

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



## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Nortec Química S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Nortec Química S.A. (a "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 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.

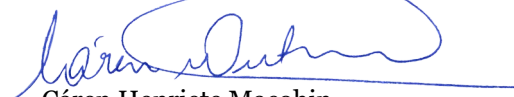
## **Outros assuntos**

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

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2021

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

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

# Conteúdo

**Relatório da administração**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstração de resultados**

**Demonstração do resultado abrangente**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstração dos fluxos de caixa**

**Demonstração do valor adicionado**

**Notas explicativas às informações contábeis intermediárias**

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

### Resultados 3º Trimestre/2021

A Nortec Química S.A. (citada como "Companhia" ou ainda como "Nortec Química" ao longo deste relatório), empresa brasileira do ramo farmoquímico (químico-farmacêutico), divulga hoje, no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), o resultado acumulado do 3º trimestre de 2021, atualizando seus acionistas e o mercado em relação ao seu desempenho, melhorias e dinamicidade na sua administração e, na continuidade de seus Projetos de Pesquisa & Desenvolvimento, sua tradição de 35 anos.

### Principais Indicadores

Indicadores	3 ITR 21	3 ITR 20	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	197.423	157.810	25%
Volume de Produção (kg)	134.644	168.032	-20%
Lucro Bruto (R\$ mil)	57.124	48.445	18%
EBITDA (R\$ mil)	37.679	33.825	11%
Lucro Líquido (R\$ mil)	21.408	15.757	36%

Liquidez e Endividamento	3 ITR 21	3 ITR 20	Δ %
Índice Liquidez Imediata	0,69	0,69	0%
Índice Liquidez Corrente	3,67	2,79	31%
Índice Grau de Endividamento(*)	39%	45%	-13%

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

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

## Considerações da Administração

Durante o terceiro trimestre de 2021, a Nortec Química mantém o seu propósito de liderar o mercado de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) no País, através do contínuo investimento em suas operações. Apesar das dificuldades impostas no período da pandemia do novo coronavírus, a Companhia permanece atuando 24 horas por dia, sete dias na semana, sem intercorrências, a fim de garantir o compromisso mantido com o Complexo Industrial de Saúde no Brasil.

Ainda no que concerne às frentes para enfrentamento da COVID-19, a Companhia continua adotando as orientações e melhores práticas recomendadas por órgãos como o Ministério da Saúde, a Fundação Oswaldo Cruz (FIOCRUZ) e a Organização Mundial da Saúde (OMS), para a proteção de seus colaboradores e para garantir o suprimento de produtos essenciais, como antirretrovirais, anestésicos locais e benzodiazepínicos.

Também neste ano, a estrutura da Companhia passa a consolidar sua Inteligência de Mercado, introduzindo à Governança, um pacote de soluções de negócios e suporte à implementação de projetos de Tecnologia e de Pesquisa & Desenvolvimento. Da mesma forma, os projetos desenvolvidos em parceria com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) permanecem a todo vapor, no intuito de permitir a entrada da Companhia no mercado de IFAs de Alta Potência e viabilizar a produção de novas moléculas no mercado nacional, utilizando Tecnologia Industrial de primeira linha, para o Brasil e para o mundo. Com este objetivo, a Nortec Química assinou no dia 28 de outubro um novo contrato de financiamento no valor total de R\$ 17,2 milhões, destinado à suplementação de recursos para expansão da capacidade produtiva da unidade industrial U-280. Buscando manter a trajetória de crescimento, a Companhia pretende também aumentar seus laboratórios de P&D, a fim de ter maior capacidade de desenvolvimento de novas moléculas e, com isso, ter um portfólio de IFAs atualizado, para atender às necessidades da população e dos clientes.

Em Maio de 2021, foi concluída a transação de alienação de participação detida pelo BNDES Participações S.A. (BNDESPar), na Companhia, para o Alta Fundo de Investimento em Participações (FIP Alta), veículo de investimento da Monteiro Aranha S.A. (MASA), evento que marca uma nova fase da Companhia. Adicionalmente, no contexto da Compra e Venda de Ações,

foi aprovada, em Assembleia Geral de Acionistas, a migração da listagem da Companhia para o segmento Básico da B3, a qual foi devidamente executada em junho de 2021.

A Companhia agradece ao BNDESPar por todos os anos de sucesso na parceria celebrada e dá suas boas vindas, mais uma vez, à Monteiro Aranha S.A., grupo nacional centenário, com histórico consolidado de atuação em ativos industriais perenes.

## Análise Econômica Financeira

### Faturamento líquido

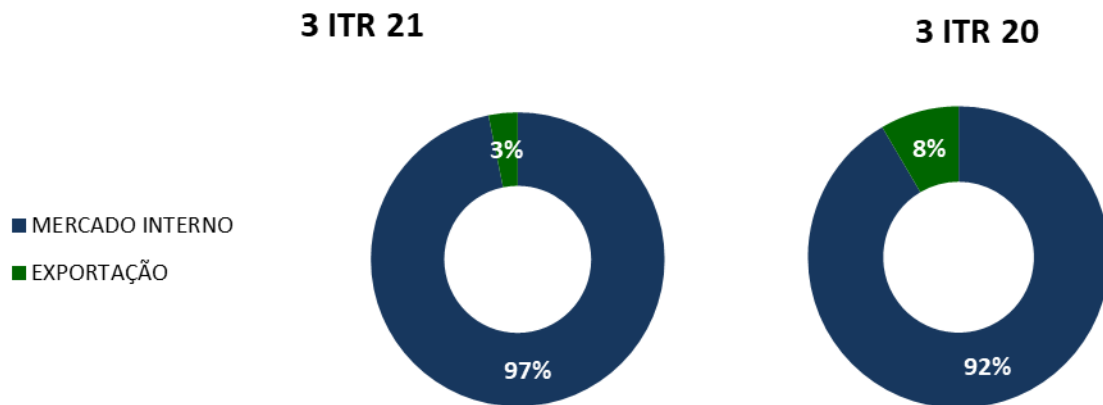
R\$ Mil	3 ITR 21	3 ITR 20	Var %
Privado	96.554	106.744	-9,5%
Exportação	6.308	13.359	-52,8%
Governo	86.081	27.344	214,8%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	8.480	10.363	-18,2%
Receita Líquida de Vendas	197.423	157.810	25,1%

A receita líquida acumulada, ao final do terceiro trimestre de 2021, alcançou R\$ 197,4 milhões, representando um aumento de 25,1% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 157,8 milhões.

