

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	14
---	----

Notas Explicativas	19
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	65
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	68
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	69
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	212.133.943
Preferenciais	0
Total	212.133.943
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	471.789	268.726	152.169
1.01	Ativo Circulante	326.797	168.831	99.693
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	123.726	11.227	2.305
1.01.03	Contas a Receber	100.382	78.998	53.094
1.01.04	Estoques	92.156	64.030	39.481
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.037	1.735	975
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.037	1.735	975
1.01.06.01.01	Imposribuição social a reto de renda e contcuperar	3.983	0	0
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	1.054	1.735	975
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.769	11.150	2.324
1.01.07.01	Adiantamento a Fornecedores	2.769	11.150	2.324
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.727	1.691	1.514
1.01.08.03	Outros	2.727	1.691	1.514
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	946	347	0
1.01.08.03.02	Outros Créditos	1.781	1.344	1.514
1.02	Ativo Não Circulante	144.992	99.895	52.476
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	25.178	26.839	21.936
1.02.01.07	Tributos Diferidos	23.073	25.712	21.911
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	15.269	18.310	18.016
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	7.804	7.402	3.895
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.105	1.127	25
1.02.01.10.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.084	563	0
1.02.01.10.04	Outros Créditos	21	564	25
1.02.03	Imobilizado	89.517	64.884	30.114
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	83.653	56.700	21.912
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	5.864	8.184	8.202
1.02.04	Intangível	30.297	8.172	426

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	471.789	268.726	152.169
2.01	Passivo Circulante	182.463	138.858	77.348
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.215	4.987	4.406
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	7.215	4.987	4.406
2.01.02	Fornecedores	38.370	35.072	22.472
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.746	15.291	6.885
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	0	9.873	4.193
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	9.873	4.193
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.746	5.418	2.692
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais	4.746	5.418	2.692
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	116.735	75.644	41.444
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	114.595	73.675	40.021
2.01.04.02	Debêntures	131	0	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	2.009	1.969	1.423
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	2.009	1.969	1.423
2.01.05	Outras Obrigações	15.397	7.864	2.141
2.01.05.02	Outros	15.397	7.864	2.141
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	9.841	1.253	0
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.772	216	329
2.01.05.02.05	Parcelamentos fiscais e previdenciários	1.624	2.544	1.383
2.01.05.02.06	Contas a pagar de aquisições de ativos	1.624	1.875	0
2.01.05.02.07	Outros passivos	536	1.976	429
2.02	Passivo Não Circulante	216.422	91.646	65.848
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	207.534	82.443	61.683
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	54.404	75.490	54.554
2.02.01.02	Debêntures	148.351	0	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	4.779	6.953	7.129
2.02.01.03.01	Passivo de Arrendamento	4.779	6.953	7.129
2.02.02	Outras Obrigações	8.888	9.203	4.165

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.02.02	Outros	8.888	9.203	4.165
2.02.02.02.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	0	240
2.02.02.02.04	Parcelamentos Fiscais e Previdenciários	5.167	3.226	3.020
2.02.02.02.05	Contas a pagar de aquisições de ativos	1.930	3.906	0
2.02.02.02.06	Provisões para demandas judiciais	1.665	1.225	777
2.02.02.02.07	Outros passivos	126	846	128
2.03	Patrimônio Líquido	72.904	38.222	8.973
2.03.01	Capital Social Realizado	11.714	3.920	46.736
2.03.02	Reservas de Capital	479	0	-45.293
2.03.02.07	Prejuízo Acumulado	0	0	-45.293
2.03.02.08	Reserva de Capital	479	0	0
2.03.04	Reservas de Lucros	60.711	34.302	7.530

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	340.781	276.969	210.581
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-156.257	-118.513	-99.119
3.03	Resultado Bruto	184.524	158.456	111.462
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-108.434	-87.619	-69.004
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.312	-6.122	-5.666
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-84.967	-55.098	-34.292
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.454	-1.838	148
3.04.03.01	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-1.454	-1.838	148
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.138	1.543	152
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-21.839	-26.104	-29.346
3.04.05.01	Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-21.839	-26.104	-29.346
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	76.090	70.837	42.458
3.06	Resultado Financeiro	-14.269	-15.767	-10.798
3.06.01	Receitas Financeiras	4.668	1.189	263
3.06.02	Despesas Financeiras	-18.937	-16.956	-11.061
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	61.821	55.070	31.660
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.895	-6.159	-4.378
3.08.01	Corrente	-2.854	-6.453	-4.519
3.08.02	Diferido	-3.041	294	141
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	55.926	48.911	27.282
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	55.926	48.911	27.282

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	55.926	48.911	27.282
4.03	Resultado Abrangente do Período	55.926	48.911	27.282

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	17.557	19.145	-11.380
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	84.885	79.978	43.750
6.01.01.01	Lucro líquido do período	55.926	48.911	27.282
6.01.01.02	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	1.454	1.813	-324
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	8.456	5.553	4.176
6.01.01.04	Encargos financeiros	16.556	12.180	8.149
6.01.01.05	Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-564	79	369
6.01.01.06	Plano de pagamento baseado em ações	479	0	0
6.01.01.07	Dividendos compensados	-569	0	0
6.01.01.08	Despesa de imposto de renda e contribuição social - corrente	2.854	6.453	4.519
6.01.01.09	Despesa de imposto de renda e contribuição social - diferido	3.041	-294	-141
6.01.01.10	Provisão para processos judiciais	440	448	82
6.01.01.11	Ajuste ao valor realizável de estoque	-3.382	4.392	-677
6.01.01.12	Baixa do ativo imobilizado	194	443	315
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-42.060	-51.261	-44.732
6.01.02.01	Contas a receber	-22.838	-27.715	-27.603
6.01.02.02	Adiantamentos a fornecedores	8.382	-6.417	-1.377
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-3.704	-4.261	-3.428
6.01.02.04	Estoques	-24.743	-28.900	-18.553
6.01.02.05	Outros créditos	106	-344	-583
6.01.02.06	Fornecedores e outras contas a pagar	1.071	12.577	6.959
6.01.02.07	Impostos e contribuições	-109	2.720	1.172
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas	2.228	581	791
6.01.02.09	Parcelamentos fiscais	1.021	1.367	-1.552
6.01.02.10	Outras obrigações	-3.474	-869	-558
6.01.03	Outros	-25.268	-9.572	-10.398
6.01.03.01	Juros pagos	-11.979	-8.799	-8.156
6.01.03.02	Impostos pago sobre o lucro	-13.289	-773	-2.242
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-55.544	-42.068	-5.433

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-33.160	-34.228	-5.285
6.02.02	Aquisição de intangível	-22.384	-7.840	-148
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	150.486	31.845	18.813
6.03.01	Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	125.325	114.463	156.209
6.03.02	Recursos provenientes de emissão de debêntures líquido dos custos de transação	148.351	0	0
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-109.937	-63.245	-127.331
6.03.04	Pagamento de passivo de arrendamento	-2.000	-1.666	-985
6.03.05	Pagamento de instrumentos financeiros	0	-1.342	-311
6.03.06	Pagamento de dividendos	-11.253	-1.788	0
6.03.07	Efeito da reorganização societária - VPIP	0	-14.577	-8.769
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	112.499	8.922	2.000
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11.227	2.305	304
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	123.726	11.227	2.304

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.920	0	34.302	0	0	38.222
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.920	0	34.302	0	0	38.222
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.261	479	-11.261	0	0	-9.521
5.04.06	Dividendos	0	0	-10.000	0	0	-10.000
5.04.08	Transações com pagamento baseado em ações	0	479	0	0	0	479
5.04.09	Integralização de capital por meio de reserva de retenção de lucros	1.261	0	-1.261	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	6.533	0	37.671	0	0	44.204
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	55.926	0	55.926
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	6.533	0	37.671	-55.926	0	-11.722
5.05.02.06	Integralização de capital com lucros acumulados	6.533	0	0	-6.533	0	0
5.05.02.07	Reserva legal	0	0	1.559	-1.559	0	0
5.05.02.08	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	26.969	-26.969	0	0
5.05.02.09	Dividendos mínimos obrigatórios	0	0	0	-3.130	0	-3.130
5.05.02.10	Dividendos adicionais	0	0	0	-7.280	0	-7.280
5.05.02.11	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	9.143	-9.143	0	0
5.05.02.12	Outros itens do patrimônio	0	0	0	-1.312	0	-1.312
5.07	Saldos Finais	11.714	479	60.712	0	0	72.905

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	46.736	0	7.530	-45.293	0	8.973
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	46.736	0	7.530	-45.293	0	8.973
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-42.816	0	-7.530	42.066	0	-8.280
5.04.08	Efeitos de incorporação reversa da Value Pharma Investimentos e Participações S.A.	6.297	0	0	0	0	6.297
5.04.09	Efeito da reorganização societária - eliminação dos saldos entre partes relacionadas	0	0	0	-14.577	0	-14.577
5.04.10	Integralização de capital por meio de reserva de incentivo fiscal	7.530	0	-7.530	0	0	0
5.04.11	Redução do capital para absorção de prejuízos acumulados	-56.643	0	0	56.643	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	34.302	3.227	0	37.529
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.911	0	48.911
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	34.302	-45.684	0	-11.382
5.05.02.06	Reserva Legal	0	0	784	-784	0	0
5.05.02.07	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	20.233	-20.233	0	0
5.05.02.08	Dividendos mínimos obrigatórios	0	0	0	-6.974	0	-6.974
5.05.02.09	Dividendos adicionais	0	0	0	-4.408	0	-4.408
5.05.02.10	Constituição de reserva de retenção de lucros	0	0	13.285	-13.285	0	0
5.07	Saldos Finais	3.920	0	34.302	0	0	38.222

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	8.783	18.753	0	-37.076	0	-9.540
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	8.783	18.753	0	-37.076	0	-9.540
5.04	Transações de Capital com os Sócios	37.953	-18.753	0	-27.969	0	-8.769
5.04.08	Efeito da reorganização societária da Value Pharma Investimentos e Participações S.A	0	0	0	-8.769	0	-8.769
5.04.09	Efeito da reorganização societária da Equaliv Pharma Indústria, Comércio e Distribuição Ltda	37.953	-18.753	0	-19.200	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	7.530	19.752	0	27.282
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.282	0	27.282
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	7.530	-7.530	0	0
5.05.02.06	Constituição de reserva de incentivo fiscal	0	0	7.530	-7.530	0	0
5.07	Saldos Finais	46.736	0	7.530	-45.293	0	8.973

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	405.335	330.670	239.196
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	436.370	358.611	256.652
7.01.02	Outras Receitas	-29.581	-26.103	-17.604
7.01.02.01	Abatimentos e devoluções	-36.531	-27.722	-18.092
7.01.02.02	Outras receitas (despesas) operacionais	6.950	1.619	488
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.454	-1.838	148
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-188.735	-139.688	-115.642
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-136.542	-101.261	-85.513
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-52.380	-39.970	-30.953
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	187	1.543	824
7.03	Valor Adicionado Bruto	216.600	190.982	123.554
7.04	Retenções	-8.456	-5.553	-4.176
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.456	-5.553	-4.176
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	208.144	185.429	119.378
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.668	1.189	263
7.06.02	Receitas Financeiras	4.668	1.189	263
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	212.812	186.618	119.641
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	212.812	186.618	119.641
7.08.01	Pessoal	62.583	52.187	38.973
7.08.01.01	Remuneração Direta	46.509	37.437	25.726
7.08.01.02	Benefícios	13.203	12.199	10.751
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.871	2.551	2.496
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	76.095	64.622	39.528
7.08.02.01	Federais	36.018	33.362	18.600
7.08.02.02	Estaduais	39.997	31.204	20.818
7.08.02.03	Municipais	80	56	110
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	18.208	20.898	13.858
7.08.03.01	Juros	13.554	9.073	10.864
7.08.03.02	Aluguéis	1.857	3.943	2.796

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.08.03.03	Outras	2.797	7.882	198
7.08.03.03.01	Variação cambial, monetária e outras	2.797	7.882	198
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	55.926	48.911	7.530
7.08.04.02	Dividendos	10.410	11.382	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	45.516	37.529	7.530
7.08.05	Outros	0	0	19.752
7.08.05.01	Absorção de Prejuízos	0	0	19.752



Relatório da administração

Senhores Acionistas,

Nos termos das disposições legais e estatutárias, a Administração da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (“Companhia”) submete à apreciação de seus acionistas o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Mensagem da Administração

A Althaia realizou grandes avanços no ano de 2021, consolidando-se como um importante player no mercado farmacêutico brasileiro.

