

**Nortec Química S.A.**  
**Informações Trimestrais (ITR) em**  
**30 de setembro de 2022**  
**e relatório sobre a revisão de**  
**informações trimestrais**



## **Relatório sobre a revisão de informações trimestrais**

Aos Administradores e Acionistas  
Nortec Química S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Nortec Química S.A. (a "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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, incluindo as notas explicativas.

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

### **Alcance da revisão**

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

### **Conclusão sobre as informações intermediárias**

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



Nortec Química S.A.

## **Outros assuntos**

### **Demonstração do Valor Adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2022

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

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

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

### Resultados 3º Trimestre/2022

A Nortec Química S.A. (citada como "Companhia" ou ainda como "Nortec Química" ao longo deste relatório), empresa brasileira do ramo farmoquímico (químico-farmacêutico), divulga hoje, no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), o resultado acumulado de 2022 até o 3º trimestre, 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, conforme sua tradição histórica.

### Principais Indicadores

Indicadores	3T22	3T21	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	180.843	197.423	-8%
Volume de Produção (kg)	121.320	134.644	-10%
Lucro Bruto (R\$ mil)	43.776	57.124	-23%
EBITDA (R\$ mil)	21.790	37.679	-42%
Lucro Líquido (R\$ mil)	18.670	21.408	-13%

Liquidez e Endividamento	3T22	3T21	Δ %
Índice Liquidez Imediata	1,03	0,69	48%
Índice Liquidez Corrente	4,26	3,67	16%
Índice Grau de Endividamento(*)	40%	39%	0%

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

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

## Considerações da Administração

A Nortec Química manteve durante os primeiros nove meses do ano o seu propósito de liderar o mercado de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) no País, através do contínuo investimento em suas operações, garantindo o compromisso de atendimento ao Complexo Industrial de Saúde no Brasil.

A estratégia da Companhia segue sendo aplicada com investimento em sua estrutura de Governança Corporativa, Inteligência de mercado e incremento do Desenvolvimento de Novos IFAs, visando uma melhoria contínua de seus processos de Tecnologia e Pesquisa e Desenvolvimento. Como consequência dos esforços e investimentos em P&D, a Companhia finalizou, nos primeiros meses de 2022, a fase de *scale-up* para unidade industrial do IFA Escetamina, que é um anestésico geral utilizado nos tratamentos antidepressivos, e consolidou no segundo trimestre a primeira venda deste produto para os Estados Unidos. Além disso, a Companhia também finalizou em 2022 o aumento de escala para unidade industrial e efetuou, no terceiro trimestre, a primeira venda do IFA Olanzapina, antipsicótico utilizado para o tratamento de esquizofrenia.

Resultante do trabalho constante em Qualidade e Desenvolvimento, a Nortec Química recebeu no primeiro trimestre de 2022, licença da *The Medicines Patent Pool* (MPP), com autorização da Pfizer, para produzir o IFA Nirmatrelvir, que é indicado para o tratamento via oral contra casos de Covid-19 considerados leves. O acordo entre a Pfizer e o MPP visa expandir a produção, distribuição e acesso a aproximadamente 53% da população mundial em 95 países de baixa e média renda.

Ainda se tratando de frentes comerciais e de atendimento ao Sistema Único de Saúde (SUS), em junho de 2022 foi homologado o resultado do pregão, do qual a Nortec foi vencedora, para fornecimento de 25.000 Kg do IFA Fumarato de Tenofovir Desopoxila, utilizado no coquetel anti-HIV e disponível gratuitamente no Brasil, à Fundação Oswaldo Cruz (Fiocruz). Além disso, no mês de agosto a Nortec participou como convidada do 1º Fórum Global do Complexo Industrial da Saúde, organizado pelo Ministério da Saúde, em Brasília.

Ainda na esfera comercial, dando seguimento na estratégia de internacionalização da Companhia, no terceiro trimestre de 2022 a Nortec Química assinou contrato de representação

comercial com uma empresa parceira no México e se tornou membro da Câmara de Comércio Árabe-Brasileira.

Nas frentes de expansão, os projetos em parceria com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) permanecem com o ritmo acelerado, no intuito de permitir a entrada da Companhia no mercado de IFAs de Alta Potência e viabilizar a produção de novas moléculas, utilizando Tecnologia Industrial de primeira linha, para o Brasil e para o mundo. A expansão da Unidade U-280, está em fase de conclusão, com alguns equipamentos novos em funcionamento e outros em período de testes operacionais. Já o Kilolab de Alta Potência está com o início das operações previsto para o último trimestre de 2022, o que visa garantir maior capacidade de desenvolvimento de novas moléculas e classes terapêuticas e, com isso, manter um portfólio de IFAs atualizado, para atender às necessidades da população e dos clientes.

A implementação de práticas ESG é outro tema fundamental para empresas que buscam a sustentabilidade de seus resultados. Na Nortec Química, existem exemplos práticos de ESG que trazem resultados mensuráveis, dentre os quais, podemos destacar a gestão dos resíduos realizada até o fim de seu processamento, e uma estação própria de tratamento de efluentes moderna, com injeção de oxigênio para melhor tratamento do efluente industrial.

Em governança, o Comitê de Estratégia segue apoiando o Conselho de Administração em análises e decisões sobre o futuro da empresa, assim como o Comitê de Auditoria, responsável por monitorar a qualidade e integridade das Demonstrações Financeiras da Companhia, fazendo as devidas recomendações ao Conselho de Administração.

A Companhia preza bastante a educação dos seus funcionários, incentivando o estudo e financiando bolsas para cursos de especialização, línguas e outros, a fim de contribuir com o crescimento profissional e pessoal dos seus colaboradores.

Por fim, e mais importante, a Nortec Química S.A. desempenha um papel social relevante, permitindo o abastecimento do Sistema de Saúde brasileiro de forma equânime, atendendo a diversas empresas farmacêuticas.

## Análise Econômica Financeira

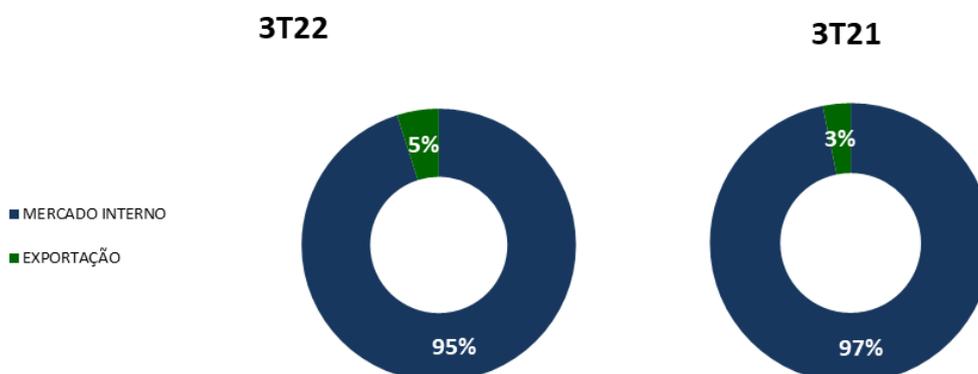
### Faturamento líquido

R\$ Mil	3T22	3T21	Var %
Privado	92.077	96.554	-4,6%
Exportação	8.901	6.308	41,1%
Governo	79.825	86.081	-7,3%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	40	8.480	-99,5%
Receita Líquida de Vendas	180.843	197.423	-8,4%

A receita líquida acumulada, ao final do 3º trimestre de 2022, alcançou R\$ 180,8 milhões, representando uma redução de 8,4% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 197,4 milhões.

