63)</u>	<u>-</u>	<u>(2.592)</u>
Total	<u>(42.160)</u>	<u>(2.619)</u>	<u>13</u>	<u>(44.765)</u>

	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)
	<u>(2.448)</u>	<u>(83)</u>	<u>-</u>	<u>(2.531)</u>
Total	<u>(36.960)</u>	<u>(5.215)</u>	<u>15</u>	<u>(42.160)</u>

Em 30 de junho 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

	30/06/2021	31/12/2021
Fornecedores nacionais	5.682	8.583
Fornecedores estrangeiros (i)	<u>9.234</u>	<u>13.986</u>
	<u>14.916</u>	<u>22.569</u>

- (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.

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
30 de junho de 2022

	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 30/06/2022
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.959	-	-	-	295	(306)	(222)	3.726
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10%+ 1,13%+ IPCA	2.484	-	-	-	185	(193)	(138)	2.338
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	9.332	-	712	-	-	(741)	(522)	8.781
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	2.994	-	-	-	229	(237)	(168)	2.818
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,10% +1,53%+ IPCA	13.652	-	1.115	-	-	(878)	-	13.889
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,54% +1,53%+ IPCA	3.512	-	100	(235)	-	(46)	-	3.331
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (v)	6% ou TJLP – 0,5%	7.163	-	-	-	192	(192)	-	7.163
		43.096	-	1.927	(235)	901	(2.593)	(1.050)	42.046
Circulante		1.916							1.480
Não Circulante		41.180							40.566
		43.096							42.046

	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%+ IPCA	3.434	589	-	528	(592)	-	3.959
BNDES – Contrato – 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10%+ 1,13%+ IPCA	1.466	1.051	-	273	(306)	-	2.484
BNDES – Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	8.544	912	1.320	-	(1.444)	-	9.332
BNDES – Contrato – 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	3.058	-	-	449	(513)	-	2.994
BNDES – Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,10% +1,53%+ IPCA	-	13.627	25	-	-	-	13.652
BNDES – Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,54% +1,53%+ IPCA	-	3.511	1	-	-	-	3.512
Finep – Contrato – 09.19.0010.00 (v)	6% ou TJLP-0,5%	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

- (v) 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: fiduciária das máquinas e equipamentos a serem adquiridos com recursos desta operação.
- (v) 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: fiduciária das máquinas e equipamentos a serem adquiridos com recursos desta operação.
- (v) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1
- Principal: Limitado a R\$ 26.328
Juros: 3,10% a.a. + Spread 1,13% a.a. à 1,53% a.a + IPCA
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: 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 1,53 a.a. % + IPCA e Cesta de Moeda + 2,30% a.a.
Vencimento: Em 90 parcelas a partir de junho de 2023 e a última em novembro de 2030.
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.
- Garantia: 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: Menor entre 6% a.a. e TJLP - 0,5%
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 30 de junho 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 períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021 foram de R\$ 1.219 e R\$ 1.042, respectivamente.

13 Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2022	31/12/2021
Encargos sociais a recolher	867	966
Encargos assistenciais a pagar	76	220
Provisão de férias	3.230	2.940
Provisão de 13º salário	1.152	-
	5.325	4.126

14 Obrigações Fiscais

	30/06/2022	31/12/2021
ICMS a recolher	71	1.383
Imposto de Renda Retido na Fonte	208	1.018
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	686	-
Outros	41	51
	1.006	2.452

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	(9)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-

Em 30 de junho 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 30 de junho 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	30/06/2022
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 junho de 2022	597	720	757	481	280	2.835
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	2.357	3.669	4.928	4.366	3.179	18.499

16 Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo

	30/06/2022	31/12/2021
IRPJ diferido	1.139	565
CSLL diferido	410	203
	1.549	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:

	30/06/2022	30/06/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos/passivos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	377	1.213
Provisão de PCLD	545	179
Juros Capitalizados	(1.927)	(579)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(565)	(449)
Reversão da PCLD	(584)	(194)
Reversão de Contingências	-	(71)
Reversão de Perdas com Estoque	(875)	(910)
	(3.029)	(811)
Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado - 34%	(1.030)	(276)

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho 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 30 de junho 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.

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:

	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	21.353	19.997
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	362	192
Provisão de Perdas com Estoque	377	1.213
Provisão para PCLD	545	179
Exclusões:		
Reversão para contingências	-	(71)
Reversão para PCLD	(584)	(194)
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(875)	(910)
Incentivos Fiscais	(10.062)	-
Outros	(2.493)	(1.054)
	<u>8.623</u>	<u>19.352</u>
Lucro tributável	<u>8.623</u>	<u>19.352</u>
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	2.932	6.580
Outros	(64)	(12)
Imposto de renda e contribuição social correntes	<u>2.868</u>	<u>6.568</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>1.030</u>	<u>276</u>
Alíquota efetiva	<u>13%</u>	<u>34%</u>

19 Receita Líquida de Vendas

Segue abaixo conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado do período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e 2021:

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Receita bruta	76.626	132.161	72.540	135.893
Menos:				
Vendas Canceladas	(1.261)	(1.641)	(1.754)	(3.172)
Impostos sobre vendas	(3.652)	(6.897)	(4.346)	(8.146)
	<u>71.713</u>	<u>123.623</u>	<u>66.440</u>	<u>124.575</u>