Encerramos o período com receita operacional líquida de R\$ 340,8 milhões, o que representa crescimento em relação ao ano anterior. Com foco, consolidamos nossa presença nos clientes os quais já atuávamos e, concomitantemente, desenvolvemos novas parcerias e entramos em novos clientes. Com todos esses esforços, nosso lucro líquido no período atingiu R\$ 55,9 milhões.

Resultado dos esforços para o crescimento orgânico, a demanda pelos produtos da Companhia cresceu 35,4%, segundo dados IQVIA MAT DEZ/21, sendo o terceiro maior crescimento percentual da indústria no ano, e consideravelmente acima da média do mercado farmacêutico, de 13,7%.

Um dos pilares de atuação da Companhia para um portfólio inovador e de maior valor agregado é o robusto investimento em Pesquisa & Desenvolvimento. Em 2021 a Althaia destinou 12,5% de sua receita líquida para P&D, percentual consideravelmente maior que a média de importantes players do mercado. Os lançamentos tiveram um papel importante para o desempenho da Companhia, com 12 novos produtos na linha Althaia (medicamentos) e 11 novos produtos na linha Equaliv (suplementos).

A atuação comercial estratégica nos permitiu capturarmos importantes oportunidades nos mercados nos quais atuamos. Na linha Althaia, das 23 moléculas que possuímos, 7 são líderes e 10 são vice-líderes de mercado. Tivemos crescimento muito acima da média de mercado em todos os canais do varejo farmacêutico (grandes redes, médias redes, associativismo e independentes), além da distribuição. O canal especializado (lojas de produtos naturais) é outro vetor de crescimento cada vez mais importante para a Companhia, saltando de 516 PDVs positivados em 2020 para mais de 1.000 PDVs em 2021.

Na linha Equaliv, tivemos crescimento notável nos produtos da linha clínica (prescrição) com receita de R\$ 28 milhões em 2021, 163% maior que em 2020 com R\$ 11 milhões, possibilitado pelo aumento do investimento em propaganda médica e marketing.

Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP
CEP: 12952 820
Telefone: (11) 4417 - 7500

Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP
CEP: 05564 000
Telefone: (11) 3732 - 2660

Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG
CEP: 37550 000
Telefone: (35) 3187 - 0910



Reforçamos nossa atuação nos canais digitais com o lançamento do portal B2C www.lojaequaliv.com.br, vendendo nossos suplementos diretamente para o consumidor final, aliado a um forte investimento em marketing em produtos-chave da Companhia. Além de facilitar o acesso aos nossos produtos, passamos a ter uma maior fonte de informação sobre nossos clientes, estabelecendo este canal como uma importante avenida de crescimento para a Althaia.

Realizamos ainda importantes movimentos em Governança Corporativa com a constituição do Conselho de Administração com 5 membros, sendo 3 deles independentes e consistente *track-record* no mercado.

Ainda no ano de 2021, realizamos uma emissão de debêntures a mercado para reforço de caixa no valor de R\$ 150 milhões, melhorando a estrutura de capitais da Companhia com o alongamento da dívida e redução das taxas em relação as operações financeiras existentes previamente. A captação ocorreu em momento extremamente oportuno para a Companhia, visto as condições de mercado atuais para captação de volume semelhante.

Com um modelo de negócios único na indústria brasileira, crescimento histórico muito acima da média de mercado conquistado apenas de forma orgânica, robusto investimento em P&D, forte atuação comercial, gestão de alto nível alinhada com propósitos da Companhia por um modelo de *partnership* e estruturada de acordo com as melhores práticas em Governança Corporativa, a Althaia está preparada para capturar as melhores oportunidades de mercado com foco no crescimento e rentabilidade.

Desempenho Econômico-financeiro

Receita Operacional Líquida

Seguindo preceito básico adotado pela Companhia, de sempre buscar o crescimento dos negócios, e em linha com as diretrizes definidas no Planejamento Estratégico, a Companhia manteve a receita operacional líquida em expansão no período, cumprindo a meta interna de crescimento, a despeito do cenário econômico atual. O desempenho da Companhia proporcionou receita líquida de R\$ 340,8 milhões no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, superando em 23,04% o registrado no mesmo período do ano anterior (R\$ 276,9 em 31 de dezembro de 2020).

Lucro Bruto

Embora a Companhia tenha apresentado crescimento importante da receita líquida em 2021 em relação ao exercício anterior, houve significativo impacto na evolução dos Custos das vendas e serviços prestados, uma vez que a variação cambial tem efeito direto no custo dos estoques da Companhia, pois parte importante de seus insumos farmacêuticos possuem origem no exterior e são negociados em moeda estrangeira, o que resultou em um aumento na participação do custo das vendas e serviços prestados em relação a receita líquida, de 45,85% em 31 de dezembro de 2021 comparado a 42,79% no mesmo período em 2020. Significa dizer que se o câmbio estivesse nos mesmos patamares do período anterior o crescimento do lucro bruto poderia ter sido mais acentuado. Todavia, não foi apenas em razão do câmbio, mas também por uma estratégia de maior

Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP
CEP: 12952 820
Telefone: (11) 4417 - 7500

Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP
CEP: 05564 000
Telefone: (11) 3732 - 2660

Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG
CEP: 37550 000
Telefone: (35) 3187 - 0910



diversificação de portfólio e ganho de participação no mercado, adotado pela Companhia, estratégia essa bem-sucedida que diminui significativamente a concentração de receita e margem de certos produtos, o que acreditamos que no curto e médio prazo conseguiremos reestabelecer melhores margens brutas. O desempenho resultou no lucro bruto de R\$ 184,5 milhões em 31 de dezembro de 2021, 16,45% superior ao registrado no mesmo período em 2020. A margem bruta obtida, de 54,15%, representa redução de 3,06 pontos percentuais sobre a do mesmo período no ano anterior.

Despesas Operacionais

As despesas operacionais na Companhia são representadas, em sua maior parte, pelas despesas gerais e administrativas (DGA). Em 31 de dezembro de 2021, esse grupo de despesas somou R\$ 84,9 milhões, respondendo por 78,36% do total das despesas operacionais. Comparado ao registrado no mesmo período em 2020, as DGA apresentaram alta de 54,21%, em razão da maior estrutura necessária para dar suporte ao crescimento dos negócios. As despesas com vendas totalizaram R\$ 7,3 milhões no ano, um incremento de 19,43% em relação ao mesmo período em 2020, a despeito da forte atividade comercial realizada, com aumento do número de vendas. O investimento em pesquisa e desenvolvimento continuou robusto, de forma que as despesas incorridas em P&D somaram R\$ 21,8 milhões, representando 20,14% das despesas operacionais líquidas. O desempenho da conta evidencia a forte gestão exercida em termos de controle de despesas. Comparado ao desempenho do exercício anterior, o total de despesas operacionais apresentou alta de 23,76 %, todavia a relação com a receita líquida foi de 31,82% que implicou em uma manutenção dessa relação, com tímido aumento de 0,18% pontos percentuais em relação ao mesmo período em 2020 (31,64%), proporcionando a manutenção da diluição dessas despesas.

EBITDA

A geração operacional de caixa através do Ebitda (sigla em inglês para lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) foi de R\$ 84,5 milhões no período de 31 de dezembro de 2021, com margem sobre a receita líquida de 24,81%, o que indica alta de 10,68%, porém uma redução em 2,77 pontos percentuais, respectivamente, comparado ao desempenho do mesmo período em 2020.

R\$ milhões	2021	2020	Var. %
Lucro antes IR, CS e Resultado Financeiro	76,1	70,8	7,49%
(+) Depreciação e Amortização	8,4	5,5	52,73%
Ebitda	84,5	76,4	10,60%
Margem Ebitda (%)	24,81%	27,58%	-2,77 p.p.
Fluxo de caixa das operações (FCO)	18,9	19,1	-1,05%
Fluxo de caixa dos investimentos (FCI)	(55,5)	(42,1)	-31,83%
Fluxo de caixa dos financiamentos (FCF)	149,2	31,8	369,18%
Taxa de conversão de Ebitda em Caixa (FCO/ EBITDA)	22,37%	25,00%	2,63 p.p.

Resultado Financeiro

As receitas financeiras em 31 de dezembro de 2021 totalizaram R\$ 4,7 milhões, o que representa alta de 292,66% (R\$ 3,5 milhões) em relação ao registrado no mesmo período do ano anterior. A evolução se deve, principalmente, ao ganho com instrumentos financeiros derivativos (swap) e à

Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP
CEP: 12952 820
Telefone: (11) 4417 - 7500

Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP
CEP: 05564 000
Telefone: (11) 3732 - 2660

Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG
CEP: 37550 000
Telefone: (35) 3187 - 0910



maior receita com juros recebidos de aplicações financeiras, a despeito da taxa média no mercado local ter apresentado contração em relação ao praticado no mesmo período em 2020. O incremento nessa conta está relacionado ao maior volume financeiro médio aplicado no decorrer de 2021, dado o crescimento dos negócios e, portanto, também do fluxo de caixa. O Resultado Financeiro líquido, no entanto, foi influenciado pelo aumento das despesas financeiras, que passaram de R\$ 16,9 milhões em 31 de dezembro de 2020, para R\$ 18,9 milhões no mesmo período em 2021.

Lucro Líquido

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia obteve aumento da receita e manteve a firme gestão sobre seus custos e despesas operacionais. O lucro líquido no período foi de R\$ 55,9 milhões, com margem de 16,41%.

Endividamento Líquido

O Endividamento Líquido é aqui representado pelo endividamento bancário (empréstimos e financiamentos) somado ao saldo das debêntures, reduzido de caixas e equivalentes de caixa. No encerramento do período de 31 de dezembro de 2021 a Companhia registrava Endividamento Líquido de R\$ 193,7 milhões, com aumento de R\$ 55,8 milhões, 40,46% em relação à posição verificada em 31 de dezembro de 2020. O Endividamento Líquido atingiu uma relação com o Ebitda de 2,3 vezes, representando um aumento de 0,5 comparado ao mesmo período de 2020 (1,8 vezes o Ebitda).

Investimentos em desenvolvimentos de produtos

Desde o início de nossas atividades realizamos vários investimentos com o propósito de sermos um “player” importante no segmento de saúde. Neste prisma, o investimento na área de pesquisa e desenvolvimento de produtos se faz como um dos pilares fundamentais do crescimento da Companhia. Pretendemos possuir um portfólio relevante de produtos farmacêuticos. Atualmente temos registrados 44 (quarenta e quatro) produtos entre genéricos e similares, sendo que, 35 (trinta e cinco) já estão em comercialização e mais 1 (um) produto já aprovado que está em viabilidade para início de comercialização. Além desses há ainda outros 6 (seis) produtos aguardando o deferimento por parte da ANVISA e mais 38 (trinta e oito) produtos em desenvolvimento.