O mercado nacional apresentou redução de 10% de receita, somando os segmentos governamental e privado, impactado pelos cronogramas de entregas, acordados com os clientes.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou aumento de 41,1% em comparação com o mesmo período de 2021, representando 4,9% na receita total da Companhia. Este aumento é reflexo da estratégia da Nortec Química de internacionalização da marca, com consequente aumento do volume de vendas e lançamento de novas moléculas. Os produtos com maior representatividade nas exportações do período foram Espironolactona, Cloridrato de Escetamina (produto oriundo dos investimentos constantes em Pesquisa & Desenvolvimento, com aumento de escala e primeiro faturamento neste exercício) e Prilocaína, IFA com registro na EMA, agência reguladora Europeia.



## Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	3T22	3T21	Var %
Receita Líquida de Vendas	180.843	197.423	-8,4%
CPV	(137.067)	(140.299)	-2,3%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>43.776</b>	<b>57.124</b>	<b>-23,4%</b>
Margem Bruta	24,2%	28,9%	-4,7 p.p

O lucro bruto da Companhia reduziu em 23,4%, no resultado acumulado dos três primeiros trimestres do exercício de 2022 em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado principalmente da redução de receita líquida, do mix de produtos e também da pressão inflacionária internacional de custos de materiais e logística. A margem bruta da empresa reduziu 4,7 p.p. quando comparada ao terceiro trimestre de 2021.

## Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	3T22	3T21	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(25.957)	(23.370)	11,1%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	2.699	1.054	156,1%
<b>Despesas/Receitas Operacionais</b>	<b>(23.258)</b>	<b>(22.316)</b>	<b>4,2%</b>
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-12,9%	-11,3%	-1,6 p.p

As despesas operacionais atingiram R\$ 23,3 milhões ao final de setembro de 2022, representando um aumento de 4,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. O aumento está bastante relacionado ao aumento de despesas com o novo ciclo de produtos em processo de P&D, assim como aumento das áreas de Qualidade (Controle da Qualidade e Garantia da Qualidade), reflexo de maiores exigências das agências reguladoras e estratégia de entrada no mercado dos Estados Unidos, onde o rigor regulatório também é bastante elevado.

A Nortec Química segue seu controle de despesas alinhado ao planejamento estratégico da Companhia, mantendo o foco nos investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento, Assuntos Regulatórios e Comercial/Marketing, com objetivo da melhoria contínua do nível de serviço, do desenvolvimento de novos produtos para permitir constante atualização do portfólio e em

certificações internacionais para permitir uma atuação mais forte nos mercados externos, além da busca permanente pela estabilidade das operações através de eficiência interna.

## EBITDA

R\$ Mil	3T22	3T21	Var %
Lucro Líquido	18.670	21.408	-12,8%
IRPJ/CSLL	4.051	11.219	-63,9%
Resultado Financeiro Líquido	(2.203)	2.181	-201,0%
Outras Receitas	(2.699)	(1.054)	156,1%
Depreciação e amortização	3.971	3.925	1,2%
<b>EBITDA</b>	<b>21.790</b>	<b>37.679</b>	<b>-42,2%</b>
Receita Líquida de Vendas	180.843	197.423	-8,4%
(EBITDA/R.L)	12,0%	19,1%	-7 p.p

O EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 21,8 milhões positivos, o que representou 12,0% da receita líquida do período.

## Resultado Financeiro

R\$ Mil	3T22	3T21	Var %
Receitas Financeiras	2.725	406	571,2%
Despesas Financeiras	(1.790)	(3.167)	-43,5%
Resultado Cambial Líquido	1.268	580	118,6%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>2.203</b>	<b>(2.181)</b>	<b>-201,0%</b>

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

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 2,7 milhões, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 1,8 milhão, sendo em sua maioria oriundas dos juros sobre os empréstimos e financiamentos captados pela Companhia para

financiar seus investimentos na Unidade de Oncológicos, junto à FINEP, e aumento de capacidade da Unidade 280 aliado à expansão de laboratórios junto ao BNDES.

### Liquidez e Endividamento

R\$ Mil	3T22	4T21	Var %
Empréstimos e Financiamentos	(42.186)	(43.096)	-2,1%
Disponibilidade Financeira	40.722	42.878	-5,0%
<b>Dívida Líquida</b>	<b>(1.464)</b>	<b>(218)</b>	<b>571,6%</b>
EBITDA LTM*	31.942	47.412	-32,6%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA LTM*	-0,046x	-0,005x	

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

A disponibilidade financeira, no final de setembro de 2022, foi de R\$ 40,7 milhões (R\$ 42,9 milhões em Dez/2021), representando uma redução de 5,0% em relação à posição de dezembro/2021. As aplicações financeiras representam 58% desta disponibilidade.

Em 30 de setembro de 2022, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 42,2 milhões, estando R\$ 3,4 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 38,8 milhões no passivo não circulante, obtidos por meio de contratos de financiamentos de longo prazo com o BNDES - Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social, com a finalidade de garantir projetos de expansão da Unidade 280 e de laboratórios, e também obtidos junto à FINEP (Financiadora de Estudos e Projetos) em 2019, visando o aumento de capacidade para novos desenvolvimentos na área de Pesquisa & Desenvolvimento e Inovação.

No final de setembro de 2022, a Companhia apresentava dívida líquida de 1,5 milhão. O perfil da dívida é de longo prazo, o que permite uma gestão conservadora do caixa, vide o cronograma de amortização abaixo, em R\$ mil.

Cronograma amortização (R\$/mil)	12 Meses	13-36 Meses	37-60 Meses	>60 Meses	Total
Empréstimos e Financiamentos	3.395	10.703	10.703	17.385	<b>42.186</b>

## Patrimônio Líquido

R\$ Mil	3T22	4T21	Var %
Patrimônio Líquido	202.802	184.132	10,1%

PL/Ações (BRL)		
3T22	4T21	Variação
17,07	15,50	1,57

Ao final do terceiro trimestre de 2022, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 202,8 milhões (R\$ 17,07 por ação), 10,1% superior ao patrimônio líquido alcançado em dezembro de 2021 (R\$ 184,1 milhões e R\$ 15,50 por ação).

