

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2019
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

Conteúdo

Relatório da administração

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Balancos Patrimoniais

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstração do fluxo de caixa

Demonstração do valor adicionado

Notas explicativas às informações trimestrais

Quadros CVM

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Resultados 3º Trimestre/2019

A Nortec Química S.A. (citada como "Companhia" ou ainda como "Nortec Química" ao longo deste relatório), empresa brasileira do ramo farmoquímico (químico-farmacêutico), divulga hoje no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), o resultado do 3º trimestre de 2019, atualizando seus acionistas e o mercado, em relação ao seu desempenho, melhorias e dinamicidade na sua administração e, especialmente, no desenvolvimento de seus novos projetos.

Principais Indicadores

R\$ mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Δ %
Receita Líquida	122.123	150.724	-19%
Produção (kg)	164.034	224.580	-27%
Lucro Bruto	32.652	50.420	-35%
EBITDA	18.442	37.053	-50%
Lucro Líquido	9.095	19.985	-54%

R\$ mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Δ %
Índice Liquidez Imediata	0,54	0,45	21%
Índice Liquidez Corrente	3,10	2,63	18%
Índice Grau de Endividamento(*)	37%	41%	-11%

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

As informações trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas 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

Durante o terceiro trimestre de 2019, a Nortec Química seguiu com o planejamento estratégico de fortalecer seu *portfolio* existente e de desenvolver novos produtos para o mercado interno e externo.

Dentre as principais conquistas do trimestre estão as conclusões dos desenvolvimentos dos novos produtos Sulfato de Atazanavir, antirretroviral, e o Dicloridrato de Pramipexol, ambos resultantes do Programa de Parceria para o Desenvolvimento Produtivo e de transferência de tecnologia dos Donos das tecnologias originais. A Nortec Química é a primeira farmoquímica brasileira a fabricar estes produtos, e passa a os oferecer para o mercado já no segundo semestre de 2019.

Além disso, foi iniciada a implementação dos recursos de novo financiamento do BNDES para expansão da capacidade produtiva da planta U-280. O projeto se inicia pela ampliação da capacidade do Controle de Qualidade e da Pesquisa e Desenvolvimento. Também foi iniciada a construção da nova subestação de energia elétrica, essencial para a ampliação das capacidades produtivas da Nortec Química.

A Nortec Química também participou das discussões para a revisão do marco regulatório das PDP's, junto ao Ministério da Saúde e das associações de classe da indústria farmoquímica, gerando um documento robusto com maior blindagem, transparência e consistência para a política das PDP's, que a Nortec considera essencial para o País.

Por fim, seguindo a estratégia de aumento de suas exportações, a Nortec Química realizou uma visita comercial à Colombia, país que demonstra grande crescimento e oportunidade no mercado farmacêutico, e onde a Nortec triplicou suas vendas nos últimos dois anos. A Colombia foi selecionada como país estratégico e segue o modelo iniciado com as vendas nos Estados Unidos e na Europa. Novos países e regiões serão abordados até o fim de 2019, seguindo o mesmo modelo de busca e negociação com representação local e acompanhamento e visita da própria Nortec Química.

Análise Econômica Financeira

Faturamento Líquido

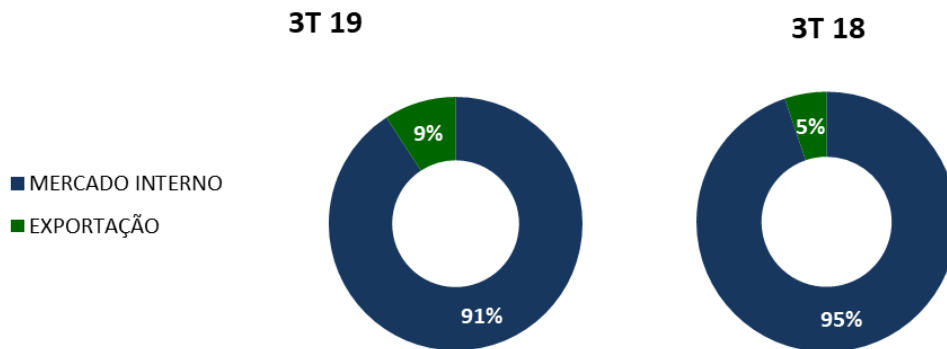
R\$ Mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Var %
Privado	82.710	61.376	34,8%
Exportação	11.232	7.842	43,2%
Governo	24.478	9.646	153,8%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	3.703	71.860	-94,8%
Receita Líquida de Vendas	122.123	150.724	-19,0%

A receita líquida, ao final do 3º trimestre de 2019, alcançou R\$ 122,1 milhões, uma redução de 19% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingia R\$ 150,7 milhões.

O mercado privado nacional e as exportações seguem com receita superior a 2018, como consequência de elevação no volume direto de venda de produtos destinados ao mercado não governamental, um aumento na demanda devido à escassez de produtos concorrentes vindos da China e à maior competitividade da Nortec.

Por outro lado, as Parcerias para o Desenvolvimento Produtivo (PDPs), política que o Estado Brasileiro vem considerando como essencial para garantir as necessidades do Sistema de Saúde do Brasil, tiveram uma baixa demanda ao longo de 2019, que deve ser recuperada a partir da entrada dos novos projetos de parcerias nos próximos exercícios.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo teve um aumento de 43% em comparação ao mesmo período do ano anterior, chegando a uma participação de 9,2% na receita total da Companhia. Os mercados de maior crescimento foram o europeu e o asiático.



Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Var %
Receita Líquida de Vendas	122.123	150.724	-19,0%
CPV	(89.471)	(100.304)	-10,8%
Lucro Bruto	32.652	50.420	-35,2%
Margem Bruta	26,7%	33,5%	-6,7 p.p

A Margem Bruta da empresa reduziu 6,7 p.p. quando comparado ao ano anterior. A redução do lucro bruto é consequência da contração da receita líquida do período em conjunto com alta elevação no custo de matérias-primas de toda a cadeia, promovidos especialmente pela baixa disponibilidade de insumos e iniciativas governamentais da China.

Para garantir a recuperação da margem ao longo de 2019, continuamos com grupos de trabalhos internos responsáveis pela avaliação da eficiência fabril e gestão de produtividade.