Na linha de nutracêuticos (suplementos alimentares) possui atualmente 50 (cinquenta) produtos no portfólio, e há ainda produtos em diversas etapas de desenvolvimento que deverão ser lançados nos próximos anos.

Investimentos em CAPEX

Faz parte do planejamento estratégico da Companhia o investimento em uma nova planta industrial, para suportar a capacidade de produção exigida para cumprimento dos crescimentos projetados. Esta nova planta industrial será estabelecida em Minas Gerais, um Estado de posição estratégica e que corrobora com o avanço da Companhia pelo território nacional. Esta futura unidade, além de suportar o crescimento das vendas, será fonte de novos empregos diretos e indiretos na região que for constituída, o que vai de encontro com o propósito da Companhia de gerar oportunidades para as comunidades onde estiver estabelecida.

Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP
CEP: 12952 820
Telefone: (11) 4417 - 7500

Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP
CEP: 05564 000
Telefone: (11) 3732 - 2660

Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG
CEP: 37550 000
Telefone: (35) 3187 - 0910



Recursos humanos

Um dos pilares estruturais da Althaia é o pilar Pessoas, nosso principal ativo. Perseveramos na crença do poder transformador da contribuição do potencial humano para o futuro da nossa organização. Por esse motivo, desde o princípio temos a preocupação em atrair e reter talentos, selecionando profissionais no mercado dispostos a participar da construção de um grande sonho. Temos na empresa um Programa de Desenvolvimento da Liderança, alinhamento de propósito e valores da Companhia, através de treinamentos com consultorias especializadas e modernas em Gestão e Liderança.

Temos o programa Sugira, um canal direto onde os colaboradores podem sugerir ideias e melhorias que promovam: aumento de produtividade; melhoria da qualidade dos produtos; melhoria dos processos; melhoria no ambiente de trabalho; redução de custos.

Estamos também aprimorando a nossa Filosofia de Gestão de pessoas, através da metodologia de gestão pela CONTRIBUIÇÃO, acreditamos que através da valorização das pessoas revolucionamos os resultados. Vamos construir juntos, a melhor versão da nossa empresa, numa busca constante da convergência de propósito entre companhia e colaboradores.

Na área social, estimulamos a contribuição dos colaboradores através do Programa de Voluntariado Estruturado, administrado pelo projeto Geração de Valor. O Geração de Valor tem sido responsável por apoiar as comunidades, principalmente as que estão localizadas nas proximidades das unidades da empresa, beneficiando famílias em estado de vulnerabilidade, por meio de doações fixas mensais, realizadas às instituições como Lar Itatibense da Criança – “Projeto Crê-Ser”, Hospital de Amor (antigo Hospital do Câncer de Barretos/SP), Lar Eduardo Ferrara (Jarinu/SP), ONG’s, como Coração Curumim (Campinas/SP) e Jardim das Borboletas (Caculé/BA), e ainda, realizando doações de incentivo aos esportistas em início de carreira e apoio educacional, através de bolsa de estudos, para jovens em situação de vulnerabilidade. Além das ações fixas, há também doações através de ações sociais pontuais para Instituições Assistenciais, Casas de Repouso e Asilos, que possibilitam o atendimento de um grande número de famílias necessitadas em diversas comunidades, principalmente no Estado de São Paulo e na localidade de Pouso Alegre/MG. Para tanto, ficou definido no próprio Estatuto Social da companhia, que desde os resultados de 2018, a destinação de 5% do resultado do período para atividades sociais, educacionais e apoio aos esportistas em início de carreira, como forma de agradecer e retribuir para a sociedade tudo o que ela vem proporcionando à empresa. Ainda, na Companhia é mantido o programa de Menor Aprendiz, que é financiado pelo projeto Geração de Valor, que recruta jovens que estão em busca de ingressar no mercado de trabalho por meio de instituições que oferecem cursos técnicos profissionalizantes.

Todas as ações acima citadas convergem para o objetivo de criar uma Companhia eficiente, mas também agradável para se trabalhar, gerando um clima em que as pessoas sintam orgulho de pertencer e com um propósito claro para sua existência.

Agradecimentos

É indispensável traduzir o reconhecimento ao trabalho de nossos colaboradores, ao apoio de nossos acionistas e a confiança de nossos clientes e das instituições financeiras do mercado.

A Administração

Unidade Atibaia

Av. Tégula, 888 - Brazilian Business Park
Rodovia Dom Pedro I, Saída 88 - Atibaia | SP
CEP: 12952 820
Telefone: (11) 4417 - 7500

Unidade São Paulo

Av. Engº Heitor Antonio Eiras Garcia, 2756
Jd. Maria Luiza - São Paulo | SP
CEP: 05564 000
Telefone: (11) 3732 - 2660

Unidade Pouso Alegre

Rua Lucy Vasconcelos Teixeira, 100
Bairro Mirante do Paraíso - Pouso Alegre | MG
CEP: 37550 000
Telefone: (35) 3187 - 0910

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (“Companhia”, “Althaia”) é uma sociedade anônima de capital fechado e tem sua sede na cidade de Atibaia – SP, Avenida Tégula, nº 888, Edifício Topázio, módulo 15, no Condomínio Centro Empresarial Atibaia. A Companhia está envolvida primariamente no desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos genéricos.

A Companhia tem como atividades preponderantes o processamento, a industrialização, o revestimento, a comercialização, a promoção e distribuição, inclusive a importação e a exportação de produtos farmacêuticos em geral, oletéticos, edulcorantes, cosméticos, de higiene, saneantes, domissanitários, produtos veterinários, odontológicos, de proteção à saúde e correlatos.

A Companhia ainda presta serviços para terceiros pertinentes a fabricação, comercialização e assessoramento técnico ou científico e transporte no que diz respeito às atividades mencionadas anteriormente, além de medicamentos fitoterápicos para uso humano e produtos alimentícios em geral.

O portfólio da Althaia é composto por medicamentos genéricos, similares e nutracêuticos (suplementos alimentares e vitaminas voltados à prevenção de doenças), sendo eles produzidos em duas unidades fabris, situadas no estado de São Paulo (municípios de São Paulo e Atibaia) e um centro de distribuição nacional no estado de Minas Gerais (município de Pouso Alegre).

A Companhia conta com uma estrutura própria de vendas com abrangência nacional, servindo a distribuidores, instituições de saúde e varejistas.

1.1 Síntese das reorganizações societárias nos períodos cobertos por estas demonstrações financeiras

a. Incorporação reversa da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. pela Althaia S.A. Indústria Farmacêutica

Em 26 de novembro de 2020, como parte da reorganização societária entre sociedades sob controle comum, conforme deliberado em assembleia geral extraordinária, foi aprovada a incorporação da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. (“adquirida”), anteriormente controladora direta da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (“adquirente”), nos termos do Protocolo e Justificação para Incorporação. Como resultado, a Companhia incorporada Value Pharma Investimentos e Participações S.A. (“VPIP”) foi extinta de pleno direito e a incorporadora, Althaia, tornou-se sua sucessora, exercendo as mesmas atividades no logradouro original.

Mais detalhes das incorporações e efeitos nas demonstrações financeiras na nota 1.2.

b. Impactos da Covid-19

A Administração da Companhia monitora de maneira contínua a evolução da pandemia da Covid-19 nos mercados nos quais opera, atuando para minimizar impactos nas suas operações e

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

na sua posição patrimonial e financeira e implementando medidas apropriadas para garantir a continuidade das operações, proteger o caixa, melhorar a liquidez e promover a saúde e a segurança de todos.

Em vista deste cenário, a Administração da Companhia revisa as expectativas de recuperabilidade de seus ativos financeiros e não financeiros na elaboração destas informações contábeis intermediárias, considerando as informações mais recentes disponíveis e refletidas nos planos de negócios da Companhia. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foi identificada deterioração na liquidez da Companhia, sua posição de caixa ou alavancagem que pudesse impactar o cumprimento de covenants financeiros e de seus compromissos de curto prazo.

1.2 Reorganização societária

a. *Incorporação reversa da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. pela Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*

Em 26 de novembro de 2020, conforme deliberado em assembleia geral extraordinária, foi aprovada a incorporação reversa da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. (“VPIP”), até então controladora, nos termos do Protocolo e Justificação para Incorporação. Como resultado, a incorporada foi extinta de pleno direito e a incorporadora tornou-se sua sucessora.

Por se tratar de uma incorporação reversa, a operação resultou na troca da participação societária detida pelos acionistas na Value Pharma Investimentos e Participações S.A. - VPIP por participação societária direta no capital social da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica, mantendo-se, para tanto, a mesma proporção por eles detidas no capital social da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. - VPIP

O acervo líquido da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. – VPIP foi avaliado pelo valor contábil em 26 de novembro de 2020, no valor negativo de R\$ 29.794, conforme laudo de avaliação emitido por companhia especializada independente. Para fins da incorporação reversa, foram eliminados os mútuos entre a incorporada e a incorporadora. Adicionalmente, como a adquirida (incorporada) era sócia detentora da totalidade das ações da adquirente (incorporadora), e que parte do acervo líquido se refere ao investimento detido pela incorporada na incorporadora, conforme o laudo de avaliação, esse também foi eliminado e não considerado como parte do acervo líquido de R\$ 6.297 incorporado que resultou em aumento de Capital Social na Althaia, como segue:

Em milhares de reais:	Acervo líquido: VPIP
Adiantamento a Funcionários	352
Outros ativos	25
Contas a receber com partes relacionadas - Firstbrand	8.341
Impostos, taxas e contribuições	(6)
Outros passivos	(2.415)
Mútuo a pagar com a incorporadora	(36.091)
	<hr/>
Patrimônio líquido negativo	(29.794)
	<hr/>
(-) Eliminação de passivos com a incorporadora ¹	36.091
	<hr/>
Acervo líquido com terceiros incorporado como capital social	6.297
	<hr/>

- (1) Para efeito da contabilidade retrospectiva, os ativos de mútuo da incorporadora com a incorporada foram eliminados no patrimônio líquido no exercício correspondente.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

2 Base de preparação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). BR GAAP abrange a legislação societária brasileira, as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 31 de março de 2022.

A Administração da Companhia afirma que está divulgando todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, e correspondem aquelas usadas na gestão do negócio.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia estão apresentadas na Nota Explicativa nº 7.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 18 – prazo do arrendamento: se a Companhia tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 9 – mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas em contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

- Nota explicativa 10 – reconhecimento e mensuração do ajuste ao valor realizável de estoques: premissas sobre o giro dos produtos e obsolescência.
- Nota explicativa 14 – reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- Nota explicativa 16 – teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis: principais premissas em relação aos valores recuperáveis, incluindo a recuperabilidade dos custos de desenvolvimento.
- Nota explicativa 24 – reconhecimento e mensuração de provisões e provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Nota explicativa 26 – reconhecimento de receita – estimativa da expectativa de devoluções de vendas.

Mensuração ao valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *Inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *Inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis)

A Companhia reconhece as transferências entre níveis de hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

5 Mudanças nas principais políticas contábeis

5.1 Normas adotadas a partir de 1º de janeiro de 2021

Alterações no CPC 15 (R1)/IFRS 3: Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1)/IFRS 3 esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um “input” – entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output – saída de recursos. Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os “inputs” – entradas de recursos e processos necessários para criar “outputs” – saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer outras combinações de negócios.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Alterações no CPC 26 (R1)/IAS 1 e CPC 23/IAS 8: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, “a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade”. As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras, nem se espera que haja algum impacto futuro para a Companhia.