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

## Relacionamento com os Auditores

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, cumpre-se informar que, no período findo em 30 de setembro de 2022, os Auditores Independentes da Companhia não foram contratados para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

## Declaração da Diretoria

A Diretoria da Nortec Química S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e (ii) as Informações Financeiras referentes ao período findo em 30 de setembro de 2022.

## **Agradecimentos**

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

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

A Diretoria.

**Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021**

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	Balanco		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Balanco	
		30/09/2022	31/12/2021			30/09/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	16.940	30.125	Fornecedores	11	27.579	22.569
Aplicações financeiras	6	23.782	12.753	Empréstimos e financiamentos	12	3.395	1.916
Contas a receber	7	44.967	58.643	Obrigações sociais e trabalhistas	13	6.731	4.126
Estoques	8	72.037	58.600	Obrigações fiscais	14	412	2.452
Impostos a recuperar	9	7.959	7.829	Dividendos a pagar	-	-	7.903
Despesas antecipadas		217	319	Participações a pagar	-	-	421
Adiantamento Fornecedores		3.006	3.708	Débito p/Devoluções de Clientes		1.136	2.640
Outros		40	529	Adiantamento de Clientes		246	120
				Outros		169	139
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>168.948</b>	<b>172.506</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>39.668</b>	<b>42.286</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Outros		64	64	Empréstimos e financiamentos	12	38.791	41.180
Imobilizado	10	113.951	95.547	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	1.702	519
				<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>40.493</b>	<b>41.699</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>114.014</b>	<b>95.611</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	17		
				Capital social		89.230	89.230
				Reserva de retenção de lucros		66.157	66.157
				Reserva legal		11.205	11.205
				Reserva de Incentivo Fiscal		17.540	17.540
				Resultado do Período		18.670	-
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>114.014</b>	<b>95.611</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>202.802</b>	<b>184.132</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>282.963</b>	<b>268.117</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>282.963</b>	<b>268.117</b>

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

**Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021**

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

	Nota explicativa	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
<b>Receitas Operacionais Líquidas</b>					
Receita líquida de vendas	19	57.220	180.843	72.848	197.423
Custo dos produtos vendidos	20	(47.549)	(137.067)	(51.367)	(140.299)
<b>Lucro bruto</b>		<b>9.671</b>	<b>43.776</b>	<b>21.481</b>	<b>57.124</b>
<b>Receitas (Despesas) Operacionais</b>					
Despesas com Vendas	21	(316)	(585)	(245)	(333)
Despesas Gerais e Administrativas	21	(9.267)	(25.372)	(6.970)	(23.037)
Outras receitas operacionais		1.128	2.699	516	1.054
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras</b>		<b>1.216</b>	<b>20.518</b>	<b>14.782</b>	<b>34.808</b>
<b>Resultado financeiro</b>					
Receitas financeiras	22	1.220	2.725	209	406
Despesas financeiras		(455)	(1.790)	(1.762)	(3.167)
Variação cambial líquida		(613)	1.268	(599)	580
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<b>152</b>	<b>2.203</b>	<b>(2.152)</b>	<b>(2.181)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>1.368</b>	<b>22.721</b>	<b>12.630</b>	<b>32.627</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	18	-	(2.868)	(4.152)	(10.720)
Imposto de renda e contribuição social diferido	18	(153)	(1.183)	(223)	(499)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>1.215</b>	<b>18.670</b>	<b>8.255</b>	<b>21.408</b>
<b>Resultado por ação</b>					
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		0,1023	1,5719	0,6950	1,8024

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 2022 e 2021**

*(Em milhares de reais)*

	<b>Nota</b>	<b>01/07/2022 a</b>	<b>01/01/2022 a</b>	<b>01/04/2021 a</b>	<b>01/01/2021 a</b>
	<b>explicativa</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2021</b>
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>1.215</u>	<u>18.670</u>	<u>8.255</u>	<u>21.408</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<u>1.215</u>	<u>18.670</u>	<u>8.255</u>	<u>21.408</u>

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

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Períodos de seis meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021**

*(Em milhares de reais)*

	Nota explicativa	Capital social	Reserva Legal	Incentivos Fiscais	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total Patrimônio Líquido
<b>Saldo em 1° de janeiro de 2021</b>		68.235	9.408	-	79.067	-	156.710
Transf. Das Reservas de Lucros p/aumento do Capital, conf. A.G.O. e A.G.E. de 28/04/2021		20.995			(20.995)		-
Lucro líquido do período						21.408	21.408
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>		<b>89.230</b>	<b>9.408</b>	<b>-</b>	<b>58.072</b>	<b>21.408</b>	<b>178.118</b>
<b>Saldo em 1° de janeiro de 2022</b>		89.230	11.205	17.540	66.157	-	184.132
Lucro líquido do período						18.670	18.670
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	17	<b>89.230</b>	<b>11.205</b>	<b>17.540</b>	<b>66.157</b>	<b>18.670</b>	<b>202.802</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 2022 e 2021**

*(Em milhares de reais)*

	Nota explicativa	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes de impostos		22.721	32.627
Ajustes:			
Depreciação	10	3.971	3.925
(Reversão) para perda nos Estoques	8	(265)	107
(Reversão) para Contingência Trabalhista	15	-	(71)
Provisão (Reversão) de PCLD	7	(31)	67
Baixa de Ativo Imobilizado	10	-	119
Resultado financeiro		984	1.141
Variações em:			
Contas a receber		13.707	(8.996)
Estoques		(13.172)	(9.131)
Impostos a recuperar		(130)	(6.022)
Outros ativos		1.291	(2.137)
Fornecedores		5.010	6.881
Obrigações sociais e trabalhistas		2.605	2.200
Obrigações fiscais		(5.048)	2.487
Participações a Pagar		(421)	(1.151)
Outros passivos		(164)	2.786
Pagamento de Impostos (IRPJ/CSLL)		(1.043)	(6.542)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>30.015</b>	<b>18.290</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de Imobilizado	10	(20.030)	(11.672)
Aplicações Financeiras		(11.029)	(5.691)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b>		<b>(31.059)</b>	<b>(17.363)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Empréstimos captados	12	856	2.552
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(1.575)	(3.889)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(3.519)	(1.922)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	17	(7.903)	(6.053)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento</b>		<b>(12.141)</b>	<b>(9.312)</b>
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(13.185)</b>	<b>(8.385)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	30.125	23.888
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	5	16.940	15.503
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(13.185)</b>	<b>(8.385)</b>