20 Custos dos Produtos Vendidos

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Custo dos Materiais	(35.167)	(62.376)	(36.466)	(63.709)
Custo c/ Pessoal	(8.143)	(15.683)	(7.297)	(13.876)
Custo c/ Serv. Terceiros	(883)	(1.720)	(654)	(1.393)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(3.462)	(6.237)	(3.053)	(5.776)
Custo c/ Depreciação	(1.112)	(2.233)	(1.113)	(2.217)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Custos dos Produtos Vendidos	(48.767)	(88.249)	(48.583)	(86.971)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Custo dos Produtos Revendidos	(1.270)	(1.270)	(681)	(1.960)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>(50.037)</u>	<u>(89.519)</u>	<u>(49.264)</u>	<u>(88.931)</u>

21 Despesas (receitas) operacionais

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Despesas com vendas	(207)	(308)	(75)	(103)
Despesas com PCLD	213	39	(8)	15
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Despesas com vendas	6	(269)	(83)	(88)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Despesas com pessoal	(3.651)	(7.395)	(3.418)	(6.408)
Serviços de terceiros	(1.965)	(3.468)	(3.689)	(4.877)
Ocupação e utilidades	(1.036)	(2.110)	(946)	(1.600)
Despesas administrativas	(1.647)	(2.746)	(1.393)	(2.769)
Depreciação	(190)	(386)	(197)	(412)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Despesas Gerais e Administrativas	(8.489)	(16.105)	(9.643)	(16.066)

22 Resultado financeiro

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Despesas financeiras				
Juros	(504)	(908)	(364)	(763)
Descontos concedidos	(55)	(62)	(248)	(305)
Despesas bancárias	(54)	(103)	(76)	(195)
Acréscimos legais s/tributos	(27)	(56)	(41)	(60)
IOF	(14)	(30)	(30)	(33)
Outros	(25)	(176)	(20)	(49)
Total	(679)	(1.335)	(779)	(1.406)
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	314	847	85	92
Descontos recebidos	1	3	36	42
Receita de juros	23	26	8	11
Outros	488	630	38	50
Total	826	1.506	167	196
Variação Cambial Ativa	2.243	7.395	3.516	4.762
Variação Cambial Passiva	(3.095)	(5.514)	(1.534)	(3.583)
Variação cambial líquida	(851)	1.881	1.982	1.179
Resultado financeiro líquido	(704)	2.052	1.370	(30)

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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 está demonstrado a seguir:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	42.046	43.096
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(19.670)	(30.125)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	<u>(16.552)</u>	<u>(12.753)</u>
Dívida líquida (A)	<u>5.824</u>	<u>218</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>201.587</u>	<u>184.132</u>
Total do capital (A + B)	<u>207.411</u>	<u>184.350</u>
Índice de alavancagem financeira - %	2,8%	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	19.670	30.125
Aplicações financeiras	16.552	12.753
Contas a receber	46.732	58.643
Passivos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	42.046	43.096
Fornecedores	14.916	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. 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; 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 30 de junho de 2022, o dólar norte-americano sofreu uma desvalorização de 6,14 % frente ao real (31 de dezembro de 2021 - valorização de 7,39 %). A exposição ao risco de câmbio em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

Ativo	30/06/2022	31/12/2021	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	10.077	9.431	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	1.990	2.120	US\$
Adiantamento a fornecedores	1.680	2.402	US\$
Total dos Ativos	13.747	13.953	
Passivo			
Seguro Transporte	(40)	(45)	US\$
Fornecedores estrangeiros	(9.234)	(13.986)	US\$
Total dos Passivos	(9.274)	(14.031)	
Exposição Líquida (Ativo – Passivo)	4.473	(78)	

Em 30 de junho 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\$ 36.222 em 30 de junho 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, conseqüentemente, na remuneração desses ativos.

Passivos financeiros

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros e inflação, uma vez que obtém empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12 no valor de R\$ 42.046 em 30 de junho 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 30 de junho 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 30 de junho de 2022:

Operação		Saldo contábil em 30/06/2022	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Aplicações Financeiras	CDI	16.552	17.990	1.798	19.788	2.158	20.148
Fundos de Investimos - Caixa	CDI	9.480	10.304	1.030	11.334	1.236	11.540
Empréstimos e Financiamentos	TJLP	(7.163)	(7.652)	(611)	(8.262)	(733)	(8.384)
Empréstimos e Financiamentos	TLP	(34.883)	(36.631)	(2.185)	(38.760)	(2.621)	(39.252)
Total		(16.014)	(15.989)	32	(15.900)	40	(15.948)

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 30 de junho 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 23.5, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto de 30 de junho de 2022:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 30/06/2022	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	10.077	10.139	2.535	12.674	5.070	15.209
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	1.990	2.002	501	2.503	1.001	3.003
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	1.680	1.690	423	2.113	845	2.536
Seguro Transporte	Dólar/Real	(40)	(40)	(10)	(50)	(20)	(60)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(9.234)	(9.291)	(2.323)	(11.614)	(4.645)	(13.936)
Total		4.473	4.500	1.126	5.626	2.251	6.750

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, além de empresas terceiras especializadas em análise de crédito, 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 periodicamente e aprovados pela Administração.

O saldo de contas a receber de clientes é de R\$ 46.732 em 30 de junho 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\$ 36.222 em 30 de junho 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 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.

Em 30/06/2022	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Fornecedores	14.916	-	-	14.916
Financiamentos	1.480	11.134	29.432	42.046

Em 31/12/2021	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Fornecedores	22.569	-	-	22.569
Financiamentos	1.916	5.618	35.562	43.096

24 Cobertura de seguros

Em 30 de junho 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 30 de junho de 2022 e 2021, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a30/06/2021	01/01/2021 a30/06/2021
Lucro líquido	11.520	17.455	5.815	13.153
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	11.877	11.877	11.877	11.877
Resultado por ação (básico e diluído)	<u>0,9699</u>	<u>1,4696</u>	<u>0,4896</u>	<u>1,1074</u>