Revisão no CPC 00 (R2)/ Conceptual Framework: Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

O pronunciamento revisado trouxe alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

5.2 Novas normas, alterações e interpretações de normas não vigentes em 31 de dezembro de 2021

Em geral, as adoções antecipadas de normas novas ou revisadas e interpretações, embora encorajadas pelo IASB, não estão permitidas ou não estão disponíveis nas práticas contábeis adotadas no Brasil. A seguir estão listados os pronunciamentos e interpretações que foram emitidos pelo IASB, mas que não estavam em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, e foram objeto de emissão pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):

IFRS 17 – Contratos de seguros (aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023, permitida adoção antecipada)

A nova norma estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro – A administração não espera que a aplicação dessa norma tenha impacto significativo nas demonstrações financeiras.

Alterações à IAS 1 – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes (aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023, permitida adoção antecipada)

As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo. A administração ainda está avaliando o impacto da aplicação dessa norma nas demonstrações financeiras.

Alterações à IFRS 3 / CPC 15 – Referência à Estrutura Conceitual (aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada)

As alterações acrescentam declaração explícita de que o comprador não reconhece ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios – A administração ainda está avaliando o impacto da aplicação dessa norma nas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Alterações à IAS 16 / CPC 27 – Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido (aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada)

Alteração da contabilização de receita no processo de construir um item do ativo imobilizado para o uso pretendido. A administração ainda está avaliando o impacto da aplicação dessa norma nas demonstrações financeiras.

Alterações à IAS 37 / CPC 25 – Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato (aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada)

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado. Os comparativos não são reapresentados

6 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto para determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio do resultado.

7 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas contábeis foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

a. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data.

Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação.

As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado, exceto quando qualificadas como *hedge accounting* e, portanto, reconhecidos na Demonstração do Resultado Abrangente.

b. Informação por segmento

A principal receita da Companhia vem da atividade de industrialização e venda de produtos farmacêuticos.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

O principal gestor das operações analisa informações financeiras e não-financeiras por produtos para deliberar sobre alocação de recursos e avaliar seu desempenho. A gestão das atividades relativas ao planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos de recursos e avaliação de performance dos produtos é centralizada, não havendo uma segregação de gestão que pudesse caracterizar uma gestão por segmento, ou outros fatores que possam identificar conjunto de componentes como segmentos operacionais da entidade.

c. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de 90 dias ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

d. Contas a receber de clientes

Correspondem a montantes a receber pela venda de mercadorias, industrialização, e prestação de serviço no decurso normal das atividades da Companhia. Estão apresentadas pelo valor de realização e deduzidos pelas perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa.

A provisão para perdas é fundamentada em análise dos créditos, que leva em consideração a perda esperada e os riscos envolvidos em cada operação, e é constituída em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização das contas a receber.

e. Receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e mercadorias no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da mesma possa ser mensurado com segurança, seja provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando o controle sobre os produtos é transferido, ou seja, no momento da entrega dos produtos para o comprador, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos e mercadorias.

f. Receitas e despesas financeiras

As principais receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem (i) receita de juros de aplicação financeira, (ii) despesa de juros de empréstimos e (iii) ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros.

A receita e despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

g. Subvenção governamental

É uma assistência governamental na forma de contribuição de natureza pecuniária, concedida à entidade em troca do cumprimento futuro de certas condições relacionadas às atividades operacionais da Companhia. No caso da Companhia, a subvenção se realiza por meio da redução da carga tributária efetiva de ICMS por meio de crédito presumido nas operações de vendas internas e interestaduais de produtos, restando, ainda, uma parcela mínima do imposto a pagar de 1,5% a 3%. As principais condições operacionais para a utilização do benefício são:

- Não tomada de crédito de ICMS nas operações de entrada

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

- Assume a condição de substituto nas operações de entrada de mercadorias com substituição tributária de ICMS
- Destaque de ICMS a 12% quando a legislação estabelecer percentual superior, nas operações internas

h. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a ser pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da Companhia e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

i. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo médio de produção ou preço médio de aquisição e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio de aquisição. O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda. O ajuste ao valor realizável de estoque de baixa rotatividade ou obsoletos é analisado periodicamente e contabilizado quando aplicável.

j. Imobilizado

Os ativos imobilizados são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzidos de depreciação e perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento os honorários profissionais e os juros de empréstimos capitalizados de acordo com a política contábil da Companhia. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual, após sua vida útil, seja integralmente baixado (exceto para terreno e imobilizado em andamento).

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Edifícios e benfeitorias	25 anos
Instalações	10 anos
Máquinas e equipamentos	3-40 anos
Móveis e utensílios	3-10 anos
Veículos	5-8 anos
Equipamentos de informática	3-10 anos
Ferramentas	5 anos
Moldes	10-21 anos
Aeronave	10 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

k. Intangível

Pesquisa e desenvolvimento

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros foram prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada, a partir da entrada na linha de produção, e qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzidos das amortizações acumuladas e quaisquer perdas acumuladas por redução aos valores recuperáveis.

(i) *Gastos subsequentes*

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo despesas de renovação de registro, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(ii) *Amortização*

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo intangível são as seguintes:

Software	5 anos
Custos com desenvolvimento capitalizados	3 anos

l. Arrendamento mercantil

Com a vigência da norma IFRS 16 (CPC 06 (R2)) – Arrendamentos. A Companhia passou a reconhecer um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos aluguéis que não foram pagos na data da transição, descontados usando a taxa incremental composta por taxas de juros de fontes externas de financiamento e fazendo ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as taxas de descontos aplicadas de acordo com a vigência contratual foram como segue:

Prazo	Taxa incremental	Taxa real
1 ano	10,96%	7,46%
2 anos	11,13%	7,63%
3 anos	12,05%	8,55%
4 anos	12,17%	8,67%
5 anos	12,74%	9,24%
6 anos	12,82%	9,32%
7 anos	13,35%	9,85%
8 anos	13,41%	9,91%
9 anos	13,91%	10,41%
10 anos	13,96%	9,44%

O prazo do arrendamento equivale ao período mínimo não cancelável dos contratos e a Companhia não adiciona, ao prazo do arrendamento, os períodos cobertos por uma opção de renovação, exceto nos casos onde a Companhia está razoavelmente certa que a opção de renovação será exercida.

O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor inicial de mensuração do passivo de arrendamento e, quando aplicável, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamentos efetuados de forma antecipada, custos diretos iniciais incorridos, estimativas de custos para desmontagem e remoção de incentivos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo mesmo método de depreciação aplicado para itens similares do ativo imobilizado e, se aplicável, também será reduzido por perdas por redução ao valor recuperável.

A Companhia remensura o passivo de arrendamento se houver uma alteração no prazo do arrendamento ou se houver alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração no índice ou na taxa utilizada para determinar esses pagamentos, reconhecendo o valor da remensuração do passivo de arrendamento como ajuste ao ativo de direito de uso.

m. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros (*impairment*)

(i) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre seus ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual a perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Os critérios para provisão do contas a receber são:

- 3% dos títulos a vencer;
- 6% dos títulos vencidos entre 1 e 30 dias;
- 10% dos títulos vencidos entre 31 e 60 dias;
- 20% dos títulos vencidos entre 61 e 90 dias;
- 50% dos títulos vencidos entre 91 e 180 dias;
- 100% do mercado privado com título vencidos acima de 180 dias;
- 100% dos títulos já protestados.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa. As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui problemas de recuperação quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que os ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do cliente;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso superior a 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido ao Grupo em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor estrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização;
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por conta de dificuldades financeiras.

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Para efetuar a baixa, a Companhia faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia não espera nenhuma

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos a execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

(ii) Ativos não financeiros

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos não financeiros para determinar se há alguma indicação de que tais ativos apresentaram indicadores de perdas por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver.

Para testes de redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, majoritariamente independente das entradas de caixa de outros ativos, ou unidade geradora de caixa (UGC).

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo para o qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. As perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

n. Fornecedores

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário e quando aplicável, essas obrigações são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

o. Provisões

Geral

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tiver uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, for provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação puder ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo.

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Provisões para demandas judiciais

A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

p. Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo pelo resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo pelos outros resultados abrangentes (VJORA) – instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender a ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender a ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros – Avaliação do modelo de negócio

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados – por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia a essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente – o que pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros – Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Passivos financeiros – classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia realiza transações de desconto de duplicatas simples em que entrega títulos a receber para as instituições financeiras e recebe antecipadamente o valor em conta corrente com desconto dos juros por antecipação. A propriedade dos títulos é transferida para as instituições financeiras e a Companhia é corresponsável pelo pagamento dos mesmos em caso de não liquidação pelo devedor. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos e um passivo financeiro é registrado. Adicionalmente, o ativo financeiro é classificado como atividade operacional e o passivo financeiro como atividade de financiamento na demonstração dos fluxos de caixa da companhia.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

q. **Mensuração do Valor Justo**

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (non-performance).

Uma série de políticas contábeis e divulgações da Companhia requer a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como “ativo” se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação – ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

r. **Demonstrações do valor adicionado**

A apresentação das Demonstrações do Valor Adicionado – DVA, referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA.

s. **Benefícios a empregados**

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

8 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa	8	35
Conta corrente	1.327	3.619
Aplicações financeiras	122.391	7.573
	<u>123.726</u>	<u>11.227</u>

Caixa e equivalentes de caixa são compostas por numerários em espécie, depósitos bancários e aplicações financeiras com alta liquidez, resgatáveis a qualquer momento. As aplicações financeiras possuem rentabilidade substancialmente atrelada a Certificado de Depósito Bancário (CDB) e Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Em 31 de dezembro de 2021, as aplicações são remuneradas entre 20% e 120% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI (20%-100% em 2020).

9 Contas a receber de clientes

	2021	2020
Contas a receber de clientes	106.033	83.195
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(5.651)	(4.197)
Total do contas a receber	<u>100.382</u>	<u>78.998</u>

A análise de vencimento do contas a receber de clientes é como segue:

	2021	2020
A vencer	98.419	80.377
Vencidos:		
até 30 dias	3.634	950
entre 31 e 60 dias	730	84
entre 61 e 90 dias	685	74
entre 91 e 180 dias	838	826
entre 181 e 360 dias	626	159
acima de 360 dias	1.101	725
Saldo final do exercício	<u>106.033</u>	<u>83.195</u>

a. Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

	2021	2020
Saldo inicial	(4.197)	(2.384)
Adições	(2.128)	(3.566)
Baixas	-	25
Reversões	674	1.728
Saldo final	<u>(5.651)</u>	<u>(4.197)</u>

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

10 Estoques

	2021	2020
Produto acabado	25.179	21.207
Produto semiacabado	17.037	11.098
Matéria-Prima	42.396	25.528
Embalagens	7.326	4.874
Material de consumo	218	75
Importação em andamento	-	1.248
Total dos estoques	<u>92.156</u>	<u>64.030</u>

Em 2021, os valores dos custos de estoque de produtos acabados, semiacabados, matérias-primas e embalagem incluídos no custo das mercadorias e produtos vendidos são R\$ 156.257 (R\$ 118.513 em 2020).

Adicionalmente, os estoques foram reduzidos ao valor realizável líquido no montante de R\$ 1.284 mil (R\$ 4.666 mil em 2020). Essa redução na provisão foi reconhecida no resultado do exercício em 2021.

O ajuste ao valor realizável é calculado considerando a data de vencimento dos produtos e leva em consideração também a expectativa de comercialização futura dos mesmos. Materiais e produtos acabados com datas de vencimento expiradas são integralmente provisionados. Para produtos acabados, a Companhia adota o critério da expectativa de não realização do estoque em determinados períodos para o vencimento. Assim, produtos acabados com datas de vencimento em até 180 dias, independentemente da expectativa ou não de vendas, são 100% ajustados como perda. Já aqueles produtos acabados com vencimento entre 6 e 9 meses da validade são considerados de difícil realização, de forma que é ajustada a perda de 60% do seu montante.