O mercado nacional apresentou aumento de receita no segmento governamental, principalmente por conta da elevação no volume de venda do produto Sulfato de Atazanavir, antirretroviral desenvolvido pela Companhia nos últimos anos, fruto das expansões de capacidade realizadas e investimentos em P&D. Este IFA passou a ser comercializado pela Nortec Química em 2020 e tem apresentado demanda crescente por parte do Sistema Único de Saúde, através de Farmanguinhos.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou redução de 52,8% em comparação ao mesmo período de 2020, representando 3,2% na receita total da Companhia. Essa queda se deve, em parte, à proibição de exportação de um IFA que é usado na intubação de pacientes com COVID-19. Os produtos com maior representatividade nas exportações do período

foram Prilocaína e Citrato de Orfenadrina. A expectativa para o último trimestre de 2021 é de crescimento das vendas neste segmento.



### Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	3 ITR 21	3 ITR 20	Var %
Receita Líquida de Vendas	197.423	157.810	25,1%
CPV	(140.299)	(109.365)	28,3%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>57.124</b>	<b>48.445</b>	<b>17,9%</b>
Margem Bruta	28,9%	30,7%	-1,8 p.p

O lucro bruto da Companhia aumentou em 17,9%, no resultado acumulado nos três primeiros trimestres de 2021 em comparação com o mesmo período do ano anterior, consequente da expansão da receita líquida do período, permitida pelos investimentos realizados em melhorias operacionais e expansões de capacidade. A margem bruta da empresa reduziu 1,8 p.p. quando comparada ao mesmo período do ano anterior, impactada, principalmente, pelo mix de produtos.

### Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	3 ITR 21	3 ITR 20	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(23.370)	(18.639)	25,4%
Outras Receitas Operacionais	1.054	407	159,0%
<b>Despesas/Receitas Operacionais</b>	<b>(22.316)</b>	<b>(18.232)</b>	<b>22,4%</b>
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-11,3%	-11,6%	0,2 p.p



As despesas operacionais atingiram R\$ 22,3 milhões ao final do terceiro trimestre de 2021, representando um aumento de 22,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. Dentre estes gastos estão despesas extraordinárias relacionadas à alteração societária, concretizada em maio/21, já divulgada ao mercado. Além disso, estão relacionadas ao aumento nas despesas com Pesquisa & Desenvolvimento e Assuntos Regulatórios, seguindo as diretrizes do Planejamento Estratégico da Companhia, que visa melhoria do nível de serviço, o desenvolvimento de novos produtos e a conseqüente renovação de portfólio, além da busca permanente pela estabilidade das operações através das melhorias contínuas em eficiência interna.

## EBITDA

R\$ Mil	3 ITR 21	3 ITR 20	Var %
Lucro Líquido	21.408	15.757	35,9%
IRPJ/CSLL	11.219	8.595	30,5%
Resultado Financeiro Líquido	2.181	5.861	-62,8%
Outras Receitas	(1.054)	(407)	159,0%
Depreciação e amortização	3.925	4.019	-2,3%
<b>EBITDA</b>	<b>37.679</b>	<b>33.825</b>	<b>11,4%</b>
Receita Líquida de Vendas	197.423	157.810	25,1%
(EBITDA/R.L)	19,1%	21,4%	-2,3 p.p

A geração operacional de caixa ao final de setembro de 2021, medida pelo EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 37,7 milhões positivos, o que representou 19,1% da receita líquida do período.

## Resultado Financeiro

R\$ Mil	3 ITR 21	3 ITR 20	Var %
Receitas Financeiras	406	222	82,9%
Despesas Financeiras	(3.167)	(1.561)	102,9%
Resultado Cambial Líquido	580	(4.522)	-112,8%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(5.861)</b>	<b>-62,8%</b>

O resultado financeiro líquido ao final do terceiro trimestre de 2021 foi negativo em R\$ 2,2 milhões, uma variação positiva em relação aos R\$ 5,9 milhões negativos no mesmo período do ano anterior, devido, principalmente, ao resultado cambial apurado no ano.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 406 mil, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 3.167 mil, sendo em sua maioria oriundas dos juros sobre os empréstimos e financiamentos captados pela Companhia para financiar seus investimentos na Unidade de Oncológicos junto à FINEP, e aumento de capacidade das Unidades 280 e 230 junto ao BNDES.

### Liquidez e Endividamento

R\$ Mil	3 ITR 21	DEZ-20	Var %
Empréstimos e Financiamentos	26.695	27.915	-4,4%
Disponibilidade Financeira	29.495	32.189	-8,4%
Dívida Líquida (-) ou Caixa Líquido (+)	2.800	4.274	-34,5%
EBITDA LTM	57.609	52.604	9,5%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA LTM	4,9%	8,1%	-3,3 p.p

A disponibilidade financeira, no final de setembro de 2021, foi de R\$ 29,5 milhões (R\$ 32,2 milhões em Dez/2020), representando uma redução de 8,4% em relação à posição de dezembro/2020. As aplicações financeiras representam 47% desta disponibilidade.

Em 30 de setembro de 2021, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 26,7 milhões, estando R\$ 352 mil registrados no passivo circulante e R\$ 26,3 milhões no passivo não circulante, obtidos por meio de contratos de financiamentos de longo prazo com o BNDES - Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social, com a finalidade de construir as unidades fabris U-230 e U-280, concluídas em agosto de 2017, e para os novos projetos do triênio 2019-2021. Além destes, existe o financiamento obtido junto à FINEP (Financiadora de Estudos e Projetos) em 2019, visando o aumento de capacidade para novos desenvolvimentos na área de Pesquisa & Desenvolvimento e Inovação.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não apresentava dívida líquida, visto que o saldo de Disponibilidades era superior ao saldo de Empréstimos e Financiamentos.