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

**Demonstração do valor adicionado**

**Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021**

*(Em milhares de reais)*

	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2021</b>
<b>Receitas</b>		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	192.410	215.637
Outras receitas	2.828	1.162
<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	(98.168)	(109.521)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(23.134)	(20.689)
<b>Valor adicionado bruto</b>	73.936	85.589
<b>Depreciação e amortização</b>	(3.971)	(3.925)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela companhia</b>	69.965	82.664
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras	11.334	6.295
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	81.299	89.256
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	-	-
<b>Pessoal</b>		
Remuneração direta	19.033	16.934
Benefícios	9.670	7.757
FGTS	1.558	1.287
	30.261	25.978
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		
Federal	12.982	19.549
Estadual	9.640	12.934
Municipal	3	35
	22.625	25.978
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>		
Juros	1.790	3.168
Aluguéis	783	670
Variação cambial passiva	7.170	5.514
	9.743	9.352
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		
Lucros retidos	18.670	21.408
	18.670	21.408
<b>Valor Adicionado total distribuído</b>	<b>81.299</b>	<b>89.256</b>

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

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

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

### **1 Contexto operacional**

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

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

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

Em novembro de 2018, a Nortec firmou um contrato de financiamento com o BNDES para projetos de expansão no valor de R\$ 26.328. O contrato de financiamento BNDES-Nortec foi subdividido em seis subcréditos para as seguintes finalidades: Plano de Inovação, Reforma P&D, Expansão da capacidade produtiva, Implantação do novo prédio administrativo, Implantação da subestação de energia e Implantação dos galpões de armazenamento. Nos dias 15 de fevereiro de 2019, 06 de setembro de 2019, 08 de novembro de 2019, 11 de agosto de 2020, 16 de dezembro de 2020, 20 de agosto de 2021 a Companhia recebeu parte dos recursos relacionados a quatro subcréditos. Em 28 de outubro de 2021, a Nortec assinou novo contrato com o BNDES para a suplementação do subcrédito da Expansão da Unidade produtiva U-280, no valor de R\$ 17.191, que foi recebido em 28 de dezembro de 2021. No dia 16 de setembro de 2022 a Companhia recebeu recursos relacionados ao subcrédito destinado a implantação dos galpões de armazenamento.

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

Em março de 2020, autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia efetuou uma análise dos riscos e incertezas relacionados à Covid-19 e não identificou nenhum impacto relevante até o momento que requeresse ajuste sobre essas demonstrações financeiras.

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

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

de todas as áreas da Companhia, testagem em todos os funcionários com sintomas e demais protocolos recomendados pela FioCruz e pelo Ministério da Saúde.

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

Devido à área de atuação da Companhia ser de suma importância na cadeia farmacêutica e para o Sistema Único de Saúde (SUS), não houve impactos nas vendas e margens operacionais durante a pandemia.

A administração continua a ter uma expectativa positiva quanto aos recursos necessários para passar por este período sem oscilações, ao mesmo tempo em que a base contábil da continuidade operacional permanece apropriada. A pandemia da COVID-19 não gerou impactos negativos nos desempenhos econômico e financeiro da Companhia durante o terceiro trimestre de 2022, bem como não afetou sua liquidez.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia registrou um lucro líquido de R\$ 18.670. As unidades fabris continuaram em pleno funcionamento, em seus turnos normais, tendo a Administração adotado, através do Comitê para gerenciamento da COVID-19, uma série de medidas validadas pelos protocolos do Ministério da Saúde, de modo a garantir a segurança de todos os seus funcionários. Vale ressaltar que a Companhia não desligou, reduziu a jornada nem a remuneração de nenhum de seus colaboradores em virtude da COVID-19.

Diante do cenário de lucratividade do terceiro trimestre de 2022, e o funcionamento normal de suas unidades fabris, a Administração entende não haver a necessidade da realização dos testes de recuperabilidade em seus ativos imobilizados e redução dos seus ativos financeiros.

## **2 Apresentação e base de preparação das Informações contábeis intermediárias**

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

Em conformidade com o CPC 21 (R1) e a IAS 34, bem como na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações trimestrais, se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

Notas explicativas não apresentadas:

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

A emissão dessas informações trimestrais foi aprovada pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia em 11 de novembro de 2022.

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

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

### **4 Resumo das principais práticas Contábeis**

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Por isso, essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo de 31 de dezembro de 2021.

### **5 Caixa e equivalentes de caixa**

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caixa e bancos	10.539	9.558
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	<u>6.401</u>	<u>20.567</u>
	<u>16.940</u>	<u>30.125</u>

Referem-se a aplicações financeiras com resgate no mesmo dia e sem carência, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, independentemente do vencimento dos ativos e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

### **6 Aplicações financeiras**

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	<u>23.782</u>	<u>12.753</u>

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

As aplicações financeiras são remuneradas diariamente por taxas de 99,5% a 102,0% (97% a 100,5% em 2021) do CDI.

## 7 Contas a receber

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Cientes nacionais	44.621	56.989
Cientes estrangeiros	573	1.912
Provisão de PCLD	<u>(227)</u>	<u>(258)</u>
	<u><u>44.967</u></u>	<u><u>58.643</u></u>

A Companhia apresentou redução significativa no seu saldo vencido desde 31 de dezembro de 2021. A maior parte dos valores de contas a receber que encontram-se vencidas é de clientes sem histórico de inadimplência. Os principais clientes representam, em 30 de setembro de 2022, cerca de 83% do saldo de contas a receber de clientes nacionais (73% em 31 de dezembro de 2021).

### Saldos por vencimento do contas a receber

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A vencer	41.909	47.129
Vencidos até 30 dias	2.578	5.832
Vencidos de 31 até 60 dias	449	5.539
Vencidos de 61 até 120 dias	73	214
Vencidos de 121 até 180 dias	16	2
Vencidos acima de 180 dias	<u>169</u>	<u>185</u>
	<u><u>45.194</u></u>	<u><u>58.901</u></u>

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 30 de setembro de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 foi determinada da seguinte forma:

	<b>A vencer</b>	<b>Com 30 dias em atraso</b>	<b>Com 60 dias em atraso</b>	<b>Com 90 dias em atraso</b>	<b>Com mais de 90 dias em atraso</b>	<b>Perdas realizadas a 100%</b>	<b>Total</b>
<b>Cientes Privados - Nacionais</b>							
<b>30 de setembro de 2022</b>							
Taxa de perdas esperadas - %	0,05	0,50	2,00	3,00	25,00	100	
Contas a receber de clientes	28.333	199	-	-	-	23	<b>28.555</b>
Provisão para perdas	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	-	-	-	<b>(23)</b>	<b>(38)</b>

**Cientes Nacionais - Governo**

**30 de setembro de 2022**

Taxa de perdas esperadas - %	0,01	0,10	0,20	0,30	0,50	100	
Contas a receber de clientes	13.239	2.378	449	-	-	-	<b>16.066</b>
Provisão para perdas	(1)	(2)	(1)	-	-	-	<b>(4)</b>

**Cientes Privados -  
Estrangeiros**

**30 de setembro de 2022**

Taxa de perdas esperadas - %	1,00	5,00	10,00	25,00	35,00	100	
Contas a receber de clientes	338	-	-	73	-	162	<b>573</b>
Provisão para perdas	(4)	-	-	(19)	-	(162)	<b>(185)</b>