Produtos acabados com vencimento entre 9 meses a 1 ano, é feito o ajuste de perda de 40% do valor contábil dos itens, tendo em vista o grau de risco identificado para a realização da venda destes estoques.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia não possuía estoques dados em garantia de dívidas.

11 Adiantamentos a fornecedores

	2021	2020
Fornecedores nacionais	368	2.421
Fornecedores estrangeiros	2.015	6.595
Despachantes	386	2.134
	<u>2.769</u>	<u>11.150</u>

Adiantamentos à fornecedores estrangeiros são registrados pela taxa de câmbio da data da transação, decorrente da conversão da moeda estrangeira para moeda funcional da Companhia.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Tal ativo não monetário é mantido pela taxa histórica posteriormente ao registro inicial, não sofrendo efeitos de variação cambial.

12 Impostos a recuperar

	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	3.983	-
Imposto sobre Produtos Industrializados (“IPI”)	114	109
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (“ICMS”)	445	212
Imposto de Renda Retido na Fonte (“IRRF”)	-	436
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”)	78	78
PIS/COFINS/CSLL a recuperar (i)	417	900
	<u>1.054</u>	<u>1.735</u>
Impostos a recuperar	1.054	1.735
Circulante	5.037	1.735
Antecipação de Programa Especial de Regularização Tributária (Pert)	-	167
ICMS a recuperar	3.464	7.110
PIS/COFINS/CSLL a recuperar (i)	4.340	125
	<u>7.804</u>	<u>7.402</u>
Não circulante	7.804	7.402

- (i) Em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu que: (a) de que o ICMS a ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS é o destacado nas notas fiscais e (b) de que os efeitos dessa exclusão devem se dar após 15 de março de 2017, ressalvadas as ações judiciais e administrativas protocoladas até (inclusive) essa data. A Companhia teve sentença favorável, transitada em julgado, sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins. Dessa forma constituiu o saldo a recuperar referente à crédito extemporâneo no montante de R\$ 4.752 que serão habilitados junto à Receita Federal.

13 Remuneração do pessoal-chave da Administração

Remuneração de dirigentes

A remuneração de dirigentes é composta de: remuneração fixa mensal, incluindo salários, pró-labore, pagamentos à pessoa jurídica e benefícios compostos de plano de saúde e seguro de vida.

Remuneração de conselho de administração

A remuneração de membros do conselho de administração acontece em razão da realização de reuniões periódicas, composta de valor fixo, incluindo salários e/ou pagamento à pessoa jurídica, não incluindo nenhuma espécie de benefício.

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, inclui as remunerações fixas e benefícios dos dirigentes e remuneração por reunião dos membros do conselho de administração. Em 31 de dezembro de 2021, a parcela paga pela Companhia foi de R\$ 4.071 (R\$ 4.446 em 31 dezembro de 2020) relativos à remuneração dos Administradores.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

14 Imposto de renda e contribuição social

	2021	2020
CSLL a Recolher	-	2.626
IRPJ a Recolher	-	7.247
	<u>-</u>	<u>9.873</u>

Movimentação do imposto de renda e contribuição social a recolher:

	2021	2020
Saldo inicial	9.873	4.193
Provisão	2.854	6.453
Transferência para parcelamento (i)	(3.421)	-
Imposto pago	(13.289)	(773)
Antecipação exercício corrente (Nota 12)	3.983	-
Total	<u>-</u>	<u>9.873</u>

- (i) Refere-se ao parcelamento realizado em 2021 de IRPJ/CSLL referente aos exercícios de 2018 e 2019, transferidos da provisão para a rubrica de parcelamentos fiscais e previdenciários.

A conciliação entre a despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e a despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado é demonstrada como segue:

Conciliação da alíquota de imposto efetiva	2021		2020	
	%	R\$	%	R\$
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		61.821		55.070
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	34,00	21.019	34,00	18.724
Adições/exclusões Permanentes	(18,04)	(11.150)	(24,66)	(13.582)
Adições/ exclusões Temporárias	(3,91)	(2.414)	7,46	4.110
Prejuízos fiscais	(2,52)	(1.560)	(5,04)	(2.775)
Outros	0,00	-	(0,58)	(318)
	<u>9,53</u>	<u>5.895</u>	<u>11,18</u>	<u>6.159</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(4,62)	(2.854)	(11,72)	(6.453)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4,92)	(3.041)	0,53	294
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(9,54)</u>	<u>(5.895)</u>	<u>(11,19)</u>	<u>(6.159)</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia recolheu imposto sobre a renda e contribuição social, tendo desembolsado no exercício o montante de R\$ 13.289, sendo o valor de R\$ 6.452 referente à apuração devida no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 6.837 referente ao próprio exercício de 2021 (R\$ 773 em 2020).

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

a. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	2021	2020
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (“IRPJ”)	11.227	8.750
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”)	<u>4.042</u>	<u>9.560</u>
Total do ativo fiscal diferido	<u>15.269</u>	<u>18.310</u>

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social têm a seguinte origem:

	2021	2020
Diferenças temporárias		
Cut-off de vendas	526	1.878
Provisão para demandas judiciais	566	417
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.922	1.427
Provisão para perda nos estoques	437	1.586
Provisão para Devoluções	847	571
Direito de Uso	314	252
Outros	<u>-</u>	<u>279</u>
Total das diferenças temporárias	<u>4.612</u>	<u>6.410</u>
Prejuízo fiscal e base negativa	<u>10.657</u>	<u>11.900</u>
Total do imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>15.269</u>	<u>18.310</u>

Movimentação do imposto de renda e contribuição social no período:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	18.310	18.016
Efeito no resultado do período	<u>(3.041)</u>	<u>294</u>
Saldo final	<u>15.269</u>	<u>18.310</u>

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas, usando-se o método sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

Ao avaliar a capacidade de recuperabilidade dos créditos fiscais diferidos, são consideradas projeções de lucros tributáveis futuros e movimentações das diferenças temporárias. Não há prazo de validade para utilização de saldos de prejuízos fiscais e bases negativas, porém a utilização dos prejuízos acumulados de anos anteriores é limitado a 30% dos lucros anuais tributáveis.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

15 Imobilizado

	01/01/2020	Adições	Aquisição de ativos (a)	Baixas	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2021
Custo									
Terrenos, Edifícios e benfeitorias	5.314	-	286	-	5.600	-	-	3.590	9.190
Máquinas e Equipos e outros bens	21.733	6.830	2.665	(148)	31.080	18.019	(222)	8.124	57.001
Móveis e Utensílios	2.155	175	166	(7)	2.488	61	(16)	211	2.744
Veículos	2.315	1.564	39	(827)	3.091	-	(557)	333	2.867
Equipamentos de informática	1.940	739	8	(135)	2.552	944	(89)	70	3.477
Aeronaves	-	8.849	-	-	8.849	-	-	-	8.849
Bens em construção	2.911	9.371	8.856	-	21.138	14.136	-	(12.328)	22.946
	36.368	27.528	12.020	(1.118)	74.798	33.160	(884)	-	107.074
Depreciação									
Terrenos, Edifícios e benfeitorias	(848)	(169)	(10)	-	(1.027)	(299)	-	-	(1.326)
Máquinas e Equipos e outros bens	(10.877)	(2.129)	(859)	74	(13.791)	(3.585)	202	-	(17.174)
Móveis e Utensílios	(876)	(212)	(45)	5	(1.128)	(241)	16	-	(1.353)
Veículos	(757)	(397)	(31)	464	(721)	(511)	385	-	(847)
Equipamentos de informática	(1.098)	(386)	(3)	130	(1.357)	(492)	87	-	(1.762)
Aeronaves	-	(74)	-	-	(74)	(885)	-	-	(959)
	(14.456)	(3.367)	(948)	673	(18.098)	(6.013)	690	-	(23.421)
Saldo líquido	21.912	24.161	11.072	(445)	56.700	27.147	(194)	-	83.653

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Provisão para redução ao valor recuperável (“*Impairment*”)

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, e para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Administração não identificou indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar problemas de *impairment*. Adicionalmente, as taxas de depreciação do ativo imobilizado foram revisadas durante o exercício, e a Administração não identificou a necessidade de alterar as taxas de depreciação/vidas úteis.

Conciliação das adições de imobilizado com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de investimento

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia adquiriu ativos imobilizados no valor de R\$ 33.160 (R\$ 39.548 em 2020), tendo desembolsado no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 R\$ 33.160 (R\$ 34.228 em 2020).

a. Aquisições de ativos

Em 6 de janeiro de 2020, a Companhia assinou o contrato de compra e venda da Glauben Farmacêutica Ltda., e tem como objetivo a utilização dos ativos adquiridos através do contrato de compra e venda. A Companhia considerou que a aquisição dessa empresa não estava sob o escopo da norma CPC 15 (R1) / IFRS 3 – Combinação de negócios, uma vez que na data da aquisição, a Companhia assumiu os riscos de construir os ativos e implantar processos para geração de venda, assim, o grupo de ativos adquiridos não satisfaziam a definição de negócio definido no tópico B7 do CPC 15 (R1) / IFRS 3. Foi adquirido 100% das quotas pelo valor total de R\$ 12.500, e, em 31 de dezembro de 2021, o saldo em aberto a pagar é de R\$ 3.554.

16 Intangível

	01/01/2020	Adições	Incorporação	31/12/2020	Adições	31/12/2021
Custo ou Avaliação						
Software	1.089	163	-	1.252	1599	2.851
Desenvolvimento	-	7.677	-	7.677	20.785	28.462
Outros	-	-	43	43	-	43
	1.089	7.840	43	8.972	22.384	31.356
Amortização						
Software	(663)	(138)	-	(801)	(258)	(1.059)
	(663)	(138)	-	(801)	(258)	(1.059)
Saldo líquido	426	7.703	43	8.172	22.126	30.297

a. Recuperação de custos com desenvolvimento

O valor contábil dos custos com desenvolvimento em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 28.462 (R\$ 7.677 em 31 de dezembro de 2020) e estão relacionados diretamente a projetos de desenvolvimento de novos medicamentos. O valor recuperável é analisado pela Companhia por molécula. Cada molécula possui estudo de viabilidade técnica e comercial, projeções de fluxo de caixa futuro para os próximos 10 anos, preparadas com base em estimativas de volume de vendas, preços e custos de produção baseado em análises financeiras e tendências do mercado no segmento em que a Companhia atua.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

As principais premissas:

- O volume de vendas é baseado no nível de competitividade do mercado;
- O preço é determinado por meio de pesquisa de mercado;
- O custo de produção é baseado na estrutura de produtos semelhantes.

O valor recuperável estimado das moléculas em desenvolvimento foi maior que o valor contábil registrado e, portanto, nenhuma provisão para redução ao valor recuperável foi reconhecida em 31 de dezembro de 2021.

17 Fornecedores e outras contas a pagar

	2021	2020
Fornecedores nacionais	16.508	29.900
Fornecedores estrangeiros	18.668	4.654
Fornecedores serviços	704	517
Provisão de devoluções	2.490	-
Total de fornecedores e outras contas a pagar	<u>38.370</u>	<u>35.072</u>

A informação sobre a exposição da Companhia aos riscos de moeda e de liquidez relacionados a “Fornecedores” encontram-se divulgados na Nota Explicativa nº 29.

18 Arrendamentos

Os contratos de arrendamento referem-se a imóveis destinados a instalações de seus escritórios e seu centro de distribuição.