### Patrimônio Líquido

R\$ Mil	3 ITR 21	DEZ-20	Var %
Patrimônio Líquido	178.118	156.710	13,7%
	PL/Ações (BRL)		
	3 ITR 21	DEZ-20	Variação
	15,00	13,19	1,80

Ao final do terceiro trimestre de 2021, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 178,1 milhões (R\$ 15,00 por ação), 13,7% superior ao patrimônio líquido alcançado em dezembro de 2020 (R\$ 156,7 milhões e R\$ 13,19 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 setembro de 2021, os Auditores Independentes da Companhia não foram contratados para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

### Declaração da Diretoria

A Diretoria da Nortec Química S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e (ii) as Informações Financeiras referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021.

## **Agradecimentos**

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

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

A Diretoria.

Nortec  
Química S.A.

**Relatório sobre a Revisão de  
Informações Trimestrais - ITR  
30 de setembro de 2021**

**Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020**  
*(Em milhares de reais)*

<b>Ativo</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b><u>30/09/2021</u></b>	<b><u>31/12/2020</u></b>	<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b><u>30/09/2021</u></b>	<b><u>31/12/2020</u></b>
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	15.503	23.888	Fornecedores	11	20.465	13.584
Aplicações financeiras	6	13.992	8.301	Empréstimos e financiamentos	12	352	4.090
Contas a receber	7	49.940	41.011	Obrigações sociais e trabalhistas	14	5.711	3.511
Estoques	8	63.449	54.424	Obrigações fiscais	15	11.930	4.766
Impostos a recuperar	9	9.519	3.497	Dividendos a pagar		-	6.054
Despesas antecipadas		394	137	Participações a pagar		-	1.151
Adiantamento Fornecedores		2.993	1.101	Débito p/Devoluções de Clientes		2.620	524
Outros		27	39	Adiantamento de Clientes		479	341
				Outros		883	828
<b>Total do ativo circulante</b>		<b><u>155.817</u></b>	<b><u>132.398</u></b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b><u>42.440</u></b>	<b><u>34.849</u></b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Outros		103	103	Empréstimos e financiamentos	12	26.343	23.825
				Provisão para contingências	16	18	90
Imobilizado	10	92.266	83.741	Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	1.267	768
				<b>Total do passivo não circulante</b>		<b><u>27.628</u></b>	<b><u>24.683</u></b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b><u>92.369</u></b>	<b><u>83.844</u></b>	<b>Patrimônio líquido</b>	18		
				Capital social		89.230	68.235
<b>Total do ativo</b>		<b><u>248.186</u></b>	<b><u>216.242</u></b>	Reserva de retenção de lucros		58.072	79.068
				Reserva legal		9.408	9.407
				Lucros Acumulados		21.408	-
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b><u>178.118</u></b>	<b><u>156.710</u></b>
				<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b><u>248.186</u></b>	<b><u>216.242</u></b>

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

**Demonstração do resultado**  
**Períodos de três e nove meses findos em 30**  
**de setembro de 2021 e 2020**

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

	Nota explicativa	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<b>Receitas Operacionais Líquidas</b>					
Receita líquida de vendas	20	72.848	197.423	46.483	157.810
Custo dos produtos vendidos	21	<u>(51.367)</u>	<u>(140.299)</u>	<u>(29.082)</u>	<u>(109.365)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>21.481</u>	<u>57.124</u>	<u>17.401</u>	<u>48.445</u>
<b>Receitas (Despesas) Operacionais</b>					
Despesas com Vendas	22	(245)	(333)	(155)	(659)
Despesas Gerais e Administrativas	22	(6.970)	(23.037)	(6.109)	(17.980)
Outras receitas operacionais		<u>516</u>	<u>1.054</u>	<u>100</u>	<u>407</u>
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras</b>		<u>14.782</u>	<u>34.808</u>	<u>11.237</u>	<u>30.213</u>
<b>Resultado financeiro</b>	23				
Receitas financeiras		209	406	46	222
Despesas financeiras		(1.762)	(3.167)	(525)	(1.561)
Variação cambial líquida		<u>(599)</u>	<u>580</u>	<u>(231)</u>	<u>(4.522)</u>
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<u>(2.152)</u>	<u>(2.181)</u>	<u>(710)</u>	<u>(5.861)</u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u>12.630</u>	<u>32.627</u>	<u>10.527</u>	<u>24.352</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	(4.152)	(10.720)	(3.782)	(8.592)
Imposto de renda e contribuição social diferido	17	<u>(223)</u>	<u>(499)</u>	<u>103</u>	<u>(3)</u>
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>8.255</u>	<u>21.408</u>	<u>6.848</u>	<u>15.757</u>
<b>Resultado por ação</b>					
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		<u>0,6950</u>	<u>1,8024</u>	<u>0,5766</u>	<u>1,3266</u>

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

**Demonstração do resultado abrangente**

**Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	<b>Nota</b>	<b>01/07/2021 a</b>	<b>01/01/2021 a</b>	<b>01/07/2020 a</b>	<b>01/01/2020 a</b>
	<b>explicativa</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2020</b>
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>8.255</u>	<u>21.408</u>	<u>6.848</u>	<u>15.757</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<u>8.245</u>	<u>21.408</u>	<u>6.848</u>	<u>15.757</u>

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



**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de Lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva Legal	Retenção de lucros		
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2020</b>		68.235	7.934	58.072	-	134.241
Lucro líquido do período					15.757	15.757
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>		<b>68.235</b>	<b>7.934</b>	<b>58.072</b>	<b>15.757</b>	<b>149.998</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>		68.235	9.408	79.067	-	156.710
Lucro líquido do período					21.408	21.408
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)		-
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	18	<b>89.230</b>	<b>9.408</b>	<b>58.072</b>	<b>21.408</b>	<b>178.118</b>