Despesas/Receitas operacionais

R\$ Mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(17.142)	(16.325)	5,0%
Outras Receitas Operacionais	244	847	-71,2%
Despesas/Receitas Operacionais	(16.898)	(15.478)	9,2%
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-13,8%	-10,3%	-3,6 p.p

As despesas/receitas operacionais atingiram R\$ 16,9 milhões ao final do 3º trimestre de 2019, representando um aumento de 9% em relação ao ano anterior. Dentre estes gastos, estão investimentos em capital humano e em Pesquisa e Desenvolvimento, estando, assim, em linha com as diretrizes do planejamento estratégico da Companhia, visando o desenvolvimento de novos produtos e renovação de portfólio, além da busca contínua pela estabilidade de operações e melhoria das eficiências internas.

EBITDA

R\$ Mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Var %
Lucro Líquido	9.095	19.985	-54,5%
IRPJ/CSLL	4.735	10.051	-52,9%
Resultado Financeiro Líquido	1.924	4.906	-60,8%
Outras Receitas Não recorrentes	(244)	(847)	-71,2%
Depreciação e amortização	2.932	2.958	-0,9%
EBITDA	18.442	37.053	-50,2%
Receita Líquida de Vendas	122.123	150.724	47,1%
(EBITDA/R.L)	15,1%	24,6%	-9,5 p.p

A geração operacional de caixa, medida pelo EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) nos nove primeiros meses de 2019, foi de R\$ 18,4 milhões positivos, o que representou 15,1% da receita líquida do período. Este resultado é consequência das variações de receita e custos, já mencionados anteriormente.

Resultado Financeiro

R\$ Mil	3 ITR 19	3 ITR 18	Var %
Receitas Financeiras	441	869	-49,3%
Despesas Financeiras	(1.613)	(1.458)	10,6%
Resultado Cambial Líquido	(752)	(4.317)	-82,6%
Resultado Financeiro Líquido	(1.924)	(4.906)	-60,8%

O resultado financeiro líquido ao final de setembro de 2019 foi negativo em R\$ 1.924 mil, uma variação positiva de 60% em relação aos R\$ 4.906 mil negativos no mesmo período do ano anterior, principalmente por conta do resultado cambial apurado no período.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 441 mil, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 1.613 mil, sendo em sua maioria oriundas dos juros sobre os empréstimos e financiamentos captados pela Companhia para financiar seus investimentos, conforme já mencionado.

Liquidez e endividamento

R\$ Mil	3 ITR 19	DEZ-18	Var %
Empréstimos e Financiamentos	18.169	15.566	16,7%
Disponibilidade Financeira	18.769	22.329	-15,9%
Dívida Líquida	(600)	(6.762)	-91,1%
EBITDA	18.442	37.053	-50,2%
Dívida Líquida/EBITDA	-3,3%	-18,2%	15 p.p

A disponibilidade financeira, no final do terceiro trimestre de 2019, foi de R\$ 18,8 milhões (R\$ 22,3 milhões em Dez/2018), sendo integralmente em moeda local (real), representando uma redução de 16% em relação à posição de dezembro/2018. As aplicações financeiras representam 55% desta disponibilidade.

Em 30 de setembro de 2019, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 18,2 milhões, estando R\$ 6,0 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 12,2 milhões no passivo não circulante, obtidos por meio de contratos de financiamento de longo prazo, contraídos com o BNDES - Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social, a fim de construir as unidades fabris U-230 e U-280, finalizadas em agosto e abril de 2017, respectivamente, e para os novos projetos do triênio 2019-2021, em contrato assinado junto ao BNDES em Novembro/2018.

A Dívida Líquida da Companhia continua a não existir, uma vez que a disponibilidade financeira da empresa supera o valor total de seus empréstimos e financiamentos.

Patrimônio líquido

R\$ Mil	3 ITR 19	DEZ-18	Var %
Patrimônio Líquido	131.293	122.198	7,4%
(PL/Ações)	R\$ 11,05	R\$ 10,29	R\$ 0,77

Ao final do terceiro trimestre de 2019, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 131,3 milhões (R\$ 11,05 por ação), 7,4% superior ao patrimônio líquido alcançado em dezembro de 2018 (R\$ 122,2 milhões e R\$ 10,29 por ação).

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

Relacionamento com os auditores

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, informamos que, no período findo em 30 de setembro de 2019, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos da auditoria externa.

Declaração da diretoria

A Diretoria da Nortec Química S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes e (ii) as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2019.

Agradecimentos

A Companhia registra seus agradecimentos a todos que contribuíram para o sucesso obtido no período, em especial a seus clientes, colaboradores e acionistas.

A Diretoria.



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. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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



Nortec Química S.A.

Outros assuntos


Demonstração do Valor Adicionado


As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, 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.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado e o resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2018, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2018, obtidas das informações trimestrais (ITR) daquele período, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2018 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram conduzidas sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 12 de novembro de 2018 e 22 de março de 2019, respectivamente, sem ressalvas.

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2019


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


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

Nortec Química S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR
30 de setembro de 2019

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/09/2019	31/12/2018	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/09/2019	31/12/2018
	explicativa				explicativa		
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	8.490	10.412	Fornecedores	11	16.930	10.609
Aplicações financeiras	6	10.279	11.917	Empréstimos e financiamentos com partes relacionadas	12	5.970	6.033
Contas a receber	7	29.600	17.029	Obrigações sociais e trabalhistas	14	4.936	3.316
Estoques	8	50.627	46.850	Obrigações fiscais	15	5.311	2.902
Impostos a recuperar	9	7.026	3.454	Dividendos mínimos obrigatórios		-	4.733
Despesas antecipadas		218	162	Participações a pagar		-	1.061
Outros		854	494	Outros		1.433	1.070
Total do ativo circulante		107.094	90.318	Total do passivo circulante		34.580	29.724
Não circulante				Não circulante			
Outros		103	236	Empréstimos e financiamentos com partes relacionadas	12	12.200	9.533
Investimento		12	132	Provisão para contingências	16	336	348
Imobilizado	10	71.727	71.287	Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	527	166
				Outros		-	4
				Total do passivo não circulante		13.063	10.051
				Patrimônio líquido	18		
				Capital social		68.235	68.235
				Reserva de lucros		53.963	53.963
				Lucros acumulados		9.095	-
Total do ativo não circulante		71.842	71.655	Total do patrimônio líquido		131.293	122.198
Total do ativo		178.936	161.973	Total do passivo e patrimônio líquido		178.936	161.973

Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

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

	Nota	01/07/2019 a	01/01/2019 a	01/07/2018 a	01/01/2018 a
	explicativa	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2018
Receitas Operacionais Líquidas					
Receita líquida de vendas	20	42.788	122.123	56.102	150.724
Custo dos produtos vendidos	21	<u>(30.656)</u>	<u>(89.471)</u>	<u>(36.401)</u>	<u>(100.304)</u>
Lucro bruto		<u>12.132</u>	<u>32.652</u>	<u>19.701</u>	<u>50.420</u>
Receitas (Despesas) Operacionais					
Despesas com Vendas	22	(163)	(497)	(242)	(1.385)
Despesas Gerais e Administrativas	22	(5.719)	(16.645)	(4.809)	(14.940)
Outras receitas operacionais		<u>83</u>	<u>244</u>	<u>638</u>	<u>847</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras					
líquidas de impostos		<u>6.333</u>	<u>15.754</u>	<u>15.288</u>	<u>34.942</u>
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	129	441	360	869
Despesas financeiras		(427)	(1.613)	(455)	(1.452)
Variação cambial líquida		<u>(755)</u>	<u>(752)</u>	<u>(1.083)</u>	<u>(4.323)</u>
Receitas (despesas) financeiras líquidas		<u>(1.053)</u>	<u>(1.924)</u>	<u>(1.178)</u>	<u>(4.906)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>5.280</u>	<u>13.830</u>	<u>14.110</u>	<u>30.036</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	(1.660)	(4.374)	(4.538)	(9.700)
Imposto de renda e contribuição social diferido	17	<u>(123)</u>	<u>(361)</u>	<u>(97)</u>	<u>(351)</u>
Lucro líquido do período		<u>3.497</u>	<u>9.095</u>	<u>9.475</u>	<u>19.985</u>
Resultado por ação					
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		<u>0,2944</u>	<u>0,7657</u>	<u>0,7978</u>	<u>1,6827</u>

Nortec Química S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR
30 de setembro de 2019

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Nota	01/07/2019 a	01/01/2019 a	01/07/2018 a	01/01/2018 a
	explicativa	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2018
Lucro líquido do período		<u>3.497</u>	<u>9.095</u>	<u>9.475</u>	<u>19.985</u>
Total do resultado abrangente do período		<u>3.497</u>	<u>9.095</u>	<u>9.475</u>	<u>19.985</u>

Nortec Química S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR
30 de setembro de 2019

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2018		68.235	5.996	30.474	-	104.705
Lucro líquido do período		-	-	-	19.985	19.985
Saldo em 30 de setembro de 2018		68.235	5.996	30.474	19.985	124.690
Saldo em 1º de janeiro de 2019		68.235	7.144	46.820	-	122.198
Lucro líquido do período		-	-	-	9.095	9.095
Saldo em 30 de setembro de 2019	20	68.235	7.144	46.820	9.095	131.293

Nortec Química S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR
30 de setembro de 2019

Demonstração do fluxo de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	30/09/2019	30/09/2018
Lucro líquido do período	9.095	19.985
Ajustes:		
Depreciação	2.932	2.964
Variação cambial	752	4.323
Provisão (Reversão) para perda nos Estoques	(5)	(1.403)
Provisão (Reversão) para Contingência Trabalhista	(12)	101
Provisão (Reversão) de PCLD	(176)	194
Provisão (Reversão) para perdas esperadas	-	74
Baixa de Ativo Permanente	47	(20)
Resultado financeiro	253	(497)
Outros	111	(85)
Varições em:		
Contas a receber	(12.395)	144
Estoques	(3.773)	(17.616)
Impostos a recuperar	(3.572)	(5.832)
Outros ativos	(283)	330
Fornecedores	6.321	6.229
Obrigações sociais e trabalhistas	1.620	1.172
Obrigações fiscais	2.409	6.814
Outros passivos	<u>(341)</u>	<u>(3.441)</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>2.983</u>	<u>13.436</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição do Imobilizado	(3.422)	(5.639)
Aplicações Financeiras	<u>1.638</u>	<u>1.287</u>
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	<u>(1.784)</u>	<u>(4.352)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	6.660	-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(4.242)	(4.228)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(806)	(877)
Pagamento de Dividendos e JCP	<u>(4.733)</u>	<u>(2.779)</u>
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento	<u>(3.121)</u>	<u>(7.884)</u>
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>(1.922)</u>	<u>1.200</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	10.412	6.139
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	<u>8.490</u>	<u>7.339</u>
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>(1.922)</u>	<u>1.200</u>

Nortec Química S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR
30 de setembro de 2019

Demonstração do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	30/09/2019	30/09/2018
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	134.001	160.224
Outras receitas	299	345
Insumos adquiridos de terceiros		
<i>(Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)</i>		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(64.057)	(77.607)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	<u>(14.697)</u>	<u>(14.279)</u>
Valor adicionado bruto	<u>55.546</u>	<u>68.683</u>
Depreciação e amortização	<u>(2.932)</u>	<u>(2.958)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	<u>52.614</u>	<u>65.725</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	3.888	5.606
Outros	-	567
Valor adicionado total a distribuir	<u>56.502</u>	<u>71.898</u>
Distribuição do valor adicionado	-	-
Pessoal		
Remuneração direta	14.832	13.389
Benefícios	5.153	3.609
FGTS	<u>1.572</u>	<u>1.115</u>
	<u>21.557</u>	<u>18.113</u>
Impostos, taxas e contribuições		
Federal	10.588	16.163
Estadual	8.918	6.759
Municipal	<u>20</u>	<u>8</u>
	<u>19.526</u>	<u>22.930</u>
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	1.613	1.458
Aluguéis	583	500
Variação Cambial Passiva	<u>4.128</u>	<u>8.912</u>
	<u>6.324</u>	<u>10.870</u>
Remuneração de capitais próprios		
Lucro retido	<u>9.095</u>	<u>19.985</u>
	<u>9.095</u>	<u>19.985</u>
Valor Adicionado total distribuído	<u>56.502</u>	<u>71.898</u>

Notas explicativas às informações trimestrais

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

1 Contexto operacional

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

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

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

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 e 06 de setembro de 2019, a Companhia recebeu parte dos recursos relacionados a três subcréditos.

2 Apresentação e base de preparação das informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade

As informações trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas 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, assim como a apresentação dessas informações está de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários. Elas não incluem todas as informações necessárias para um conjunto completo de informações trimestrais da IFRS. No entanto, as notas explicativas selecionadas são incluídas para explicar eventos e transações que são significativas para a compreensão das mudanças na posição financeira e desempenho desde as últimas demonstrações financeiras anuais.

As informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo as disposições da lei societária brasileira e as normas e procedimentos de divulgação emitidos pela CVM e o CPC, e com a IFRS.