**Total de Provisão para perdas  
- 2022**

**(227)**

**Cientes Privados - Nacionais**

**31 de dezembro de 2021**

Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	43.695	3.619	-	-	-	35	<b>47.349</b>
Provisão para perdas	(9)	(12)	-	-	-	(35)	<b>(56)</b>

**Cientes Nacionais - Governo**

**31 de dezembro de 2021**

Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	2.168	2.108	5.363	-	-	-	<b>9.639</b>
Provisão para perdas	-	(7)	(34)	-	-	-	<b>(41)</b>

**Cientes Privados -  
Estrangeiros**

**31 de dezembro de 2021**

Taxa de perdas esperadas - %	0,02	0,31	0,62	0,92	3,75	100	
Contas a receber de clientes	1.265	105	176	10	204	152	<b>1.912</b>
Provisão para perdas	-	-	(1)	-	(8)	(152)	<b>(161)</b>

**Total de Provisão para perdas  
- 2021**

**(258)**

A constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa foi registrada no resultado do exercício como “Despesas com Vendas”. Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados do contas a receber quando não há expectativa de recuperação dos recursos. Em 30 de setembro de 2022 a provisão de PCLD é de R\$ 227 (R\$ 258 em 31 de dezembro de 2021).

	<b>Provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa</b>
Saldo em 31/12/2021	258
Adições no Período	733
Reversões no Período	(764)
Saldo em 30/09/2022	227
	<b>Provisão para Perdas com Crédito de liquidação duvidosa</b>
Saldo em 31/12/2020	270
Adições no Período	603
Reversões no Período	(615)
Saldo em 31/12/2021	258

## 8 Estoques

	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	20.711	28.135
Produtos em processo	5.023	995
Produtos para revenda	756	98
Matérias-primas (i)	44.472	28.187
Almoxarifado	1.075	1.185
	72.037	58.600

- (i) O saldo dos estoques de matérias primas se deve basicamente às compras para atender a demanda do quarto trimestre de 2022 e primeiro trimestre de 2023.

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 2022 é de R\$ 2.798 (R\$ 3.062 em 31 de dezembro de 2021). Os estoques estão apresentados líquidos da provisão para perdas.

	<b>Provisão para perdas nos Estoques</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.062
Adições	717
Reversões	(981)
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.798

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

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

	<b>Provisão para perdas nos Estoques</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	283
Adições	-
Reversões	<u>(-)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>283</u>

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

## 9 Impostos a recuperar

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
CSLL	2.604	2.218
IRPJ	3.929	3.403
IRRF	235	-
PIS	140	298
COFINS	626	1.337
IPI	14	40
ICMS	306	501
Outros	<u>105</u>	<u>32</u>
	<u>7.959</u>	<u>7.829</u>

## 10 Imobilizado

<b>30/09/2022</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%	54.810	(12.116)	42.694
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	43.549	(25.079)	18.470
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.650	(1.372)	278
Veículos	10% a 20%	534	(436)	99
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.997	(4.481)	1.517
Imobilizado em andamento	-	46.161	-	46.161
Outros	4% a 20%	5.261	(2.634)	2.628
		<u>160.067</u>	<u>(46.117)</u>	<u>113.951</u>

<b>31/12/2021</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	(11.142)	42.791
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	40.333	(22.711)	17.622
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.565	(1.313)	252
Veículos	10% a 20%	534	(396)	138
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	5.288	(4.067)	1.221
Imobilizado em andamento (i)	-	29.296	-	29.296
Outros	4% a 20%	4.653	(2.531)	2.122
		<u>137.707</u>	<u>(42.160)</u>	<u>95.547</u>

**Movimentação do custo**

	<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transf.</b>	<b>Saldo em 30/09/2022</b>
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.933	-	-	876	54.810
Máquinas e equipamentos	40.333	27	-	3.190	43.549
Móveis e utensílios	1.566	11	(5)	78	1.650
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	5.287	34	(8)	683	5.997
Imobilizado em andamento (i)	29.296	22.302	-	(5.436)	46.161
Outros	4.653	-	-	608	5.261
<b>Total</b>	<b>137.707</b>	<b>22.375</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>160.067</b>

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

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

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Obras Civis	17.269	8.452
Equipamentos	17.947	14.069
Materiais	6.036	3.478
Montagem	3.766	3.009
Outros	1.143	288
<b>Total</b>	<b>46.161</b>	<b>29.296</b>

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

## Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Saldo em 30/09/2022
Instalações	(11.142)	(973)	-	(12.116)
Máquinas e equipamentos	(22.711)	(2.369)	-	(25.079)
Móveis e utensílios	(1.313)	(64)	5	(1.372)
Veículos	(396)	(40)	-	(436)
Equipamentos de informática	(4.067)	(422)	8	(4.481)
Outros	(2.531)	(103)	-	(2.634)
<b>Total</b>	<b>(42.160)</b>	<b>(3.971)</b>	<b>13</b>	<b>(46.117)</b>

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

Em 30 de setembro de 2022, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 50.917 (R\$ 61.330 em 31 de dezembro de 2021), a valor de custo, está dado em garantia aos empréstimos captados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

## 11 Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2021
Fornecedores nacionais	8.500	8.583
Fornecedores estrangeiros (i)	19.079	13.986
	<u>27.579</u>	<u>22.569</u>

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. Com o objetivo de atender a demanda esperada para o ano de 2022 e início de 2023, a Companhia efetua uma programação de pedidos de compras de matérias-primas que serão utilizadas no processo de produção para venda.

## 12 Empréstimos e financiamentos

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

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros capitalizados	Varição Cambial	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 30/09/2022
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.959	-	-	-	349	(374)	(333)	3.601
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10%+ 1,13%+ IPCA	2.484	-	-	-	185	(193)	(138)	2.260
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	9.332	-	819	-	-	(741)	(522)	8.487
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	2.994	-	-	-	229	(237)	(168)	2.723
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 F (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	-	856	-	-	-	-	-	856
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,54% +1,53%+ IPCA	13.652	-	1.362	-	-	(1.356)	-	13.658
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/021 S (iv)	Cesta de Moedas + 2,30%	3.512	-	163	(146)	-	(91)	-	3.438
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (v)	6% ou TJLP - 0,5%	7.163	-	-	-	291	(291)	-	7.163
		<b>43.096</b>	<b>856</b>	<b>2.344</b>	<b>(146)</b>	<b>1.130</b>	<b>(3.519)</b>	<b>(1.575)</b>	<b>42.186</b>
Circulante		1.916							3.395
Não Circulante		41.180							38.791
		<b>43.096</b>							<b>42.186</b>