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

**Demonstração dos fluxos de caixa**

**Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**

*(Em milhares de reais)*

	Nota explicativa	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período		21.408	15.757
Ajustes:			
Depreciação	10	3.925	4.019
Variação cambial		-	(4.522)
(Reversão) para perda nos Estoques	8	107	315
(Reversão) para Contingência Trabalhista	16	(71)	(31)
Provisão (Reversão) de PCLD	7	67	333
Baixa de Ativo Permanente	10	119	399
Juros sobre empréstimos	12	1.141	1.256
Variações em:			
Contas a receber		(8.996)	7.408
Estoques		(9.131)	(10.560)
Impostos a recuperar		521	(1.940)
Outros ativos		(2.137)	(660)
Fornecedores		6.881	(1.099)
Obrigações sociais e trabalhistas		2.200	1.558
Obrigações fiscais		7.164	7.521
Outros passivos		1.634	104
Pagamento de Impostos (IRPJ/CSLL)		(6.542)	(5.566)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>18.290</b>	<b>23.336</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de Imobilizado		(11.672)	(12.584)
Aplicações Financeiras		(5.691)	181
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b>		<b>(17.363)</b>	<b>(12.403)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Captação de empréstimos e financiamentos		2.552	2.425
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(3.889)	(4.224)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(1.922)	(1.072)
Pagamento de Dividendos e JCP		(6.053)	(3.286)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento</b>		<b>(9.312)</b>	<b>(6.177)</b>
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(8.385)</b>	<b>4.756</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	23.888	18.348
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		15.503	23.104
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(8.385)</b>	<b>4.756</b>

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

**Demonstração do valor adicionado**  
**Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020**  
*(Em milhares de reais)*

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
<b>Receitas</b>		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	215.637	170.563
Outras receitas	1.162	491
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b> (Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(109.521)	(79.753)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(20.689)	(16.705)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>86.589</b>	<b>74.596</b>
<b>Depreciação e amortização</b>	<b>(3.925)</b>	<b>(4.019)</b>
<b>Valor adicionado líquido produzido pela companhia</b>	<b>82.664</b>	<b>70.577</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras	6.592	7.255
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>89.256</b>	<b>77.832</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	-	-
<b>Pessoal</b>		
Remuneração direta	16.934	15.538
Benefícios	7.757	5.784
FGTS	1.287	1.170
	<b>25.978</b>	<b>22.492</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
Federal	19.549	15.661
Estadual	12.934	10.397
Municipal	35	-
	<b>32.518</b>	<b>26.058</b>
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>		
Juros	3.168	1.561
Aluguéis	670	557
Variação cambial passiva	5.514	11.407
	<b>9.352</b>	<b>13.525</b>
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		
Lucros retido	21.408	15.757
	<b>21.408</b>	<b>15.757</b>
<b>Valor Adicionado total distribuído</b>	<b>89.256</b>	<b>77.832</b>

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

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

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

### **1 Contexto operacional**

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

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

O principal cliente da Companhia, de forma regular e contínua é a Fundação Oswaldo Cruz - FIOCRUZ. Complementam a lista dos principais clientes a Brainfarma, Fundação Para o Remédio Popular – FURP, União Química Farmacêutica e Novamed Fabricação de Produtos Farmaceuticos.

#### **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 e em 20 de agosto de 2021, a Companhia recebeu parte dos recursos relacionados a quatro subcréditos.

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

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

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

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

Em 20 de maio de 2021, a Companhia informou ao mercado em geral, o pedido de migração da Companhia do segmento especial de listagem denominado Bovespa Mais para o segmento de listagem Básico (“Pedido de Migração”), tendo sido aprovada, na ocasião, a dispensa da oferta pública para a aquisição de ações da Companhia em razão da saída do segmento de listagem Bovespa Mais. A Companhia recebeu o deferimento através do ofício nº 283/2021-DIE.

Em 24 de maio de 2021, a Companhia iniciou os negócios no Segmento Básico.

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

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

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

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

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

No mês de agosto o departamento de Recursos Humanos da Companhia fez um levantamento dos colaboradores que se imunizaram contra o Covid-19 com a 1<sup>o</sup> e 2<sup>o</sup> dose e foi verificado que aproximadamente 97% do quadro de funcionários já foram vacinados, porém a Companhia continua com todas as medidas de segurança recomendadas pela OMS e do Ministério da Saúde.

Devido a área de atuação da Companhia ser de suma importância na cadeia farmacêutica e para o Sistema Único de Saúde (SUS), não houve impactos nas vendas e margens operacionais para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia registrou um lucro líquido de R\$ 21.408. As unidades fabris continuaram em pleno funcionamento, em seus turnos normais, tendo a Administração adotado, através do Comitê para gerenciamento da COVID-19, uma série de medidas validadas pelos protocolos do Ministério da Saúde, a modo de garantir a segurança de todos os seus funcionários. Vale ressaltar que a Companhia não reduziu a jornada nem a remuneração de nenhum de seus colaboradores.

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

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

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

Na data de 08 de março de 2021, foi publicado no Diário Oficial da União (“DOU”) o despacho de aprovação, sem restrições, do ato de concentração submetido ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”). Além disso, adquiriu mais 356.322 (trezentos e cinquenta e seis mil, trezentos e vinte e duas ) ações de um outro acionista que corresponde a 3% (três por cento) do capital social votante e total da Companhia.

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

Em 20 de maio de 2021, a Companhia informou ao mercado em geral que, nesta data, foi assinado o distrato do atual Acordo de Acionistas da Companhia e a celebração de um novo Acordo de Acionistas. Desse modo, a FIP Alta passou a ser titular de 2.613.028 (dois milhões, seicentos e treze mil, vinte e oito) ações ordinárias e sem valor nominal e 118.773 (cento e dezoito mil, setecentos e setenta e três) ações preferenciais e sem valor nominal, equivalentes, a 23% (vinte e três por cento) do total das ações da Companhia.

## **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 2020.

Notas explicativas não apresentadas:

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

A emissão dessas informações trimestrais, foram aprovadas pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia em 12 de novembro de 2021.

## **3 Moeda funcional e de apresentação**

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

## 4 Resumo das principais práticas contábeis

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

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Caixa e bancos	9.189	7.882
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	<u>6.314</u>	<u>16.006</u>
	<u><u>15.503</u></u>	<u><u>23.888</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

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Certificados de Depósitos Bancários - CDB		
Banco Itaú	3.861	4.994
Banco Santander	1.217	-
Banco do Brasil	5.523	-
Banco Bradesco S/A	<u>3.391</u>	<u>3.307</u>
	<u><u>13.992</u></u>	<u><u>8.301</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 97% a 100,5% (97% a 100,5% em 2020) do CDI.