A emissão dessas informações trimestrais, foram aprovadas pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia em 12 de novembro de 2019.

2.2 Base de preparação e apresentação

As informações trimestrais foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

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 principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações trimestrais são as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, com exceção ao descrito abaixo:

• IFRS 16 (CPC 06) – Arrendamento Mercantil

O CPC 06 (R2)/IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções opcionais estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma anterior, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

A IFRS 16 substitui as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil.

A norma é efetiva para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2019. A adoção antecipada era permitida somente para demonstrações financeiras de acordo com as IFRSs.

Com base na sua avaliação bem como nas operações existentes, a Companhia concluiu que os novos requerimentos não impactaram as informações trimestrais, tendo em vista que a Companhia não possui contratos de Arrendamento Mercantil.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2019	31/12/2018
Caixa e bancos	5.749	7.650
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	<u>2.741</u>	<u>2.762</u>
	<u><u>8.490</u></u>	<u><u>10.412</u></u>

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

6 Aplicações financeiras

	30/09/2019	31/12/2018
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	<u>10.279</u>	<u>11.917</u>
	<u><u>10.279</u></u>	<u><u>11.917</u></u>

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

As aplicações financeiras são remuneradas mensalmente por taxas de 96% a 99% do CDI.

7 Contas a receber

	30/09/2019	31/12/2018
Clientes nacionais (i)	28.571	16.197
Clientes estrangeiros	1.376	1.355
Provisão de PCLD	<u>(347)</u>	<u>(523)</u>
	<u><u>29.600</u></u>	<u><u>17.029</u></u>

- (i) Os valores de contas a receber que encontram-se vencidos, referem-se a uma série de clientes que não têm histórico de inadimplência. Os principais clientes são Fundação Oswaldo Cruz – FIOCRUZ, Blanver Farmoquímica Ltda., Brainfarma Indústria Química e Farmaceutica S/A, Sanofi Aventis Farmaceutica Ltda., União Química Farmaceutica S/A e a Cristália Produtos Químicos e Farmaceuticos, que representam, em 30 de setembro de 2019, cerca de 75% do saldo de contas a receber de clientes nacionais (67% em 31 de dezembro de 2018). 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

	30/09/2019	31/12/2018
A vencer	23.294	15.594
Vencidos até 30 dias	1.953	270
Vencidos de 31 até 60 dias	1.245	1.141
Vencidos de 61 até 120 dias	159	-
Vencidos de 121 até 180 dias	-	5
Vencidos acima de 180 dias	<u>3.295</u>	<u>543</u>
	<u><u>29.947</u></u>	<u><u>17.553</u></u>

A constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa foi registrada no resultado do período como “Despesas comerciais”. 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 setembro de 2019 a provisão de PCLD é de R\$ 347.

	Provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa
Saldo em 31/12/2018	523
Adições no Período	397
Baixas no Período	<u>(573)</u>
Saldo em 30/09/2019	<u><u>347</u></u>

8 Estoques

	30/09/2019	31/12/2018
Produtos acabados	16.982	21.909
Produtos em processo	4.285	3.712
Produtos para revenda	126	328
Matérias-primas	28.584	20.274
Almoxarifado	<u>651</u>	<u>627</u>
	<u><u>50.627</u></u>	<u><u>46.850</u></u>

A Administração da Companhia revisa periodicamente a provisão para perdas nos estoques de produtos acabados. O valor da provisão para perda em 30 de setembro de 2019 é de R\$ 343 (R\$ 348 em 31 de dezembro de 2018). Os estoques estão apresentados líquidos da provisão para perdas.

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2018	348
Adições	404
Reversões	(409)
	343
Saldo em 30 de setembro de 2019	343

9 Impostos a recuperar

	30/09/2019	31/12/2018
Antecipação de IRPJ (a)	2.598	-
Antecipação de CSLL (a)	1.288	-
CSLL	1.186	1.068
PIS	198	185
COFINS	558	1.377
IRRF	163	49
IPI	39	31
ICMS	553	301
Parcelamento da Lei 12.996/04	410	410
Outros	33	33
	7.026	3.454
	7.026	3.454

(a) Em 31 de dezembro de 2018, as antecipações de IRPJ e CSLL foram compensadas com os impostos a recolher com base na apuração anual do imposto de renda e contribuição social.

10 Imobilizado

30/09/2019				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	10%	53.049	(8.385)	44.664
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	33.471	(15.844)	17.627
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.490	(933)	557
Veículos	10% a 20%	445	(253)	192
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	3.847	(2.651)	1.196
Imobilizado em andamento	-	4.418	-	4.418
Outros	4% a 20%	3.336	(2.368)	968
		<u>102.161</u>	<u>(30.434)</u>	<u>71.727</u>
31/12/2018				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	10%	51.015	(7.589)	43.426
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	31.480	(14.254)	17.226
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.365	(852)	513
Veículos	10% a 20%	445	(206)	239
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	3.656	(2.272)	1.384
Imobilizado em andamento	-	6.018	-	6.018
Outros	4% a 20%	2.715	(2.339)	376
		<u>98.799</u>	<u>(27.512)</u>	<u>71.287</u>

Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2018	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 30/09/2019
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	51.015	-	-	2.034	53.049
Máquinas e equipamentos	31.480	292	-	1.699	33.471
Móveis e utensílios	1.365	12	(2)	115	1.490
Veículos	445	-	-	-	445
Equipamentos de informática	3.656	102	(5)	94	3.847
Imobilizado em andamento (i)	6.018	3.006	(46)	(4.560)	4.418
Outros	<u>2.715</u>	<u>10</u>	<u>(7)</u>	<u>618</u>	<u>3.336</u>
Total	<u><u>98.799</u></u>	<u><u>3.422</u></u>	<u><u>(60)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>102.161</u></u>

	Saldo em 31/12/2017	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/12/2018
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	51.015	-	-	-	51.015
Máquinas e equipamentos	29.807	254	(47)	1.466	31.4807
Móveis e utensílios	1.328	41	(4)	-	1.365
Veículos	319	241	(115)	-	445
Equipamentos de informática	3.285	317	(9)	63	3.656
Imobilizado em andamento (i)	1.282	6.280	(15)	(1.529)	6.018
Outros	<u>2.701</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.715</u>
Total	<u><u>91.842</u></u>	<u><u>7.147</u></u>	<u><u>(190)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>98.799</u></u>

- (i) Os gastos registrados na conta de imobilizado em andamento referem-se, principalmente, conforme apresentado:

	30/09/2019	31/12/2018
Obras Cíveis	1.934	1.723
Equipamentos	1.049	1.472
Materiais	521	414
Montagem	565	237
Outros	<u>349</u>	<u>2.172</u>
Total	<u><u>4.418</u></u>	<u><u>6.018</u></u>

Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2018	Adições	Baixas	Saldo em 30/09/2019
Instalações	(7.589)	(796)	-	(8.385)
Máquinas e equipamentos	(14.254)	(1.593)	3	(15.844)
Móveis e utensílios	(852)	(83)	2	(933)
Veículos	(206)	(47)	-	(253)
Equipamentos de informática	(2.272)	(384)	5	(2.651)
Outros	(2.339)	(31)	3	(2.367)
	<u>(27.512)</u>	<u>(2.934)</u>	<u>13</u>	<u>(30.433)</u>

	Saldo em 31/12/2017	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2018
Instalações	(6.476)	(1.113)	-	(7.589)
Máquinas e equipamentos	(12.235)	(2.061)	42	(14.254)
Móveis e utensílios	(744)	(112)	4	(852)
Veículos	(249)	(72)	115	(206)
Equipamentos de informática	(1.800)	(481)	9	(2.272)
Outros	(2.251)	(88)	-	(2.339)
	<u>(23.755)</u>	<u>(3.927)</u>	<u>170</u>	<u>(27.512)</u>

Em 30 de setembro de 2019, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 24.973 (R\$ 33.611 em 31 de dezembro de 2018), a valor de custo, está dado em garantia ao empréstimo captado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

11 Fornecedores

	30/09/2019	31/12/2018
Fornecedores nacionais	2.291	1.646
Fornecedores estrangeiros (i)	14.639	8.963
	<u>16.930</u>	<u>10.609</u>

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. No período findo em 30 de setembro de 2019 os principais produtos comprados foram: Tritil-Azido-Timidina, Metil Carbox Imidazol e Canrenona (Aldadieno). No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram: Tenofovir, Tritil-Azido-Timidina e Canrenona (Aldadieno). A Companhia com o objetivo de atender a demanda esperada para o ano de 2019, 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 com partes relacionadas

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 31/12/2018	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 30/09/2019
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	5.741	-	-	165	(167)	(1.612)	4.127
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	3.900	-	-	195	(187)	(1.096)	2.812
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	1.715	-	-	38	(39)	(482)	1.232
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	4.042	-	-	224	(216)	(1.010)	3.040
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	168	-	-	9	(8)	(42)	127
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% + TLP	-	2.236	-	147	(87)	-	2.296
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10% + TLP	-	1.049	-	74	(46)	-	1.077
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10% + TLP	-	3.375	75	65	(56)	-	3.459
		15.566	6.660	75	917	(806)	(4.242)	18.170
Circulante		6.033						5.970
Não Circulante		9.533						12.200
		15.566						18.170

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2017	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2018
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	7.897	-	-	304	(310)	(2.150)	5.741
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	5.327	-	-	370	(344)	(1.453)	3.900
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	2.358	-	-	71	(72)	(642)	1.715
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	5.356	-	-	409	(384)	(1.339)	4.042
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	222	-	-	16	(15)	(55)	168
		21.160	-	-	1.170	(1.125)	(5.639)	15.566
Circulante		6.000						6.033
Não Circulante		15.160						9.533
		21.160						15.566

- (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. + TLP
Vencimento: Em 108 parcelas a partir de dezembro de 2021 e a última em novembro de 2030.
Em terceira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.

Cláusulas restritivas (*Covenants*)

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

i. Covenants financeiros

O contratos de N° 17.2.0124.1 e N° 18.2.0354.1, firmados em agosto de 2017 e novembro de 2018 respectivamente, além de apresentar alguns *covenants* não financeiros, contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de determinados índices financeiros com parâmetros pré-estabelecidos. Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia estava em conformidade com as cláusulas contratuais, ou seja, o endividamento líquido superior a 0,45 e relação entre dívida líquida /EBITDA manteve-se igual ou inferior a 3. A mensuração do cálculo é realizada anualmente, na data base do exercício.

ii. Covenants não financeiros

- Redução relevante do quadro de pessoal, atrelada à execução do projeto financiado;
- Existência de sentença condenatória transitada em julgado em razão da prática de atos que importem em trabalho infantil, trabalho escravo ou crime contra o meio ambiente;
- A inclusão, em acordo societário, estatuto ou contrato social da beneficiária, ou das empresas que a controlam, de dispositivo que importe em restrições ou prejuízo à capacidade de pagamento das obrigações financeiras decorrentes desta operação; e
- Manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do Meio Ambiente, durante o período de vigência do contrato.

13 Transações com partes relacionadas

	<u>Passivo</u>		<u>Resultado</u>	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	30/09/2018
BNDES (Empréstimos) - nota explicativa 12	18.170	15.566	(917)	(903)
	<u>18.170</u>	<u>15.566</u>	<u>(917)</u>	<u>(903)</u>

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 findos em 30 de setembro de 2019 e 2018 foram de R\$ 1.681 e R\$ 2.267, respectivamente.

14 Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2019	31/12/2018
Encargos sociais a recolher	827	718
Encargos assistenciais a pagar	156	142
Provisão de férias	2.678	2.456
Provisão de 13º salário	1.275	-
	<u>4.936</u>	<u>3.316</u>

15 Obrigações Fiscais

	30/09/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	682	476
Imposto de Renda na Fonte	209	1.024
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	4.372	1.064
Parcelamento de débitos federais (a)	1	281
Outros	47	57
	<u>5.311</u>	<u>2.902</u>
Circulante	5.311	2.902

(a) Adesão ao Programa de Parcelamento de Débitos Federais (REFIS) Lei 12.996/14

Em 7 de agosto de 2014, o Conselho de Administração aprovou a adesão da Companhia ao programa de redução e parcelamento de débitos federais conforme a Lei 12.996/14. A data de adesão ao REFIS foi 21 de agosto de 2014. A Receita Federal do Brasil consolidou parte do pedido de parcelamento em 25 de setembro de 2015 no montante de R\$ 433. A Companhia acionou os seus advogados tributaristas, para agilizar junto com a Receita Federal do Brasil a consolidação do saldo do parcelamento. As condições gerais desse parcelamento podem ser assim resumidas:

- Parcelamento efetuado em 60 meses;
- Parcelas com atualização monetária com base na taxa SELIC;
- Redução da Multa de Mora de Ofício em 80%;
- Redução dos Juros de Mora em 35%;
- Redução do Encargo Legal de 100%;
- Antecipação de 10% do Débito parcelado em 5 meses;
- Renúncia da Exigibilidade suspensa de Débitos Federais compensados por Per Dcomp's de PIS e COFINS não homologadas pela Receita Federal no montante de R\$ 1.224;
- Desistência de Parcelamentos Anteriores no montante de R\$ 811;

Os débitos tributários solicitados pela Companhia para a adesão do Refis Lei 12.996/14, totalizaram R\$ 2.034.