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2020	Captação	Juros capitalizados	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2021
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/030 C (i)	1,5% a 4,50%	1.436	-	-	20	(23)	(1.433)	-
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/013 A (i)	1,5% + TJLP	978	-	-	19	(22)	(975)	-
BNDES - Contrato - 13.2.0554.1/021 B (i)	3,50%	429	-	-	5	(6)	(428)	-
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/018 A (ii)	2,36% + TJLP	1.351	-	-	45	(49)	(1.347)	-
BNDES - Contrato - 17.2.0124.1/026 B (ii)	2,36% + TJLP	56	-	-	2	(2)	(56)	-
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (iii)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.434	589	-	528	(592)	-	3.959
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (iii)	3,10%+ 1,13%+ IPCA	1.466	1.051	-	273	(306)	-	2.484
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	8.544	912	1.320	-	(1.444)	-	9.332
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (iii)	3,10%+1,53% + IPCA	3.058	-	-	449	(513)	-	2.994
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	3,54% +1,53%+ IPCA	-	13.627	25	-	-	-	13.652
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (iv)	Cesta de Moedas + 2,30%	-	3.511	1	-	-	-	3.512
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (v)	6% ou TJLP-0,5%	7.163	-	-	220	(220)	-	7.163
		<b>27.915</b>	<b>19.690</b>	<b>1.346</b>	<b>1.561</b>	<b>(3.177)</b>	<b>(4.239)</b>	<b>43.096</b>
Circulante		4.090						1.916
Não Circulante		23.825						41.180
		<b>27.915</b>						<b>43.096</b>

- (i) Contrato BNDES N° 13.2.0554.1
- Principal: Limitado a R\$20.996  
Juros: De 1,5% a 4,5% a.a.  
Vencimento: Em 60 parcelas a partir de setembro de 2016 e a última em agosto de 2021.  
Em primeira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, o imóvel de sua propriedade, a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos de sua propriedade instalados e em operação na unidade industrial descrita no contrato e a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos a serem adquiridos com recursos desta operação.
- Garantia:
- (ii) Contrato BNDES N° 17.2.0124.1
- Principal: Limitado a R\$ 5.527  
Juros: 2,36% a.a. + TJLP  
Vencimento: Em 48 parcelas a partir de janeiro de 2018 e a última em dezembro de 2021.  
Em primeira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, o imóvel de sua propriedade, a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos de sua propriedade instalados e em operação na unidade industrial descrita no contrato e a propriedade fiduciária das máquinas e equipamentos a serem adquiridos com recursos desta operação.
- Garantia:
- (iii) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1
- Principal: Limitado a R\$ 26.328  
Juros: 3,10% a.a. + Spread 1,13% a.a à 1,53% a.a + IPCA  
Vencimento: Em 108 parcelas a partir de dezembro de 2021 e a última em novembro de 2030.  
Em terceira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.
- Garantia:
- (iv) Contrato BNDES N° 21.9.0101.1
- Principal: Limitado a R\$ 17.191  
Juros: 3,54% a.a. + Spread 1,53 a.a % + IPCA e Cesta de Moeda + 2,30% a.a.  
Vencimento: Em 90 parcelas a partir de junho de 2023 e a última em novembro de 2030.  
Em quarta hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada uma unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.
- Garantia:
- (v) Contrato FINEP N° 09.19.0010.00
- Principal: Limitado a R\$ 17.975  
Juros: Menor entre 6% a.a. e TJLP - 0,5%  
Vencimento: Em 97 parcelas a partir de abril de 2023 e a última em abril de 2031.  
Garantia: Carta Fiança

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

A Companhia tem *covenants* financeiros e não financeiros em seus contratos de empréstimos adquiridos junto ao BNDES. A Administração monitora esses limites e até a presente data, não houve descumprimento dos *covenants*.

#### *i. Covenants financeiros*

O contrato de N° 18.2.0354.1, firmado em novembro de 2018, além de apresentar alguns *covenants* não financeiros, contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de determinados índices financeiros com parâmetros pré-estabelecidos. A dívida líquida não pode ultrapassar o valor de 3x o EBITDA e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante devem ser iguais ou menor do que 0,45 os Ativos Totais. Em 30 de setembro de 2022 a Companhia estava em conformidade com as cláusulas contratuais.

ii. *Covenants não financeiros*

**Obrigações de não fazer:**

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

**Obrigações de fazer:**

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

**Remuneração do pessoal-chave da Administração**

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

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Companhia nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 foram de R\$ 1.844 e R\$ 1.607, respectivamente.

**13 Obrigações sociais e trabalhistas**

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Encargos sociais a recolher	966	966
Encargos assistenciais a pagar	149	220
Provisão de férias	3.689	2.940
Provisão de 13º salário	1.927	-
	6.731	4.126

**14 Obrigações Fiscais**

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
ICMS a recolher	127	1.383
Imposto de Renda Retido na Fonte	240	1.018
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	-	-
Outros	44	51
	412	2.452

## 15 Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos tributários, trabalhistas, cíveis e de outras naturezas, cujas discussões se encontram em andamento nas esferas administrativa e/ou 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	(81)
Baixas por pagamento	(9)
	<hr/>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<hr/> <hr/>

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía processos judiciais trabalhistas sem provisão constituída por apresentar classificação de risco como “possível” de perda. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia e avaliação da própria administração, as contingências classificadas com risco possível de perda totalizam o montante de R\$ 3.765 (R\$ 3.590 em 31 de dezembro de 2021).

Em 30 de setembro de 2022, os passivos contingentes acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais cuja a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	30/09/2022
Trabalhistas	1.765
Cível Pública	2.000
	<hr/>
Total	3.765

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

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

Efeito Fiscal	2016	2017	2018	2019	2020	Acumulado
Crédito de IRPJ e CSLL	1.760	2.949	4.171	3.885	2.899	15.664
Selic Atualizada até setembro de 2022	655	816	894	481	280	3.347
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	2.415	3.765	5.065	4.493	3.274	19.011

## 16 Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos

	30/09/2022	31/12/2021
IRPJ diferido	1.251	565
CSLL diferido	451	203
	1.702	519

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

	30/09/2022	30/09/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos/passivos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	717	1.232
Provisão de PCLD	733	416
Juros Capitalizados	(2.344)	(897)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(840)	(673)
Reversão da PCLD	(764)	(349)
Reversão de Contingências	-	(72)
Reversão de Perdas com Estoque	(981)	(1.125)
	(3.479)	(1.398)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos no resultado - 34%</b>	<b>(1.183)</b>	<b>(499)</b>

## 17 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 30 de setembro de 2022, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 89.230 (R\$ 89.230 em 31 de dezembro de 2021) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

#### Participação Societária em 30 de setembro de 2022

	Número de Ações		%	Total
	Ordinárias	Preferenciais		
Acionista controlador e demais acionistas	9.145.593	-	77	9.145.593
Alta Fundo de Investimentos em Participações Multistratégia Investimento no Exterior - FIP Alta	2.613.028	118.773	23	2.731.801
Outros	1	-	-	1
	<b>11.758.622</b>	<b>118.773</b>	<b>100</b>	<b>11.877.395</b>