## 7 Contas a receber

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Clientes nacionais	48.478	40.459
Clientes estrangeiros	1.799	822
Provisão de PCLD	<u>(337)</u>	<u>(270)</u>
	<u><u>49.940</u></u>	<u><u>41.011</u></u>



Os principais clientes da Companhia são Fundação Oswaldo Cruz – FIOCRUZ, Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S/A, Fundação Para o Remédio Popular – FURP, União Química Farmacêutica S/A e Novamed Fabricação de Produtos Farmaceuticos, que representam, em 30 de setembro de 2021, cerca de 79% do saldo de contas a receber é composto por clientes nacionais (83% em 31 de dezembro de 2020). A Companhia tem por política de negociação de recebimento de clientes o prazo de 90 dias para o mercado privado nacional.

**Saldos por vencimento do contas a receber**

	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	39.277	27.759
Vencidos até 30 dias	7.503	10.028
Vencidos de 31 até 60 dias	56	3.281
Vencidos de 61 até 120 dias	2.767	-
Vencidos de 121 até 180 dias	507	-
Vencidos acima de 180 dias	166	213
	<u>50.277</u>	<u>41.281</u>

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

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020 foi determinada da seguinte forma:

	A vencer	Com 30 dias em atraso	Com 60 dias em atraso	Com 90 dias em atraso	Com mais de 90 dias em atraso	Perdas realizadas a 100%	Total
<b>Cientes Privados - Nacionais</b>							
30 de setembro de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	23.790	-	-	-	-	34	<b>23.824</b>
Provisão para perdas	<b>(5)</b>	-	-	-	-	<b>(34)</b>	<b>(39)</b>
<b>Cientes Nacionais - Governo</b>							
30 de setembro de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	14.557	6.840	-	3.257	-	-	<b>24.654</b>
Provisão para perdas	<b>(3)</b>	<b>(21)</b>	-	<b>(122)</b>	-	-	<b>(146)</b>
<b>Cientes Privados - Estrangeiros</b>							
30 de setembro de 2021							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	930	663	56	-	-	150	<b>1.779</b>
Provisão para perdas	-	<b>(2)</b>	-	-	-	<b>(150)</b>	<b>(152)</b>

	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
Total de Provisão para perdas - 2021							<b>(337)</b>
<b>Cientes Privados - Nacionais</b>							
31 de dezembro de 2020							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	16.010	1.368	-	-	-	19	<b>17.397</b>
Provisão para perdas	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	-	-	-	<b>(19)</b>	<b>(26)</b>
<b>Cientes Nacionais - Governo</b>							
31 de dezembro de 2020							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	11.407	8.374	3.281	-	-	-	<b>23.062</b>
Provisão para perdas	<b>(2)</b>	<b>(27)</b>	<b>(20)</b>	-	-	-	<b>(49)</b>
<b>Cientes Privados - Estrangeiros</b>							
31 de dezembro de 2020							
Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	342	286	-	-	-	194	<b>822</b>
Provisão para perdas	-	<b>(1)</b>	-	-	-	<b>(194)</b>	<b>(195)</b>
Total de Provisão para perdas - 2020							<b>(270)</b>

A constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa foi registrada no resultado do exercício como “Despesas com Vendas”. Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados do contas a receber quando não há expectativa de recuperação dos recursos. Em 30 de setembro de 2021 a provisão de PCLD é de R\$ 337 (R\$ 270 em 31 de dezembro de 2020).

	<b>Provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa</b>
Saldo em 31/12/2020	270
Adições no Período	416
Baixas no Período	(349)
Saldo em 30/09/2021	<u>337</u>

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

## 8 Estoques

	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados	25.513	29.362
Produtos em processo	5.849	4.403
Produtos para revenda	105	1.384
Matérias-primas	31.098	18.671
Almoxarifado	1.185	798
Provisão P/Ajuste ao Valor de Mercado	(301)	(194)
	<u>63.449</u>	<u>54.424</u>

Em 30 de setembro de 2021 o aumento nos estoques de Matérias-primas se deve basicamente aos IFAS Pseudoefedrina e Tenofovir, que estão previstos de serem produzidos e comercializados no 4º trimestre de 2021.

	<b>Provisão para perdas nos Estoques</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	194
Adições	1.232
Reversões	(1.125)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>301</u>
	<b>Provisão para perdas nos Estoques</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	288
Adições	608
Reversões	(702)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>194</u>

## 9 Impostos a recuperar

	30/09/2021	31/12/2020
Antecipação de IRPJ (a)	5.467	-
Antecipação de CSLL (a)	2.706	-
IRPJ	-	-
CSLL	-	1.387
PIS	149	393
COFINS	606	228
IRRF	69	1.043
IPI	45	49
ICMS	477	298
Outros	-	33
	<u>9.519</u>	<u>3.497</u>

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

## 10 Imobilizado

<b>30/09/2021</b>				
	<b>Taxas anuais médias de depreciação</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Saldo líquido</b>
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	53.933	(10.823)	43.110
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	40.268	(21.951)	18.317
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.566	(1.276)	290
Veículos	10% a 20%	534	(377)	157
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.288	(3.935)	1.353
Imobilizado em andamento	-	24.790	-	24.790
Outros	4% a 20%	4.653	(2.509)	2.144
		<u>133.137</u>	<u>(40.871)</u>	<u>92.266</u>

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

**Movimentação do custo**

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 30/09/2021
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.841	-	-	92	53.933
Máquinas e equipamentos	37.238	81	(10)	2.959	40.268
Móveis e utensílios	1.527	22	(5)	22	1.566
Veículos	445	-	-	89	534
Equipamentos de informática	5.142	89	-	57	5.288
Imobilizado em andamento (i)	15.854	12.354	(119)	(3.299)	24.790
Outros	4.549	24	-	80	4.653
<b>Total</b>	<b>120.701</b>	<b>12.570</b>	<b>(134)</b>	<b>-</b>	<b>133.137</b>

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/12/2020
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.049	-	-	792	53.841
Máquinas e equipamentos	33.465	858	(232)	3.147	37.238
Móveis e utensílios	1.495	31	(3)	4	1.527
Veículos	445	-	-	-	445
Equipamentos de informática	4.329	244	(50)	619	5.142
Imobilizado em andamento (i)	8.271	13.716	(394)	(5.739)	15.854
Outros	3.324	48	-	1.177	4.549
<b>Total</b>	<b>106.483</b>	<b>14.897</b>	<b>(679)</b>	<b>-</b>	<b>120.701</b>