16 Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos tributários, trabalhistas, cíveis e de outras naturezas, cujas discussões se encontram em andamento nas esferas administrativa e judicial. O risco de perda associado a cada processo é avaliado periodicamente pela Administração em conjunto com seus consultores jurídicos externos e leva em consideração: (i) histórico de perda envolvendo discussões similares; (ii) entendimentos dos tribunais superiores relacionados a matérias de

mesma natureza; (iii) doutrina e jurisprudência aplicável a cada disputa. Com base nessa avaliação, a Companhia constitui provisão para contingência para aqueles processos cuja avaliação de risco é considerada como provável de perda.

	Causas trabalhistas
Saldo em 31 de dezembro de 2018	348
Adições	6
Reversões	<u>(18)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2019	<u><u>336</u></u>

	Causas trabalhistas
Saldo em 31 de dezembro de 2017	641
Adições	105
Reversões	<u>(398)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u><u>348</u></u>

Em 30 de setembro de 2019, a Companhia possuía processos judiciais sem provisão constituída por não possuir uma nova obrigação presente como resultado de evento passado, e apresentar classificação de risco possível de perda. Com base na opinião dos assessores judiciais da Companhia e avaliação da própria administração, as provisões tributárias, cíveis e trabalhistas classificadas com risco possível de perda totalizam o montante de R\$ 4.553 (R\$ 4.690 em 31 de dezembro de 2018).

17 Imposto de renda e contribuição social diferidos

	30/09/2019	31/12/2018
IRPJ diferido	388	122
CSLL diferido	<u>139</u>	<u>44</u>
	<u><u>527</u></u>	<u><u>166</u></u>

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 a seguir:

	30/09/2019	30/09/2018
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos oriundos de: Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	404	457
Provisão para Contingências	6	111
Provisão de PCLD	397	423
Diferença de Taxa Fiscal x Contábil	(870)	-
Reversão da PCLD	(573)	(155)
Reversão de Contingências	(18)	(9)
Reversão de Perdas com Estoque	(409)	(1.860)
	(1.063)	(1.033)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - 34%	(361)	(351)

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2019, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 68.235 (R\$ 68.235 em 31 de dezembro de 2018) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

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

Ações ordinárias

Todas as ações têm os mesmos direitos com relação aos ativos líquidos residuais da Companhia. Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão o direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

b. Dividendos

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

c. Natureza e propósito das reservas

Reserva Legal

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

Reserva de retenção de lucros

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

19 Imposto de renda e contribuição social

- a.** A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e da contribuição social pela alíquota efetiva está demonstrada a seguir:

	30/09/2019	30/09/2018
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	13.830	30.036
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(4.702)	(10.212)
Efeitos tributários sobre:		
Provisão para perdas com estoque	2	477
Reversão de contingências	(2)	(38)
Provisão para (Reversão de) créditos de liquidação duvidosa	60	(118)
Outros	(93)	(160)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(4.735)	(10.051)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(4.374)	(9.700)
Imposto de renda e contribuição social diferido (nota 17)	(361)	(351)
Total	(4.735)	(10.051)

20 Receita Líquida de Vendas

Segue abaixo conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado do período de três meses findo em 30 de setembro de 2019 e 2018:

	Período de 01/07/19 à 30/09/19	Acumulado do período atual 01/01/19 à 30/09/19	Período de 01/07/18 à 30/09/18	Acumulado do período anterior 01/01/18 à 30/09/18
Receita bruta	46.883	134.001	59.602	160.224
Menos:				
Vendas Canceladas	(492)	(2.920)	(652)	(2.615)
Impostos sobre vendas	(3.603)	(8.959)	(2.848)	(6.885)
	<u>42.788</u>	<u>122.123</u>	<u>56.102</u>	<u>150.724</u>

A Companhia apresentou no período de nove meses de 2019, uma elevação no volume de vendas no mercado privado nacional e exportações, devido à escassez de produtos concorrentes originados da China. Entretanto, na contramão do que ocorreu no mesmo período em 2018, as Parcerias para o Desenvolvimento Produtivo (PDP) tiveram uma redução na demanda. Os produtos vendidos para PDP são isentos de PIS, COFINS e ICMS, com isso, gerando impacto na rubrica de Impostos sobre vendas.

21 Custos dos Produtos Vendidos

	Período de 01/07/19 à 30/09/19	Acumulado do Período de 01/01/19 à 30/09/19	Período de 01/07/18 à 30/09/18	Acumulado do Período de 01/01/18 à 30/09/18
Custo dos Materiais	(21.051)	(59.453)	(26.870)	(72.927)
Custo c/ Pessoal	(6.036)	(17.350)	(5.182)	(14.947)
Custo c/ Serv. Terceiros	(434)	(1.559)	(489)	(1.421)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(2.284)	(6.821)	(2.820)	(7.784)
Custo c/ Depreciação	(834)	(2.448)	(791)	(2.416)
	<u>(30.639)</u>	<u>(87.631)</u>	<u>(36.152)</u>	<u>(99.495)</u>
Custos Produtos Vendidos				
	<u>(17)</u>	<u>(1.840)</u>	<u>(249)</u>	<u>(809)</u>
	<u>(30.656)</u>	<u>(89.471)</u>	<u>(36.401)</u>	<u>(100.304)</u>

22 Despesas operacionais

	Período de 01/07/19 à 30/09/19	Acumulado do período de 01/01/19 à 30/09/19	Período de 01/07/18 à 30/09/18	Acumulado do período de 01/01/18 à 30/09/18
Despesas com vendas	(163)	(497)	(242)	(1.385)
Despesas com pessoal	(2.868)	(8.805)	(2.369)	(7.319)
Serviços de terceiros	(1.452)	(3.473)	(1.165)	(2.645)
Ocupação e utilidades	(694)	(1.976)	(541)	(1.831)
Despesas administrativas	(544)	(1.907)	(553)	(2.604)
Depreciação	(161)	(484)	(181)	(541)
Despesas Gerais e Adm.	(5.719)	(16.645)	(4.809)	(14.940)
Despesas operacionais	<u>(5.882)</u>	<u>(17.142)</u>	<u>(5.051)</u>	<u>(16.325)</u>