#### Participação Societária em 31 de dezembro de 2021

	Número de Ações		%	Total
	Ordinárias	Preferenciais		
Acionista controlador e demais acionistas	9.145.593	-	77	9.145.593
Alta Fundo de Investimentos em Participações Multistratégia Investimento no Exterior - FIP Alta	2.613.028	118.773	23	2.731.801
Outros	1	-	-	1
	<b>11.758.622</b>	<b>118.773</b>	<b>100</b>	<b>11.877.395</b>

#### *Ações ordinárias*

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

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

#### *Ações preferenciais*

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

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

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

**b. Dividendos**

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

Consta no artigo 7º do Estatuto da Companhia, alterado na data de 20 de maio de 2021, o pagamento preferencial a título de dividendos nas datas de 15 de maio de 2022, no valor de R\$ 1.255, 15 de maio de 2023, no valor de R\$ 2.288, e 15 de maio de 2024, no valor de R\$ 2.288. Os pagamentos devem ser corrigidos a partir da data de 20 de maio de 2021 até o último dia anterior ao pagamento dos dividendos, à taxa de 1,5 % ao ano com base em um ano calendário de 252 dias úteis, composto com a TLP, mais o montante equivalente a 5% da receita líquida obtida pela Companhia com a comercialização do produto Fumarato de Tenofovir, no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e nos exercícios sociais a findarem em 31 de dezembro de 2022 e 2023, com os pagamentos nas datas mencionadas acima, limitado ao valor de R\$ 2.000.

**c. Natureza e propósito das reservas**

***Reserva Legal***

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

***Reserva de Incentivos Fiscais***

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

***Reserva de lucros***

É constituída com a finalidade de assegurar a disponibilidade de recursos próprios para o desenvolvimento dos negócios sociais e destinada à aplicação em investimentos. Também pode ser utilizada na compensação de prejuízos e distribuição de proventos.

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

## 18 Imposto de renda e contribuição social

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

	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2021</b>
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL )	22.721	32.627
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	523	423
Provisão de Perdas com Estoque	717	1.232
Provisão para PCLD	733	416
Exclusões:		
Reversão para contingências	-	(71)
Reversão para PCLD	(764)	(349)
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(981)	(1.125)
Incentivos Fiscais	(15.131)	-
Outros	(3.184)	(1.571)
	<u>4.634</u>	<u>31.582</u>
Lucro tributável	<u>4.634</u>	<u>31.582</u>
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	1.576	10.738
Outros	1.292	(18)
	<u>2.868</u>	<u>10.720</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	2.868	10.720
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.183	499
	<u>1.183</u>	<u>499</u>
Alíquota efetiva	<u>20%</u>	<u>34%</u>

## 19 Receita Líquida de Vendas

Apresentamos abaixo a conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021:

	<b>01/07/2022</b>	<b>01/01/2022</b>	<b>01/07/2021</b>	<b>01/01/2021</b>
	<b>a</b>	<b>a</b>	<b>a</b>	<b>a</b>
	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2021</b>
Receita bruta	60.249	192.410	79.744	215.637
Menos:				
Vendas Canceladas	(313)	(1.955)	(2.127)	(5.299)
Impostos sobre vendas	(2.716)	(9.612)	(4.769)	(12.915)
	<u>57.220</u>	<u>180.843</u>	<u>72.848</u>	<u>197.423</u>

## 20 Custos dos Produtos Vendidos

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Custo dos Materiais	(31.177)	(94.938)	(34.919)	(98.925)
Custo c/ Pessoal	(8.928)	(24.612)	(7.644)	(21.520)
Custo c/ Serv. Terceiros	(1.177)	(2.897)	(1.040)	(2.433)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(3.832)	(9.952)	(2.950)	(8.430)
Custo c/ Depreciação	(1.165)	(3.398)	(1.111)	(3.328)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Custos dos Produtos Vendidos	(46.279)	(135.797)	(47.664)	(134.636)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Custo dos Produtos Revendidos	(1.270)	(1.270)	(3.703)	(5.663)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>(47.549)</b>	<b>(137.067)</b>	<b>(51.367)</b>	<b>(140.299)</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 21 Despesas (receitas) operacionais

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com vendas	(308)	(616)	(97)	(200)
Despesas com PCLD	(8)	31	(148)	(133)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Despesas com vendas</b>	<b>(316)</b>	<b>(585)</b>	<b>(245)</b>	<b>(333)</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Despesas com pessoal	(4.250)	(11.645)	(3.414)	(9.822)
Serviços de terceiros	(2.325)	(5.793)	(1.858)	(6.736)
Ocupação e utilidades	(1.185)	(3.295)	(855)	(2.456)
Despesas administrativas	(1.319)	(4.056)	(658)	(3.426)
Depreciação	(188)	(573)	(185)	(597)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	<b>(9.267)</b>	<b>(25.362)</b>	<b>(6.970)</b>	<b>(23.037)</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

## 22 Resultado financeiro

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros	(246)	(1.155)	(504)	(1.173)
Descontos concedidos	-	(61)	(55)	(1.386)
Despesas bancárias	(161)	(265)	(54)	(371)
Acréscimos legais s/tributos	(12)	(68)	(27)	(80)
IOF	(22)	(53)	(14)	(90)
Outros	(14)	(188)	(20)	(67)
	<b>(455)</b>	<b>(1.790)</b>	<b>(1.762)</b>	<b>(3.167)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento de aplicações financeiras	675	1.522	126	218
Descontos recebidos	17	21	53	96
Receita de juros	45	71	24	36
Outros	483	1.111	6	57
	<b>1.220</b>	<b>2.725</b>	<b>209</b>	<b>406</b>
Variação Cambial Ativa	1.043	8.438	1.333	6.095
Variação Cambial Passiva	(1.656)	(7.170)	(1.932)	(5.515)
<b>Variação cambial líquida</b>	<b>(613)</b>	<b>1.268</b>	<b>(599)</b>	<b>580</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>152</b>	<b>2.203</b>	<b>(2.152)</b>	<b>(2.181)</b>

## 23 Instrumentos financeiros

### 23.1 Gestão de risco de capital

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

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

O índice de alavancagem em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 está demonstrado a seguir:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	42.186	43.096
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(16.940)	(30.125)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	<u>(23.782)</u>	<u>(12.753)</u>
Dívida líquida (A)	<u>1.464</u>	<u>218</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>202.802</u>	<u>184.132</u>
Total do capital (A + B)	<u>204.266</u>	<u>184.350</u>
Índice de alavancagem financeira - %	0,72%	0,12%

## 23.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>		
Caixa e equivalente de caixa	16.940	30.125
Aplicações financeiras	23.782	12.753
Contas a receber	44.967	58.643
<b>Passivos financeiros</b>		
<b>Mensurados ao custo amortizado</b>		
Empréstimos e financiamentos	42.186	43.096
Fornecedores	27.579	22.569

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

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

### 23.3 Objetivos da administração dos riscos financeiros

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

### 23.4 Riscos de mercado

Por meio de suas atividades, a Companhia fica exposta principalmente a riscos financeiros decorrentes de mudanças nas taxas de câmbio e nas taxas de juros. A Administração entende que esses riscos são inerentes ao perfil das operações da Companhia e ela opera equacionando de forma conservadora esses riscos, operando com uma posição de caixa suficiente para cobrir suas obrigações e mantendo uma estrutura de capital com baixo endividamento. A Administração não usa instrumentos financeiros derivativos para administrar sua exposição aos riscos relacionados às taxas de câmbio e de juros, tampouco se utiliza de derivativos ou outros ativos de risco com caráter especulativo.