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

	30/09/2021	31/12/2020
Obras Civas	6.385	5.280
Equipamentos	13.381	7.740
Materiais	2.712	2.252
Montagem	1.900	349
Outros	412	233
<b>Total</b>	<b>24.790</b>	<b>15.854</b>

## Movimentação da depreciação

	<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Saldo em 30/09/2021</b>
Instalações	(9.864)	(959)	-	(10.823)
Máquinas e equipamentos	(19.663)	(2.298)	10	(21.951)
Móveis e utensílios	(1.166)	(115)	5	(1.276)
Veículos	(327)	(50)	-	(377)
Equipamentos de informática	(3.492)	(443)	-	(3.935)
Outros	(2.448)	(61)	-	(2.509)
<b>Total</b>	<b>(36.960)</b>	<b>(3.926)</b>	<b>15</b>	<b>(40.871)</b>

	<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Saldo em 31/12/2020</b>
Instalações	(8.670)	(1.194)	-	(9.864)
Máquinas e equipamentos	(16.541)	(3.196)	74	(19.663)
Móveis e utensílios	(985)	(184)	3	(1.166)
Veículos	(267)	(60)	-	(327)
Equipamentos de informática	(2.808)	(684)	-	(3.492)
Outros	(2.383)	(65)	-	(2.448)
<b>Total</b>	<b>(31.654)</b>	<b>(5.383)</b>	<b>77</b>	<b>(36.960)</b>

Em 30 de setembro de 2021, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 61.330 (R\$ 61.330 em 31 de dezembro de 2020), a valor de custo, está dado em garantia ao empréstimo captado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

## 11 Fornecedores

	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Fornecedores nacionais	5.298	2.828
Fornecedores estrangeiros (i)	15.167	10.756
	<b>20.465</b>	<b>13.584</b>

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. No período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os principais produtos comprados foram: Entricitabina e Metil Carboxi-Imidazol. Com o objetivo de atender a demanda esperada para o ano de 2021, a Companhia efetua uma programação de pedidos de compras de matérias-primas que serão utilizadas no processo de produção para venda durante o ano vigente. A Administração adota a política de negociação de prazos de pagamentos com os fornecedores superior a 60 dias.

## 12 Empréstimos e financiamentos

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

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2020	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 30/09/2021
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	1.436	-	-	20	(22)	(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	-	-	43	(45)	(1.011)	338
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	56	-	-	2	(2)	(42)	14
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13%+ TLP	3.434	589	-	354	(332)	-	4.045
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10%+1,13% + TLP	1.466	1.051	-	164	(145)	-	2.536
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10% +1,13%+ TLP	8.544	912	898	-	(816)	-	9.538
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10% +1,13%+ TLP	3.058	-	-	314	(311)	-	3.061
Finep - Contrato - 09.19.0010.00	6% ou TJLP	7.163	-	-	220	(220)	-	7.163
		<u>27.915</u>	<u>2.552</u>	<u>898</u>	<u>1.141</u>	<u>(1.922)</u>	<u>(3.889)</u>	<u>26.695</u>
Circulante		4.090						352
Não Circulante		<u>23.825</u>						<u>26.343</u>
		<u>27.915</u>						<u>26.695</u>

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2019	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2020
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	3.589	-	-	113	(116)	(2.150)	1.436
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	2.445	-	-	108	(113)	(1.462)	978
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	1.072	-	-	26	(26)	(643)	429
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	2.703	-	-	142	(147)	(1.347)	1.351
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	112	-	-	6	(6)	(56)	56
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13+ TLP	2.298	1.079	-	243	(186)	-	3.434
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10% +1,13+ TLP	1.078	363	-	118	(93)	-	1.466
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10% +1,13+ TLP	3.471	4.906	361	-	(194)	-	8.544
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10% +1,13+ TLP	2.020	982	86	169	(199)	-	3.058
Finep - Contrato - 09.19.0010.00	6% ou TJLP	7.051	-	-	418	(306)	-	7.163
		<u>25.839</u>	<u>7.330</u>	<u>447</u>	<u>1.343</u>	<u>(1.386)</u>	<u>(5.658)</u>	<u>27.915</u>
Circulante		5.981						4.090
Não Circulante		<u>19.858</u>						<u>23.825</u>
		<u>25.839</u>						<u>27.915</u>

(i) Contrato BNDES N° 13.2.0554.1

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

(ii) Contrato BNDES N° 17.2.0124.1

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



(iii) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1

Principal: Limitado a R\$ 26.328  
Juros: 3,10% a.a. + Spread 1,13% + TLP  
Vencimento: Em 108 parcelas a partir de dezembro de 2021 e a última em novembro de 2030.  
Garantia: Em terceira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.

(iv) Contrato FINEP N° 09.19.0010.00

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

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

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

- *Covenants financeiros*

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

- *Covenants não financeiros*

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

## **13 Transações com partes relacionadas**

Em 20 de maio de 2021, a Companhia informou ao mercado em geral que, nesta data, foi assinado o distrato do atual Acordo de Acionistas, fechamento e transferência da participação societária detida pelo BNDES Participações S.A – BNDESPAR ao Alta Fundo de Investimentos em Participações Multistratégia Investimento no Exterior - FIP Alta. Conforme mencionado na nota 1.4, o BNDES nesta data, deixou de ser parte relacionada da Companhia.

## 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 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020 foram de R\$ 1.607 e R\$ 1.672, respectivamente.

## 14 Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2021	31/12/2020
Encargos sociais a recolher	875	828
Encargos assistenciais a pagar	126	102
Provisão de férias	3.075	2.581
Provisão de 13º salário	1.635	-
	<u>5.711</u>	<u>3.511</u>

## 15 Obrigações Fiscais

	30/09/2021	31/12/2020
ICMS a recolher	970	541
Imposto de Renda Retido na Fonte	202	1.250
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	10.720	2.944
Outros	38	31
	<u>11.930</u>	<u>4.766</u>

## 16 Provisão para contingências

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

	<b>Causas trabalhistas</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	90
Adições	-
Reversões	<u>(72)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>18</u>

	<b>Causas trabalhistas</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	121
Adições	19
Reversões	(3)
Baixas por pagamento	(47)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	90

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía processos judiciais sem provisão constituída por não possuir uma nova obrigação presente como resultado de evento passado, e apresentar classificação de risco possível de perda. Com base na opinião dos assessores judiciais da Companhia e avaliação da própria administração, as provisões tributárias, cíveis e trabalhistas classificadas com prognóstico de perda possível totalizam o montante de R\$ 7.008 (R\$ 7.559 em 31 de dezembro de 2020).