23 Resultado financeiro

	Período de 01/07/19 à 30/09/19	Acumulado do período de 01/01/19 à 30/09/19	Período de 01/07/18 à 30/09/18	Acumulado do período de 01/01/18 à 30/09/18
Despesas financeiras				
Juros	(188)	(802)	(281)	(903)
Descontos concedidos	-	(123)	-	(23)
Despesas bancárias	(115)	(297)	(116)	(370)
Acréscimos legais s/tributos	(53)	(169)	(41)	(88)
IOF	(51)	(170)	(9)	(48)
Outros	(20)	(51)	(8)	(20)
Total	<u>(427)</u>	<u>(1.613)</u>	<u>(455)</u>	<u>(1.452)</u>
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	98	345	115	554
Descontos recebidos	7	16	172	203
Receita de juros	8	31	12	41
Outros	16	49	61	71

Total	129	441	360	869
Varição cambial líquida	<u>(755)</u>	<u>(752)</u>	<u>(1.083)</u>	<u>(4.323)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(1.053)</u>	<u>(1.924)</u>	<u>(1.178)</u>	<u>(4.906)</u>

24 Instrumentos financeiros

24.1 Gestão de risco de capital

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

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

O índice de alavancagem em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 está demonstrado a seguir:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	18.170	15.566
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(8.490)	(10.412)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	<u>(10.279)</u>	<u>(11.917)</u>
Dívida líquida (A)	<u>(599)</u>	<u>(6.763)</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>131.294</u>	<u>122.198</u>
Total do capital (A + B)	<u>130.695</u>	<u>115.435</u>
Índice de alavancagem financeira - %	(0,5%)	(5,9%)

24.2 Categorias de instrumentos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ativos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalente de caixa	8.490	10.412
Aplicações financeiras	10.279	11.917
Contas a receber	29.600	17.029
Passivos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos – partes relacionadas	18.170	15.566
Fornecedores	16.930	10.609

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Julgamentos foram requeridos na interpretação dos dados de mercado para produzir as estimativas dos valores de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

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

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

24.3 Objetivos da administração dos riscos financeiros

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

24.4 Riscos de mercado

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

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

24.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; conseqüentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. Em 2019, o dólar norte-americano sofreu uma valorização de 7,47% frente ao real (2018 - valorização de 17,13%). A exposição ao risco de câmbio em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

Ativo	30/09/2019	31/12/2018	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	5.437	6.701	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	1.376	1.355	US\$
Adiantamento a fornecedores	145	76	US\$
Passivo			
Seguro Transporte	318	355	US\$
Fornecedores estrangeiros	14.639	8.963	US\$

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

24.6 Gestão do risco de taxa de juros

Ativos financeiros

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 18.769 em 30 de setembro de 2019 (R\$ 22.329 em 31 de dezembro de 2018) são mantidos, substancialmente, em fundos de investimento e aplicações em títulos privados, emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

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

Passivos financeiros

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que obtêm empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12, no valor de R\$ 18.170 em 30 de setembro de 2019 (R\$ 15.566 em 31 de dezembro de 2018). Entretanto, as taxas obtidas nos financiamentos são baixas, comparadas a outras formas de financiamento existentes no mercado. Dessa forma, esse risco é atenuado.

24.7 Análise de sensibilidade

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

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

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

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

Em 30 de setembro de 2019, 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 período, 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 setembro de 2019:

Operação		Saldo contábil em 30/09/2019	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Aplicações Financeiras	CDI	10.279	10.915	800	11.715	953	11.868
Empréstimos e Financiamentos	TJLP	(5.979)	(6.377)	(498)	(6.875)	(598)	(6.975)
Empréstimos e Financiamentos	TLP	(6.832)	(6.924)	(116)	(7.040)	(139)	(7.063)
Total		(2.532)	(2.387)	187	(2.201)	217	(2.170)

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 30 de setembro de 2019:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 30/09/2019	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	5.437	5.434	1.359	6.793	2.717	8.151
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	1.376	1.375	344	1.719	688	2.063
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	145	145	36	181	72	217
Seguro Transporte	Dólar/Real	(318)	(318)	(79)	(397)	(159)	(477)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(14.639)	(14.632)	(3.658)	(18.289)	(7.316)	(21.947)
Total		(7.999)	(7.995)	(1.999)	(9.994)	(3.997)	(11.992)

24.8 Gestão de risco de crédito

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

O saldo de contas a receber de clientes no montante de R\$ 29.600 em 30 de setembro de 2019 (R\$ 17.029 em 31 de dezembro de 2018), tem como os maiores volumes devidos pela Blanver Farmoquímica Ltda, Fundação Oswaldo Cruz - FIOCRUZ, Brainfarma, Laboratório Teuto, Sanofi, Eurofarma Laboratórios S/A, Takeda Pharma Ltda, Cristália, União Química e Medley, que foram os principais clientes da Companhia (vide nota explicativa 1). As demais contas a receber de clientes estão compostas por um grande número de clientes em diferentes áreas geográficas. Uma avaliação contínua do crédito é realizada na condição financeira das contas a receber. Para fazer face a possíveis perdas com créditos de liquidação duvidosa, é avaliada a necessidade de constituir-se provisão para créditos de liquidação duvidosa para a cobertura desse risco.

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

As operações com instituições financeiras (caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras), no valor de R\$ 18.769 em 30 de setembro de 2019 (R\$ 22.329 em 31 de dezembro de 2018), são distribuídas em instituições de primeira linha, evitando risco de concentração. O risco de crédito das aplicações financeiras é avaliado através do estabelecimento de limites máximos de aplicação nas contrapartes, considerando os “ratings” publicados pelas principais agências de risco internacionais para cada uma destas contrapartes.

Gestão do risco de liquidez

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

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 30/09/2019				
Fornecedores	16.930	-	-	16.930
Financiamentos	6.820	7.916	6.256	20.992
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 31/12/2018				
Fornecedores	10.609	-	-	10.609
Financiamentos	6.444	10.548	-	16.992

25 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2019, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 259.000 para danos materiais (R\$ 201.554 em 31 de dezembro de 2018) e R\$ 32.500 para responsabilidade civil (R\$ 32.500 em 31 de dezembro de 2018).