A movimentação do ativo de direito de uso é a seguinte:

	01/01/2020	Adições	Atualização	31/12/2020	Adições	Atualização	31/12/2021
Custo							
Direito de uso	9.537	1.735	292	11.564	941	(1.075)	11.430
	<u>9.537</u>	<u>1.735</u>	<u>292</u>	<u>11.564</u>	<u>941</u>	<u>(1.075)</u>	<u>11.430</u>
Amortização							
Direito de uso	(1.335)	(2.045)	-	(3.380)	(2.186)	-	(5.566)
	<u>(1.335)</u>	<u>(2.045)</u>	<u>-</u>	<u>(3.380)</u>	<u>(2.186)</u>	<u>-</u>	<u>(5.566)</u>
Saldo líquido	<u>8.202</u>	<u>(310)</u>	<u>292</u>	<u>8.184</u>	<u>(1.245)</u>	<u>(1.075)</u>	<u>5.864</u>

As taxas médias ponderadas de amortização por classe de direito de uso em 31 de dezembro 2021 estão apresentadas a seguir:

Classe	Prazos contratados	Encargos anuais
Centro de distribuição	Até 3 anos	12%
Planta fabril e escritório	Até 10 anos	13%

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

A movimentação do passivo de arrendamento é a seguinte:

	01/01/2020	Juros do período	Atualização	Adições de novos contratos	Pagamento de principal	Pagamento de juros	31/12/2020	Juros do período	Atualização	Adições de novos contratos	Pagamento de principal	Pagamento de juros	31/12/2021
Passivo de arrendamento	(8.552)	(1.173)	(301)	(1.735)	1.666	1.173	(8.922)	(709)	1.075	(941)	2.000	709	(6.788)
Total passivo de arrendamento	(8.552)	(1.173)	(301)	(1.735)	1.666	1.173	(8.922)	(709)	1.075	(941)	2.000	709	(6.788)

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Em 31 de dezembro de 2021, o perfil de vencimento do passivo de arrendamento é como segue:

Prazos	Valor presente	Total de pagamentos até o final do contrato
Menos de 1 ano	2.009	2.739
1 a 2 anos	907	1.090
2 a 3 anos	852	1.033
3 a 4 anos	847	1.025
4 a 5 anos	309	399
Mais de 5 anos	1.864	2.256
Valor bruto	6.788	8.542
Potencial PIS e COFINS a recuperar (a)	(628)	(790)
Valor líquido	6.160	7.752

- (a) Os referidos créditos foram considerados somente das unidades produtivas que se configuram na tomada do direito de crédito que poderão se realizar materialmente diferente dos montantes demonstrados acima devido a possibilidade da alíquota efetiva ser diferente da teórica ou os pagamentos não estarem mais sujeitos a tomada de crédito. Montante relativo ao potencial direito de crédito de PIS e COFINS sobre pagamentos dos arrendamentos conforme divulgação prevista no Ofício Circular CMV/SNC/SEP/Nº 02/2019 representando uma estimativa.

A Companhia arrenda outros ativos com prazos de contrato de um a três anos. Esses arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor. A Companhia optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos. O valor reconhecido como despesa em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.733 (R\$ 2.399 em 31 de dezembro de 2020).

19 Empréstimos e financiamentos

Modalidade das dívidas	Moeda	Vencimento	Indexador	Taxa	2021	2020
Capital de giro	BRL	Até 30/09/2024	CDI + Pré Fixada	2,30% a 4,00% a.a	85.101	95.400
4131	USD	Até 18/11/2024	Libor	100,00% LIBOR- 03 2,04% base 360	37.825	28.159
4131	EUR	Até 11/04/2022	Variação + Pré Fixada CDI +	1,15% a 2,43% a.a	12.866	8.833
Conta garantida	BRL	Até 03/09/2041	Pré Fixada	0,30% a.a	-	-
FINAME	BRL	Até 15/10/2024	Pré Fixada	4,50% a.a	1.264	1.721
FINIMP	USD	Até 04/03/2022	Variação + Pré Fixada	1,67% a.a	9.965	15.052
FINIMP	EUR	Até 06/06/2022	Variação + Pré Fixada	1,07% a 2,07% a.a	21.977	-
					168.999	149.165
				Circulante	114.595	73.675
				Não Circulante	54.404	75.490

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	2021	2020
Saldo inicial	149.165	94.575
Captação	125.325	114.463
Apropriação de juros e variação cambial	15.716	10.998
Pagamento de Principal	(109.937)	(63.245)
Pagamento de juros	(11.270)	(7.626)
Saldo Final	168.999	149.165

31 de dezembro de 2021

Vencimento em	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 3 anos	4 ou mais	Total
Capital de giro	51.656	17.766	15.680	-	85.102
4131 - USD	17.669	11.897	8.259	-	37.825
4131 - EUR	12.866	-	-	-	12.866
Conta Garantida	-	-	-	-	-
FINAME	462	462	340	-	1.264
FINIMP USD	9.965	-	-	-	9.965
FINIMP EURO	21.977	-	-	-	21.977
	114.595	30.125	24.279	-	168.999

31 de dezembro de 2020

Vencimento em	Até 1 ano	1 a 2 anos	2 a 3 anos	4 ou mais	Total
Capital de giro	37.359	45.778	9.073	3.190	95.400
Empréstimo - USD	13.054	12.084	3.021	-	28.159
Empréstimo - EUR	7.750	1.083	-	-	8.833
FINAME	460	460	460	341	1.721
FINIMP	15.052	-	-	-	15.052
	73.675	59.405	12.554	3.531	149.165

A Companhia detém um empréstimo bancário no montante de USD 6.000.000 e um empréstimo bancário no montante de USD 3.700.000, que, de acordo com os termos do contrato, será pago em parcelas trimestrais até março de 2023 e até novembro de 2024, respectivamente. Contudo, os contratos possuem cláusula contratual restritiva (*covenant*) que estabelece que, ao final de cada ano, a dívida líquida da Companhia não pode exceder 3 vezes o EBITDA anual da Companhia, medido com balanço auditado, caso contrário, o empréstimo se torna imediatamente vencido. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sintética e constante. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia havia cumprido com todas as cláusulas contratuais

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

20 Debêntures

Modalidade	2021	2020
Debêntures	150.131	-
(-) Custo da transação	(1.649)	-
	<u>148.482</u>	<u>-</u>
Circulante	131	-
Não circulante	148.351	-

Os recursos líquidos captados pela Companhia, por meio da Emissão, serão destinados para reforço de caixa.

Características das debêntures

Descrição	Emissão
Entidade Emissora	Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Instituição Financeira	XP Investimentos
Valor total da emissão em série única	150.000
Natureza	Privada
Data da emissão	03/12/2021
Data de captação	29/12/2021
1° Vencimento	15/01/2026
2° Vencimento	15/01/2027
Espécie	quirografária
Garantia	Fiança do acionista controlador
Identificação ativo na CETIP	ALTF11
Taxa de juros efetiva a.a. %	2,30% + 100% CDI
Valor total da dívida	150.131

Movimentação das debêntures

	Emissão
Saldo em dezembro de 2020	-
Captação com efeito caixa	148.351
Juros provisionados	131
Saldo em dezembro de 2021	148.482

Escalonamento da dívida referente ao saldo de debêntures

Ano	2021	2020
2021	131	-
2022	-	-
2023	-	-
2024	-	-
2025	-	-
2026	75.000	-
2027	75.000	-

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Cláusulas restritivas (covenants)

De acordo com os termos da escritura, os juros serão pagos trimestralmente até janeiro de 2027 e o valor principal será pago em duas parcelas de R\$ 75.000, vencendo em 15 de janeiro de 2026 e 15 de janeiro de 2027, respectivamente. Devido a emissão de debêntures, há cláusula de *covenants* a ser atendida pela Companhia, e esta estabelece que, ao final de cada ano, a dívida líquida não pode exceder 3,5 vezes o EBITDA anual da Companhia, medido com balanço auditado, porém de 3,01 a 3,56 vezes o EBITDA, a sobretaxa base da escritura deverá ser atualizada para refletir o nível de alavancagem da Companhia, de forma que a remuneração aplicável para as debêntures será determinada conforme tabela abaixo. Contudo, para indicador acima de 3,50 vezes o EBITDA, o empréstimo se torna imediatamente vencido. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sintética e constante. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia havia cumprido com todas as cláusulas contratuais, aplicando atualmente o índice financeiro de remuneração de 2,30%.

Limite do Índice Financeiro Remuneração

Entre 0,01 (inclusive) e 3,00 (exclusive)	2,30%
Entre 3,01 (inclusive) e 3,25 (exclusive)	2,45%
Entre 3,25 (inclusive) e 3,50 (exclusive)	2,60%

21 Obrigações sociais e trabalhistas

	2021	2020
Provisão para férias, 13º salário e encargos sociais	4.487	3.323
INSS a recolher	1.383	1.033
FGTS a recolher	381	323
IRRF sobre folha	964	289
Outras	-	19
	<u>7.215</u>	<u>4.987</u>
Total das obrigações sociais e trabalhistas		

22 Obrigações fiscais

	2021	2020
ICMS a recolher	2.543	2.630
PIS a recolher	330	328
COFINS a recolher	1.545	1.555
PIS, COFINS e CSLL retidos	190	223
ISS a recolher	71	18
IOF a recolher	-	562
Outros	67	102
	<u>4.746</u>	<u>5.418</u>
Total das obrigações fiscais		

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

23 Parcelamentos fiscais e previdenciários

	2021	2020
Parcelamento de IRPJ e CSLL	3.729	1.827
Refis MP 783/17	1.728	1.983
Refis MP 899/19	1.002	1.066
Parcelamento de PIS e COFINS	226	505
Parcelamento de ICMS	106	193
Parcelamento de INSS e FGTS	-	26
Parcelamento de IOF	-	170
	<hr/>	<hr/>
Total dos parcelamentos fiscais e previdenciários	<u>6.791</u>	<u>5.770</u>
Circulante	1.624	2.544
Não circulante	5.167	3.226

O Governo Federal através das Medidas Provisórias nº 783, de 31 de maio de 2017 e Medida Provisória nº 899, de 16 de outubro de 2019, instituiu os programas especiais de regularização tributária (PERT). Esses programas, além de visar à redução dos processos em litígios tributários, objetiva proporcionar às Companhias condições especiais para a negociação de suas dívidas junto à Receita Federal e ao Instituto Nacional do Seguro Social.

A Companhia aderiu esses programas com saldos que cumpriam os requisitos para a inclusão. Em 2017 a Companhia aderiu ao PERT e em dezembro de 2018 realizou sua consolidação.

Quanto aos parcelamentos estaduais (débitos de ICMS), a Companhia possui parcelamentos consolidados em exercícios anteriores realizados através de programas especiais de parcelamento (PEP do ICMS) e um parcelamento ordinário que se encerrou em 2020.

Em relação aos impostos federais, a companhia possui parcelamentos previdenciários e não previdenciários realizados em exercícios anteriores. Há um parcelamento de INSS que se encerrou em 30 de abril de 2021 e parcelamentos simplificados de PIS e Cofins que se encerram até 2022.

Por conta da incorporação da Companhia Equaliv Pharma Ind. Com. Dist. Ltda, ocorreu a assunção de compromissos de pagamento tributário.

Passivo tributário federal com a adesão ao parcelamento PERT (Programa Especial de Regularização Tributária), reparcelando os débitos existentes no PRT e demais débitos abrangidos com parcelas que se encerram em 2030. Parcelamentos simplificados de PIS e Cofins que se encerram até 2022.