## 17 Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
IRPJ diferido	932	565
CSLL diferido	335	203
	1.267	768
	1.267	768

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

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	1.232	513
Provisão de PCLD	416	557
Provisão de Contingências	-	18
Juros Capitalizados	(897)	(292)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(673)	(180)
Reversão da PCLD	(349)	(427)
Reversão de Contingências	(72)	-
Reversão de Perdas com Estoque	(1.125)	(198)
	(1.398)	(9)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado - 34%</b>	<b>(499)</b>	<b>(3)</b>

## 18 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 89.230 (R\$ 68.235 em 31 de dezembro de 2020) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

#### Participação Societária em 30 de setembro 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
	<b>11.758.622</b>	<b>118.773</b>	<b>100</b>	<b>11.877.395</b>

#### Participação Societária em 31 de dezembro de 2020

	Número de Ações		%	Total
	Ações Ordinárias			
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
	<b>11.877.395</b>		<b>100</b>	<b>11.877.395</b>

#### *Ações preferenciais*

Os detentores de ações preferenciais, nominativas, escriturais, conversíveis e sem valor nominal de emissão da Companhia terão as seguintes características e vantagens: Direito ao voto e prioridade na distribuição de dividendos.

#### *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. 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 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 2021, 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 retenção de lucros***

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

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

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

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

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL )	32.627	24.352
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	423	992
Provisão de Perdas com Estoque	1.232	513
Provisão para contingências	-	18
Provisão para PCLD	416	557
Exclusões:		
Reversão para contingências	(71)	-
Reversão para PCLD	(349)	(198)
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(1.125)	(427)
Outros	(1.571)	(483)

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Lucro tributável	<u>31.582</u>	<u>25.324</u>
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	10.738	8.610
Outros	<u>(18)</u>	<u>(18)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	10.720	8.592
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>499</u>	<u>3</u>
Alíquota efetiva	<u>34%</u>	<u>34%</u>

## 20 Receita Líquida de Vendas

Segue abaixo conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020:

	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
Receita bruta	79.744	215.637	50.491	170.563
Menos:				
Vendas Canceladas	(2.127)	(5.299)	(1.189)	(2.352)
Impostos sobre vendas	<u>(4.769)</u>	<u>(12.915)</u>	<u>(3.269)</u>	<u>(10.401)</u>
	<u>72.848</u>	<u>197.423</u>	<u>46.483</u>	<u>157.810</u>

## 21 Custos dos Produtos Vendidos

	01/04/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
Custo dos Materiais	(34.919)	(98.925)	(18.740)	(74.518)
Custo c/ Pessoal	(7.644)	(21.520)	(6.230)	(18.464)
Custo c/ Serv. Terceiros	(1.040)	(2.433)	(430)	(1.433)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(2.950)	(8.430)	(2.492)	(7.706)
Custo c/ Depreciação	<u>(1.111)</u>	<u>(3.328)</u>	<u>(1.187)</u>	<u>(2.206)</u>
Custos dos Produtos Vendidos	<u>(47.664)</u>	<u>(134.636)</u>	<u>(29.079)</u>	<u>(105.515)</u>

	01/04/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
Custo dos Produtos Revendidos	<u>(3.703)</u>	<u>(5.663)</u>	<u>(3)</u>	<u>(3.850)</u>
	<u><u>(51.367)</u></u>	<u><u>(140.299)</u></u>	<u><u>(29.082)</u></u>	<u><u>(109.365)</u></u>

## 22 Despesas operacionais

	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
Despesas com vendas	(97)	(200)	(100)	(316)
Despesas com PCLD	<u>(148)</u>	<u>(133)</u>	<u>(55)</u>	<u>(343)</u>
Despesas com vendas	(245)	(333)	(155)	(659)
Despesas com pessoal	(3.414)	(9.822)	(2.864)	(8.755)
Serviços de terceiros	(1.858)	(6.736)	(1.482)	(3.541)
Ocupação e utilidades	(855)	(2.456)	(722)	(2.129)
Despesas administrativas	(658)	(3.426)	(795)	(2.929)
Depreciação	<u>(185)</u>	<u>(597)</u>	<u>(196)</u>	<u>(626)</u>
Despesas Gerais e Administrativas	(7.215)	(23.370)	(6.264)	(18.639)

## 23 Resultado financeiro

	01/04/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros	(410)	(1.173)	(361)	(1.004)
Descontos concedidos	(1.080)	(1.386)	(73)	(131)
Despesas bancárias	(175)	(371)	(63)	(261)
Acréscimos legais s/tributos	(20)	(80)	(8)	(31)
IOF	(57)	(90)	(1)	(73)

	<b>01/04/2021 à 30/09/2021</b>	<b>01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>01/01/2020 à 30/09/2020</b>
Outros	(20)	(67)	(19)	(61)
<b>Total</b>	<b>(1.762)</b>	<b>(3.167)</b>	<b>(525)</b>	<b>(1.561)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento de aplicações financeiras	126	218	22	115
Descontos recebidos	53	96	3	21
Receita de juros	24	36	-	1
Outros	6	57	21	85
<b>Total</b>	<b>209</b>	<b>406</b>	<b>46</b>	<b>222</b>
Variação Cambial Ativa	1.333	6.095	2.408	6.885
Variação Cambial Passiva	(1.932)	(5.515)	(2.639)	(11.407)
<b>Variação cambial líquida</b>	<b>(599)</b>	<b>580</b>	<b>(231)</b>	<b>(4.522)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(2.152)</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(710)</b>	<b>(5.681)</b>

## 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 2021 e 31 de dezembro de 2020 está demonstrado a seguir:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Total dos empréstimos (Nota 12)	26.695	27.915
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(15.503)	(23.888)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	(13.992)	(8.301)