26 Lucro líquido por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro do período findo em 30 de setembro de 2019 e 2018, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	30/09/2019	30/09/2018
Lucro líquido	9.095	19.985
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	<u>11.877</u>	<u>11.877</u>
Lucro líquido por ação (básico e diluído)	<u><u>0,77</u></u>	<u><u>1,68</u></u>

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	7
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	8
----------------------------------	---

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	11.877
Preferenciais	0
Total	11.877
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1	Ativo Total	178.936	161.973
1.01	Ativo Circulante	107.094	90.318
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	8.490	10.412
1.01.02	Aplicações Financeiras	10.279	11.917
1.01.03	Contas a Receber	29.600	17.029
1.01.03.01	Clientes	29.600	17.029
1.01.04	Estoques	50.627	46.850
1.01.06	Tributos a Recuperar	7.026	3.454
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	7.026	3.454
1.01.07	Despesas Antecipadas	218	162
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	854	494
1.02	Ativo Não Circulante	71.842	71.655
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	103	236
1.02.01.04	Contas a Receber	103	236
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	103	236
1.02.02	Investimentos	12	132
1.02.02.01	Participações Societárias	12	132
1.02.03	Imobilizado	71.727	71.287
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	67.309	65.269
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	4.418	6.018

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2	Passivo Total	178.936	161.973
2.01	Passivo Circulante	34.580	29.724
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.936	3.316
2.01.01.01	Obrigações Sociais	983	859
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.953	2.457
2.01.02	Fornecedores	16.930	10.609
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.291	1.646
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	14.639	8.963
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.311	2.902
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.596	2.396
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.372	1.065
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	224	1.331
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	682	476
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	33	30
2.01.05	Outras Obrigações	7.403	12.897
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	5.970	6.033
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	5.970	6.033
2.01.05.02	Outros	1.433	6.864
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	4.733
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	1.433	1.070
2.01.05.02.06	Participações a Pagar	0	1.061
2.02	Passivo Não Circulante	13.063	10.051
2.02.02	Outras Obrigações	12.200	9.537
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.200	9.533
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	12.200	9.533
2.02.02.02	Outros	0	4
2.02.02.02.04	Outros	0	4
2.02.03	Tributos Diferidos	527	166
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	527	166
2.02.04	Provisões	336	348
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	336	348
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	336	348
2.03	Patrimônio Líquido	131.293	122.198
2.03.01	Capital Social Realizado	68.235	68.235
2.03.04	Reservas de Lucros	53.963	53.963
2.03.04.01	Reserva Legal	7.144	7.144
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	46.819	46.819
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.095	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	42.788	122.123	56.102	150.724
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-30.656	-89.471	-36.401	-100.304
3.03	Resultado Bruto	12.132	32.652	19.701	50.420
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.799	-16.898	-4.413	-15.478
3.04.01	Despesas com Vendas	-163	-497	-242	-1.385
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.719	-16.645	-4.809	-14.940
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	83	244	638	847
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.333	15.754	15.288	34.942
3.06	Resultado Financeiro	-1.053	-1.924	-1.178	-4.906
3.06.01	Receitas Financeiras	129	441	360	869
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.182	-2.365	-1.538	-5.775
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.280	13.830	14.110	30.036
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.783	-4.735	-4.635	-10.051
3.08.01	Corrente	-1.660	-4.374	-4.538	-9.700
3.08.02	Diferido	-123	-361	-97	-351
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.497	9.095	9.475	19.985
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.497	9.095	9.475	19.985
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,29440	0,76570	0,79780	1,68270

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	3.497	9.095	9.475	19.985
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.497	9.095	9.475	19.985

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.983	13.436
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	12.997	25.636
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	9.095	19.985
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	2.932	2.964
6.01.01.03	Variação Cambial	752	4.323
6.01.01.04	Provisão (Reversão) para Contingência Trabalhista	-12	101
6.01.01.05	Provisão (Reversão) para Perda nos Estoques	-5	-1.403
6.01.01.06	Provisão (Reversão) para Perdas Esperadas Contas a Receber	-176	194
6.01.01.07	Provisão (Reversão) de PCLD	0	74
6.01.01.08	Resultado na Baixa de Ativo Imobilizado	47	-20
6.01.01.09	Outros	364	-582
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.014	-12.200
6.01.02.01	(Aumento)/Redução - Contas a Receber	-12.395	144
6.01.02.02	(Aumento)/Redução - Estoques	-3.773	-17.616
6.01.02.03	(Aumento)/Redução - Imp. a Recuperar	-3.572	-5.832
6.01.02.04	(Aumento)/Redução - Outros Ativos	-283	330
6.01.02.05	(Aumento)/Redução - Fornecedores	6.321	6.229
6.01.02.06	(Aumento)/Redução - Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.620	1.172
6.01.02.07	(Aumento)/Redução - Obrigações Fiscais	2.409	6.814
6.01.02.08	(Aumento)/Redução - Outros Passivos	-341	-3.441
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.784	-4.352
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-3.422	-5.639
6.02.02	Aplicações Financeiras	1.638	1.287
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.121	-7.884
6.03.01	Empréstimos obtidos	6.660	0
6.03.02	Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	-4.242	-4.228
6.03.03	Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	-806	-877
6.03.04	Pagamento de Dividendos e JCP	-4.733	-2.779
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.922	1.200
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.412	6.139
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	8.490	7.339

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	68.235	0	53.963	0	0	122.198
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	68.235	0	53.963	0	0	122.198
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.095	0	9.095
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.095	0	9.095
5.07	Saldos Finais	68.235	0	53.963	9.095	0	131.293

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
7.01	Receitas	134.300	160.569
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	134.001	160.224
7.01.02	Outras Receitas	299	345
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-78.754	-91.886
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-64.057	-77.607
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-14.697	-14.279
7.03	Valor Adicionado Bruto	55.546	68.683
7.04	Retenções	-2.932	-2.958
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.932	-2.958
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	52.614	65.725
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.888	6.173
7.06.02	Receitas Financeiras	3.888	5.606
7.06.03	Outros	0	567
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	56.502	71.898
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	56.502	71.898
7.08.01	Pessoal	21.557	18.113
7.08.01.01	Remuneração Direta	14.832	13.389
7.08.01.02	Benefícios	5.153	3.609
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.572	1.115
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	19.526	22.930
7.08.02.01	Federais	10.588	16.163
7.08.02.02	Estaduais	8.918	6.759
7.08.02.03	Municipais	20	8
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6.324	10.870
7.08.03.01	Juros	1.613	1.458
7.08.03.02	Aluguéis	584	500
7.08.03.03	Outras	4.127	8.912
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.095	19.985
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.095	19.985