Passivo tributário estadual relativos a débitos de ICMS, parcelados através de Programa Especial de Parcelamento (PEP do ICMS) que se encerram até 2023 e parcelamento ordinário de ICMS que se encerrou em agosto de 2020.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

24 Provisão para demandas judiciais

Provisão para demandas judiciais	2021	2020
Cível	403	383
Trabalhista	894	842
Tributária	368	-
	<u>1.665</u>	<u>1.225</u>

A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

	01/01/2020	Adições	Atualização	31/12/2020	Adições	Atualização	31/12/2021
Trabalhista	764	78	-	842	52	-	894
Cível	12	383	(12)	383	52	(32)	403
Tributário	1	-	(1)	-	368	-	368
	<u>777</u>	<u>461</u>	<u>(13)</u>	<u>1.225</u>	<u>473</u>	<u>(32)</u>	<u>1.665</u>

A Companhia é ré em ações judiciais decorrentes do curso das operações, envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas.

Periodicamente, a administração avalia os riscos contingentes, tendo como base fundamentos jurídicos, econômicos e tributários com o objetivo de classificá-los segundo suas chances de ocorrência e de exigibilidade, como prováveis, possíveis e remotos, levando em consideração as análises de seus advogados e escritórios de advocacia que patrocinam suas causas.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise de demandas judiciais pendentes, constituiu provisões para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias no montante de R\$ 1.665 em dezembro de 2021 (R\$ 1.225 em dezembro de 2020), consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis das ações em curso.

Com base em parecer dos assessores jurídicos da Companhia, as ações com possibilidade possível de perda somam o montante de R\$ 1.297 e compreendem processos de cunhos cível e trabalhistas (R\$ 1.306 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

25 Patrimônio líquido**a. Capital social**

Composição do capital social	2021			2020		
	Ações	Participação	Capital Social	Ações	Participação	Capital Social
FirstBrand Assessoria e Consultoria em Marketing Ltda.	155.730.918	73,43%	8.603	25.277.904	83,41%	3.270
Gerson Silva de Souza	11.609.738	5,47%	641	1.658.534	5,47%	215
Carolina Sommer Mazon	11.609.745	5,47%	641	1.658.535	5,47%	215
Jairo Aparecido Yamamoto	9.058.007	4,27%	500	-	0,00%	-
Márcia Regina Hirota Yamamoto	9.057.062	4,27%	500	-	0,00%	-
Maira Medeiros Vendramini Carrara	3.860.017	1,82%	213	551.431	1,82%	71
Ricardo Vinícius Ferrari	3.860.017	1,82%	213	551.431	1,82%	71
Marco Henrique Chepuck Miazso	3.088.015	1,46%	171	441.145	1,46%	57
Rachel Giachini Sampaio Ferreira	1.161.076	0,55%	64	165.868	0,55%	21
Ana Lais Nascimento Vieira	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Carlos Eduardo Rodrigues Silva	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Denise Machado De Campos Ruggiero	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Fernanda Furtado Gambim	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Igor Juares Cabral	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Jonathan Antonio Carvalho	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Juliana Pinto Morales	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Michele Carusi	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Olga Maria Costa Santos	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Renata Coli Viotto	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Samira Eloa De Paula Roque	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Thales Gabriel Viana	258.279	0,12%	14	-	0,00%	-
Total	212.133.943	100%	11.714	30.304.848	100%	3.920

O capital social está apresentado pelo montante de R\$ 11.714 subscrito e integralizado, divididos em 212.133.943 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (R\$ 3.920 subscritos e integralizados na totalidade, divididos em 30.304.848 ações em 31 de dezembro de 2020).

Conforme nota explicativa 1.1(a), em 26 de novembro de 2020, foi aprovada a incorporação reversa da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. Como resultado, os acionistas da Companhia deliberaram pelo aumento de capital social em R\$ 6.297, passando de R\$ 46.736 para R\$ 53.033 mediante incorporação do acervo líquido da Value Pharma Investimentos e Participações S.A.

Os ativos e passivos líquidos da Value Pharma Investimentos e Participações S.A. foi avaliado no valor de R\$ 30.828. Tendo em vista que a incorporada era sócia da incorporadora e que parte dos ativos se referem ao investimento detido pela incorporada na incorporadora, o valor do acervo líquido incorporado que resultou em aumento de Capital Social da incorporadora foi de R\$ 6.297. O saldo do investimento na Companhia registrado na controladora foi eliminado no processo de incorporação sendo registrado no patrimônio líquido na rubrica de prejuízos acumulados como transação com acionista.

Conforme nota b) abaixo, a Companhia possui reserva de incentivo fiscal onde somente pode ser utilizado sem efetiva tributação em caso de aumento do capital social ou absorção de

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

prejuízos. Dessa forma, em 21 de dezembro de 2020 os acionistas da Companhia deliberaram pelo aumento de capital social mediante a capitalização do saldo de reserva de incentivo fiscal, aumentando, portanto, o capital social em R\$ 7.530, passando de R\$ 53.033 para R\$ 60.563.

Ainda em 21 de dezembro de 2020 o capital social da Companhia foi reduzido no montante de R\$ 56.643 para absorção de seus prejuízos acumulados, tendo como base os saldos existentes nos balanços patrimoniais naquela data. Dessa forma, o capital social reduziu de R\$ 60.563 para R\$ 3.920.

Em 13 de abril de 2021 a acionista Firstbrand Assessoria e Consultoria em Marketing Ltda. realizou a cessão do correspondente a 10% de sua participação na Althaia SA Indústria Farmacêutica (cessão de ações secundárias) aos seus próprios acionistas controladores, Jairo Aparecido Yamamoto e Marcia Regina Hirota Yamamoto, passando a deter o correspondente à 73,41%.

Em 30 de junho de 2021 os acionistas da Companhia deliberaram pelo aumento do capital social de R\$ 3.920, totalmente subscrito e integralizado, para R\$ 4.810, mediante a emissão de 442.764 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Na mesma data foi realizada: (i) a recompra e o cancelamento das referidas 442.764 ações ordinárias, com o objetivo de neutralizar a operação de subscrição de ações anteriormente realizada; e (ii) o aumento de capital social mediante a capitalização de parte do saldo de reserva de retenção de lucros, aumentando, portanto, o capital social em R\$ 890.

Em 19 de julho de 2021 os acionistas da Companhia deliberaram pelo aumento do capital social de R\$ 4.810, totalmente subscrito e integralizado, para R\$ 5.181, mediante a emissão de 181.481 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Na mesma data foi realizada: (i) a recompra e o cancelamento das referidas 181.481 ações ordinárias, com o objetivo de neutralizar a operação de subscrição de ações anteriormente realizada; e (ii) o aumento de capital social mediante a capitalização de parte do saldo de reserva de retenção de lucros, aumentando, portanto, o capital social em R\$ 371.

Em 20 de julho de 2021, os acionistas da Companhia deliberaram pela conversão da ação preferencial detida pela Firstbrand Assessoria e Consultoria em Marketing Ltda. em ação ordinária, desde então a Companhia possui emitidas apenas ações do tipo ordinária.

Em 27 de agosto de 2021 os acionistas deliberaram pelo desdobramento das 30.304.848 ações ordinárias de emissão da Companhia, na proporção de 7 (sete) novas ações ordinárias para cada ação atualmente existente, passando o capital social da Companhia a ser representado por 212.133.943 ações ordinárias, sem que haja qualquer alteração ao valor total do capital social da Companhia ou nos direitos conferidos por estas ações aos acionistas, no termo do artigo 12 da Lei das S.A..

Ainda nesta data, os acionistas Jairo Aparecido Yamamoto e Marcia Regina Hirota Yamamoto realizaram a venda 0,73% de suas participações respectivas (cessão de ações secundárias) a 12 novos acionistas não controladores que passaram a integrar a sociedade na participação individual de 0,12%. Todas estas movimentações foram finalizadas conforme quadro acima.

Em Assembléia Geral Extraordinária realizada em 2 de dezembro de 2021 os acionistas da Companhia deliberaram pelo aumento do capital social de R\$ 5.181, totalmente subscrito e

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

integralizado, para R\$ 11.714, mediante a capitalização de lucros apurados em balanço intermediário com data base de 30 de setembro de 2021.

b. Reserva de incentivos fiscais

A Companhia goza de benefícios fiscais do ICMS, com natureza de incentivo para investimento, os quais foram concedidos em processo administrativo-tributário junto a Secretaria do Estado de Fazenda de Minas Gerais, mediante assinatura de Regime Especial de Tributação. Tais benefícios permitem a redução financeira do montante a ser recolhido referente o passivo tributário do ICMS. A diferença entre o recolhimento e o passivo tributário é reconhecida no resultado do exercício como incremento da receita operacional líquida, e posteriormente, transferido na sua totalidade para reserva de incentivos fiscais.

Durante o exercício de 2021, a Administração da Companhia reconheceu o montante de R\$ 26.969 (R\$ 20.233 em 2020) onde somente poderão ser utilizadas sem efetiva tributação em caso de aumento do capital social ou absorção de prejuízos, desde que anteriormente já tenham sido totalmente absorvidas as demais reservas de lucros, com exceção da reserva legal, devendo em relação a este último ponto ser recomposta à medida que forem apurados lucros nos períodos subsequentes

c. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo da reserva legal era de R\$ 2.343 (R\$ 784 em 31 de dezembro de 2020), devido ao limitador do capital social.

d. Reserva de retenção de lucros

Refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados. As destinações são aprovadas pelos acionistas em Assembleia própria convocada para apreciar e aprovar as demonstrações financeiras.

Na próxima Assembleia Geral a ser realizada a Companhia irá propor a aprovação de integralização de capital no montante de R\$ 11.167 (R\$ 13.285 em 2020), referente a reserva de retenção de lucro para atendimento do artigo 199 da Lei 6.404/76.

e. Distribuição de dividendos

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de junho de 2021 os acionistas da Companhia aprovaram a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 10.000, referente ao saldo remanescente de reserva de retenção de lucros do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, sendo pagos R\$ 1.659 em 22 de julho, R\$ 941 em 01 de novembro e R\$ 7.400 em 30 de dezembro de 2021.

O Estatuto Social da Companhia determina a distribuição aos acionistas de um dividendo mínimo obrigatório de 15% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei 6.404/76.

Em 1º de dezembro de 2021 o Conselho de Administração deliberou pela aprovação da distribuição antecipada de dividendos aos seus acionistas, referentes ao resultado do exercício de 2021, “ad referendum” da Assembleia Geral Ordinária que apreciar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras referente ao exercício social de 2021, à conta dos lucros apurados

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

em balanço levantado em 30 de setembro de 2021, na forma do art. 38 de seu Estatuto Social, no montante de R\$ 10.410.

	2021
Lucro líquido do exercício	55.926
(-) Aumento do Capital Social	(6.533)
(-) Reserva legal	(1.559)
(-) Reserva de incentivos fiscais	<u>(26.969)</u>
Base para dividendos	<u>20.865</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (15%)	3.130
Dividendos adicionais	<u>7.280</u>
Dividendos a distribuir	<u><u>10.410</u></u>

A movimentação dos dividendos a pagar está assim demonstrada:

Em 1° de janeiro de 2021	1.253
Dividendos totais	20.410
Dividendos pagos no exercício (i)	<u>(11.822)</u>
Em 31 de dezembro de 2021	<u><u>9.841</u></u>

- (i) O desembolso de caixa foi de R\$ 11.253, considerando a dedução do contas a receber com a acionista Carolina Sommer Mazon, no montante de R\$ 569.

26 Receita

A Companhia gera receita principalmente pela fabricação e comercialização de produtos farmacêuticos em geral.

Abaixo a Companhia apresenta a conciliação da receita operacional líquida com a receita bruta tributável.

	2021	2020
Receita bruta tributável	436.370	358.611
Menos:		
Impostos sobre vendas	(86.026)	(74.152)
Abatimentos e devoluções	<u>(36.532)</u>	<u>(27.722)</u>
Mais:		
Subvenção governamental	<u>26.969</u>	<u>20.233</u>
Total da receita	<u><u>340.781</u></u>	<u><u>276.969</u></u>

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

a. Desagregação da receita de contratos com clientes

A tabela abaixo apresenta a composição analítica da receita de contratos com clientes pelas principais linhas de produtos e serviços.