	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dívida líquida (A)	(2.800)	(4.274)
Total do patrimônio líquido (B)	178.118	156.710
Total do capital (A + B)	175.318	152.436
Índice de alavancagem financeira - %	1,60%	(2,8%)

## 24.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>		
Caixa e equivalente de caixa	15.503	23.888
Aplicações financeiras	13.992	8.301
Contas a receber	49.940	41.011
<b>Passivos financeiros</b>		
Empréstimos e financiamentos	26.695	27.915
Fornecedores	20.465	13.584

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

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

## 24.3 Objetivos da administração dos riscos financeiros

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

## 24.4 Riscos de mercado

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

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

## 24.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; consequentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, o dólar norte-americano sofreu uma valorização de 4,67 % (Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 - valorização de 28,93 %). A exposições ao risco de câmbio em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

<b>Ativo</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Moeda de Exposição</b>
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	8.726	7.862	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	1.799	822	US\$
Adiantamento a fornecedores	1.847	378	US\$
<b>Passivo</b>			
Seguro Transporte	44	354	US\$
Fornecedores estrangeiros	15.167	10.756	US\$

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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\$ 29.495 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 32.189 em 31 de dezembro de 2020) são mantidos, substancialmente, em fundos de investimento e aplicações em títulos privados, emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

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

### *Passivos financeiros*

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que obtêm empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12 no valor de R\$ 26.695 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 27.915 em 31 de dezembro de 2019). Entretanto, as taxas obtidas nos financiamentos são baixas, comparadas a outras formas de financiamento existentes no mercado. Dessa forma, esse risco é atenuado.

## 24.7 Análise de sensibilidade

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

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021, a análise de sensibilidade dos principais ativos e passivos financeiros, expostos às variações de taxas de juros, taxas de câmbio e aos índices inflacionários, e os seus respectivos impactos no resultado do exercício, estão demonstrados para o período de 90 dias, quando deverão ser apresentadas as próximas informações trimestrais contendo tal análise.

### *Riscos de taxa de juros*

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras e empréstimos, cujos saldos em 30 de setembro de 2021:

Operação		Saldo contábil em 30/09/2021	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Aplicações Financeiras	CDI	13.992	14.413	526	14.940	632	15.045
Empréstimos e Financiamentos	TJLP	(7.515)	(7.882)	(458)	(8.340)	(550)	(8.432)
Empréstimos e Financiamentos	TLP	(19.180)	(19.809)	(786)	(20.595)	(944)	(20.753)
<b>Total</b>		<b>(12.703)</b>	<b>(13.278)</b>	<b>(718)</b>	<b>(13.996)</b>	<b>(862)</b>	<b>(14.140)</b>

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

### ***Riscos de taxa de câmbio***

Considerando as exposições cambiais descritas na tabela de exposição cambial mencionada na nota 24.5, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto de 30 de setembro de 2021:

<b>Operações Cambiais</b>		<b>Saldo contábil em 30/09/2021</b>	<b>Cenário provável (a)</b>	<b>Ganho ou perda (b) - (a)</b>	<b>Cenário possível 25% (b)</b>	<b>Ganho ou perda (c) - (a)</b>	<b>Cenário remoto 50% (c)</b>
Caixa e equivalente de caixa (contratos de câmbio de clientes estrangeiros)	Dólar/Real	8.726	8.771	2.193	10.963	4.385	13.156
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	1.799	1.808	452	2.260	904	2.712
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	1.847	1.856	464	2.321	928	2.785
Seguro Transporte	Dólar/Real	(44)	(44)	(11)	(55)	(22)	(66)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(15.167)	(15.244)	(3.811)	(19.056)	(7.622)	(22.867)
<b>Total</b>		<b>(2.839)</b>	<b>(2.853)</b>	<b>(713)</b>	<b>(3.567)</b>	<b>(1.427)</b>	<b>(4.280)</b>

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

## **24.8 Gestão de risco de crédito**

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

O saldo de contas a receber de clientes no montante de R\$ 49.940 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 41.011 em 31 de dezembro de 2020), tem como os maiores volumes devidos pela Fundação Oswaldo Cruz – FIOCRUZ, Brainfarma Indústria Química e Farmaceutica S/A, Fundação Para o Remédio Popular - FURP, União Química Farmaceutica e Novamed Fabricação de Produtos Farmaceuticos 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\$ 29.495 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 32.189 em 31 de dezembro de 2020), são distribuídas em instituições de primeira linha, evitando risco de concentração. O risco de crédito das aplicações financeiras é avaliado através do estabelecimento de limites máximos de aplicação nas contrapartes, considerando os “ratings” publicados pelas principais agências de risco internacionais para cada uma destas contrapartes.

### ***Gestão do risco de liquidez***

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

	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e três anos</b>	<b>Entre quatro e cinco anos</b>	<b>Total</b>
<b>Em 30/09/2021</b>				
Fornecedores	20.465	-	-	20.465
Financiamentos	352	6.392	19.599	26.343
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e três anos</b>	<b>Entre quatro e cinco anos</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31/12/2020</b>				
Fornecedores	13.584	-	-	13.584
Financiamentos	4.090	5.662	18.163	27.915

## **25 Cobertura de seguros**

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 245.900 para danos materiais (R\$ 245.500 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 32.900 para responsabilidade civil (R\$ 32.500 em 31 de dezembro de 2020).

## **26 Resultado por ação**

A tabela a seguir reconcilia o lucro do período findo em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	<b>01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>01/01/2020 à 30/09/2020</b>
Lucro líquido	8.255	21.408	6.848	15.757
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	11.877	11.877	11.877	11.877
Resultado por ação (básico e diluído)	<u>0,6950</u>	<u>1,8024</u>	<u>0,5766</u>	<u>1,3266</u>

## **27 Eventos Subsequentes**

Na data de 28 de outubro de 2021 a Companhia assinou um contrato de financiamento junto ao BNDES no valor de R\$ 17.191, divididos em dois Subcréditos: Subcrédito 1 no valor de R\$ 13.627, e o Subcrédito 2 no valor de R\$ 3.564. Este recurso será utilizado na expansão da capacidade produtiva da Unidade Industrial U-280, bem como na aquisição de equipamentos importados adicionais.