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

### 23.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; conseqüentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, o dólar norte-americano sofreu uma desvalorização de 3,12 % frente ao real (31 de dezembro de 2021 - valorização de 7,39 %). A exposição ao risco de câmbio em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

Ativo	30/09/2022	31/12/2021	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	10.475	9.431	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	573	1.912	US\$
Adiantamento a fornecedores	1.377	2.402	US\$
<b>Total dos Ativos</b>	<b>12.425</b>	<b>13.953</b>	
<b>Passivo</b>			
Seguro Transporte	(43)	(45)	US\$
Fornecedores estrangeiros	(19.079)	(13.986)	US\$
<b>Total dos Passivos</b>	<b>(19.122)</b>	<b>(14.031)</b>	
<b>Exposição Líquida (Ativo – Passivo)</b>	<b>(6.697)</b>	<b>(78)</b>	

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

## **23.6 Gestão do risco de taxa de juros**

### *Ativos financeiros*

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 40.722 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 42.878 em 31 de dezembro de 2021) são mantidos, substancialmente, em fundos de investimento e aplicações em títulos privados, emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

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

### *Passivos financeiros*

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros e inflação, uma vez que obtém empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos, conforme mencionado na nota 12, no valor de R\$ 42.186 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 43.096 em 31 de dezembro de 2021). Entretanto, as taxas obtidas nos financiamentos são baixas e os prazos de amortização são longos, comparadas a outras formas de financiamento existentes no mercado. Além disso, a Companhia tem uma Política conservadora em relação ao caixa e equivalentes de caixa, operando com saldos elevados para mitigação de risco. Como mencionado acima, este caixa e aplicações, também estão expostas (positivamente) à variação nas taxas de juros. Dessa forma, esse risco é atenuado.

## **23.7 Análise de sensibilidade**

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

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

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

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

Em 30 de setembro de 2022, a análise de sensibilidade dos principais ativos e passivos financeiros, expostos às variações de taxas de juros, taxas de câmbio e aos índices inflacionários, e os seus respectivos impactos no resultado do exercício, estão demonstrados para o período de 90 dias, quando deverão ser apresentadas as próximas informações trimestrais contendo tal análise.

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

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em aplicações e empréstimos, cujos saldos em 30 de setembro de 2022:

<b>Operação</b>		<b>Saldo contábil em 30/09/2022</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>
Aplicações Financeiras	CDI	23.782	26.380	3.428	29.628	3.898	30.278
Fundos de Investimos - Caixa	CDI	6.401	7.100	874	7.975	1.049	8.149
Empréstimos e Financiamentos	TJLP	(7.163)	(7.665)	(628)	(8.293)	(753)	(8.384)
Empréstimos e Financiamentos	IPCA	(31.585)	(33.237)	(2.065)	(35.302)	(2.478)	(35.715)
<b>Total</b>		<b>(8.565)</b>	<b>(7.422)</b>	<b>1.609</b>	<b>(5.992)</b>	<b>1.716</b>	<b>(5.672)</b>

O cenário provável considera para os índices TJLP e IPCA as taxas de janeiro a setembro de 2022 obtidas no portal do BNDES, o CDI utilizado foi o vigente em 30 de setembro de 2022 obtida no portal de finanças.

### ***Riscos de taxa de câmbio***

Considerando as exposições cambiais descritas na tabela de exposição cambial mencionada na nota 23.5, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto de 30 de setembro de 2022:

<b>Operações Cambiais</b>		<b>Saldo contábil em 30/09/2022</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	10.475	10.473	2.618	13.091	5.236	15.709
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	573	573	143	716	286	859
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	1.377	1.377	344	1.721	688	2.065
Seguro Transporte	Dólar/Real	(43)	(43)	(11)	(54)	(21)	(64)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(19.079)	(19.075)	(4.769)	(23.843)	(9.537)	(28.612)
<b>Total</b>		<b>(6.697)</b>	<b>(6.696)</b>	<b>(1.674)</b>	<b>(8.369)</b>	<b>(3.348)</b>	<b>(10.043)</b>

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

## 23.8 Gestão de risco de crédito

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

O saldo de contas a receber de clientes é de R\$ 44.967 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 58.643 em 31 de dezembro de 2021), sendo a maior parte proveniente dos dez maiores clientes da Companhia, com os quais tem uma relação comercial de longa data, com histórico sólido de adimplência de suas obrigações financeiras. As demais contas a receber de clientes estão compostas por um grande número de clientes em diferentes áreas geográficas. Uma avaliação contínua do risco de crédito dos clientes é realizada pela Tesouraria com empresa terceirizada especializada. 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\$ 40.722 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 42.878 em 31 de dezembro de 2021), são distribuídas em instituições de primeira linha, evitando risco de concentração. O risco de crédito das aplicações financeiras é avaliado através do estabelecimento de limites máximos de aplicação nas contrapartes, considerando os *ratings* publicados pelas principais agências de risco internacionais para cada uma destas contrapartes.

### *Gestão do risco de liquidez*

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é do Conselho de Administração e da Diretoria. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo reservas suficientes, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequadas, 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 o risco de liquidez.

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 30/09/2022				
Fornecedores	27.579	-	-	27.579
Financiamentos	1.724	9.954	30.509	42.186

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

## 24 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 245.900 para danos materiais (R\$ 245.900 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 32.900 para responsabilidade civil (R\$ 32.900 em 31 de dezembro de 2021).

## 25 Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro do exercício findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	<b>01/07/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/01/2022 a 30/09/2022</b>	<b>01/04/2021 a 30/09/2021</b>	<b>01/01/2021 a 30/09/2021</b>
Lucro líquido	1.215	18.670	8.255	21.408
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	11.877	11.877	11.877	11.877
Resultado por ação (básico e diluído)	<u>0,1023</u>	<u>1,5719</u>	<u>0,6950</u>	<u>1,8024</u>

## 26 Eventos Subsequentes

Em 24 de outubro a Companhia recebeu o valor de R\$ 2.946 referente ao subcrédito do contrato nº 18.203.541 destinado a construção do prédio Administrativo.