	2021	2020
Venda de produtos	331.630	264.888
Industrialização	5.599	9.582
Serviços	3.552	2.499
	<u>340.781</u>	<u>276.969</u>
Total da receita operacional líquida	<u>340.781</u>	<u>276.969</u>

• Venda de produtos

As receitas provenientes das vendas de produtos são divididas em três grupos diferentes, são eles:

- **Portfólio próprio** – Tratam-se dos produtos de Registro e Comercialização da própria empresa Althaia, é o que chamamos também de Portfólio Próprio, são nossa Linha ALTHAIA onde se encontram os Medicamentos que tecnicamente pertencem às categorias de Genéricos, Similares, Notificação Simplificada e Específicos (classificação ANVISA), e nossos produtos da Linha EQUALIV, onde se encontram os Suplementos Alimentares, ou tecnicamente classificados como Alimentos.
- **Full Service** – Esse grupo é representado pelas parcerias que a empresa possui com outros laboratórios, é quando a Althaia produz um Medicamento que é de registro de outro laboratório, entregando/vendendo para esse laboratório o produto acabado final, pronto para sua comercialização. Via de regra, essa parceria acontece quando outro laboratório não possui capacidade produtiva ou técnica para produzir internamente e buscam no mercado este tipo de serviço. Tivemos no ano de 2021 parceiros como Eurofarma, Ache, Grunenthal, Brainfarma, Exeltis, Momenta e Supera RX.
- **Marcas Exclusivas** – Aqui encontram-se as parcerias com atacadistas ou varejistas que desejam ter produtos com a sua própria “marca”, toda a produção e registro do produto é de responsabilidade da Althaia, o que é feito é uma customização de embalagem e nome comercial do produto conforme vontade do cliente parceiro para que ele de forma exclusiva seja o único cliente daquele produto acabado e seja o único a oferecer no mercado, ao consumidor final, aquela marca e produto.

• Industrialização

Tratam-se dos serviços de industrialização onde outros laboratórios contratam parte do processo de industrialização de seus produtos, por exemplo, a transformação de comprimidos de determinado fármaco, este tipo de serviço é prestado para outros laboratórios.

• Serviços P&D

Os serviços prestados pela área de Pesquisa & Desenvolvimento tem finalidade de desenvolver um novo medicamento genérico. As etapas de cada projeto contemplam: definição de fabricante do insumo farmacêutico ativo; desenvolvimento e validação da metodologia analítica, perfil de

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

dissolução, teor e uniformidade conforme RDC vigente; proporcionalidade de concentrações; preparação e definição do estudo de equivalência farmacêutica; realização de testes farmacotécnicos; fabricação de lotes semi-industriais nas instalações da Althaia; estudo de validação de processo; acompanhamento e realização dos testes do estudo de estabilidade e fotoestabilidade a fim de verificar se o medicamento é estável e qual o prazo de validade; definição do protocolo e acompanhamento do estudo de bioequivalência; elaboração de toda a documentação de todo o desenvolvimento e de todos os estudos realizados para submissão junto ao órgão sanitário do Brasil (ANVISA).

Saldo de contrato

Os valores a receber decorrente de contrato com clientes estão reconhecidos na rubrica de 'contas a receber de clientes' (veja nota explicativa 9).

Obrigação de desempenho e Política de reconhecimento de receita

Na tabela seguinte, apresenta-se a composição analítica da receita de contratos com clientes, principais linhas de produtos/serviços e época do reconhecimento da receita. Ela também inclui a conciliação da composição analítica da receita com os segmentos reportáveis da Companhia.

Tipo de produtos e serviços	Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas	Política de reconhecimento da receita
Venda de produtos	<p>Representam venda de produtos farmacêuticos, com faturamento de acordo com cada linha de produtos e negociação particular de entrega e prazo de pagamento com cada cliente.</p> <p>Os clientes obtêm controle dos produtos quando as mercadorias são entregues e aceitas nas dependências do cliente. As faturas são emitidas naquele momento. Os prazos de pagamento dependem do segmento e do contrato firmado os prazos podem variar de pagamento à vista até 180 dias em média para pedidos de maior volume.</p>	<p>A receita é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações. Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. A Companhia reavalia sua expectativa de devoluções na data do balanço, atualizando os valores do ativo e do passivo.</p>
Industrialização	Representa a terceirização de produção de medicamentos de terceiros	A receita é reconhecida conforme os produtos são entregues e aceitos pelos clientes.
Serviço	Representa o fornecimento de serviços de desenvolvimento de produtos para parceiros.	A receita é reconhecida ao longo do tempo, à medida que as etapas dos serviços são prestados e aceitos pelo cliente.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

27 Custo e despesas por natureza

	2021	2020
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(171.491)	(121.711)
Depreciação e amortização	(8.456)	(5.553)
Despesas com pessoal	(54.767)	(40.948)
Despesas com campanhas de vendas	(8.766)	(7.960)
Despesas com fretes sobre vendas	(6.510)	(5.400)
Despesas com pessoal em pesquisa e desenvolvimento	(8.120)	(11.486)
Despesas gerais com pesquisa e desenvolvimento	<u>(13.719)</u>	<u>(14.618)</u>
	<u>(271.829)</u>	<u>(207.676)</u>
Classificados como		
Custos dos produtos vendidos	(156.257)	(118.513)
Despesas com vendas	(7.312)	(6.122)
Despesas gerais e administrativas	(84.967)	(55.098)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.454)	(1.838)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	<u>(21.839)</u>	<u>(26.104)</u>
	<u>(271.829)</u>	<u>(207.676)</u>

28 Resultado financeiro

	2021	2020
Juros recebidos	230	113
Descontos recebidos	918	52
Receita de aplicação financeira	126	114
Receita de atualização monetária sobre crédito extemporâneo	480	-
Ganhos com instrumentos derivativos	2.120	910
Variação cambial	<u>794</u>	<u>-</u>
Receitas financeiras	<u>4.668</u>	<u>1.189</u>
Encargos financeiros	(13.524)	(12.180)
Descontos concedidos	(1.348)	(812)
Despesas bancárias	(1.168)	(157)
Perdas com instrumentos derivativos	(1.555)	(79)
Perda efetiva com clientes	(165)	-
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(1.177)	(227)
Variação cambial	<u>-</u>	<u>(3.501)</u>
Despesas Financeiras	<u>(18.937)</u>	<u>(16.956)</u>
Despesas financeiras líquida	<u>(14.269)</u>	<u>(15.767)</u>

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

29 Instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, pois o valor contábil não é materialmente diferente do valor justo.

Ativos financeiros	Mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Numerários em caixa (Nota 8)	-	8	8
Bancos (Nota 8)	-	1.326	1.326
Aplicações financeiras (Nota 8)	122.391	-	122.391
Contas a receber de clientes (Nota 9)	-	100.382	100.382
Instrumentos financeiros derivativos	3.030	-	3.030
Outros créditos	-	1.802	1.802
	125.421	103.518	228.939
Passivos financeiros	Mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 17)	-	38.370	38.370
Empréstimos e financiamentos (Nota 19)	-	168.999	168.999
Debêntures (Nota 20)	-	148.482	148.482
Passivo de arrendamento (Nota 18)	-	6.788	6.788
Instrumentos financeiros derivativos	1.772	-	1.772
Contas a pagar de aquisições de ativos	-	3.554	3.554
Outros passivos	-	662	662
	1.772	366.855	368.627

Política de gestão de riscos

A Companhia está exposta a diversos riscos de mercado, como consequência da sua operação comercial.

a. Exposição a riscos cambiais

O fluxo de caixa da Companhia está sujeito à volatilidade do dólar norte-americano e do euro, uma vez que parte dos seus insumos são adquiridos com fornecedores dos EUA e da Europa, expondo a Companhia às flutuações do câmbio destas moedas.

A Companhia contrata operações de hedge para proteger seu fluxo de caixa contra o risco cambial relacionado às suas obrigações. As operações de hedge cobrem grande parte das obrigações em dólares e euros.

Passivos	Fator de risco	2021	2020
Instrumentos financeiros derivativos	USD	1.720	216
Instrumentos financeiros derivativos	EUR	52	-
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 19)	USD	(39.912)	(28.159)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 19)	EUR	(42.578)	(23.885)
Fornecedores e outras contas a pagar (nota 17)	USD	(11.824)	(4.163)
Fornecedores e outras contas a pagar (nota 17)	EUR	(6.844)	(491)
		(99.386)	(56.482)

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

Análise de sensibilidade

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos e euros em 31 de dezembro de 2021 e 2020, que determina o valor justo dos instrumentos financeiros naquelas datas. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de dólar norte-americano e euro usados no cenário provável.

O cenário provável considera projeções da Companhia para as taxas de câmbio nas datas base para as operações com moeda funcional real (positivos e negativos, antes dos impostos), como segue:

Instrumento	Fator de risco	Cenário em:					
		2021			2020		
		Saldo	25%	50%	Saldo	25%	50%
Instrumentos financeiros derivativos	USD	1.720	2.150	2.580	216	270	324
Instrumentos financeiros derivativos	USD	52	65	78	-	-	-
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 19)	USD	(47.791)	(59.739)	(71.687)	(28.159)	(35.199)	(42.239)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 19)	EUR	(34.843)	(43.554)	(52.265)	(23.885)	(29.856)	(35.828)
Fornecedores estrangeiros (nota 17)	USD	(11.824)	(14.780)	(17.736)	(4.163)	(5.204)	(6.245)
Fornecedores estrangeiros (nota 17)	EUR	(6.844)	(8.555)	(10.266)	(491)	(614)	(737)
Adiantamento a fornecedores (nota 11)	USD	2.015	2.519	3.023	6.409	8.011	9.614
		(97.515)	(121.894)	(146.272)	(50.073)	(62.592)	(75.111)

a. Riscos de flutuação nas taxas de juros

Esse risco é decorrente da possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido as oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Visando à mitigação deste risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores não incorram em nenhum resultado significativo.

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data dessa demonstração foi:

	2021	2020
Aplicações financeiras (Nota 8)	122.391	7.573
Empréstimos e financiamentos (Nota 19)	(168.999)	(149.165)
Debêntures (Nota 20)	(148.482)	-
	(195.090)	(141.592)

Em 31 de dezembro de 2021, dos saldos de Empréstimos e Financiamentos de R\$ 168.999 na Companhia são 50,36% referente a Capital de Giro, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é CDI + Pré Fixada de 2,30% a 4,00% a.a., 22,38% referente a Captação no Exterior – 4131 (USD), cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Libor-03 + 2,04% base 360, 7,61% referente a Captação no Exterior – 4131 (EUR), cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Variação + Pré Fixada de 1,15% a 2,43% a.a., 5,90% referente a FINIMP (USD), cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Variação + Pré Fixada de 1,67% a.a., 13,00% referente a FINIMP (EUR), cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Variação + Pré Fixada de 1,07% a 2,07% a.a., 0,75% referente a FINAME, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Pré Fixada de 4,50% a.a.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

b. Concentração de risco de crédito

Instrumentos financeiros que, potencialmente, sujeitam a Companhia a concentrações de risco de crédito e consistem, primariamente, em caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes.

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

A Companhia está exposta ao risco de crédito decorre de recebíveis, transações com derivativos, seguradoras, adiantamentos a fornecedores e investimentos financeiros. O processo de gestão de risco de crédito fornece uma estrutura para avaliar e gerir o risco de crédito das contrapartes e para manter o risco da Companhia em um nível aceitável.

Para a exposição de crédito comercial, decorrente da venda a clientes finais, a área de gestão de risco, de acordo com o nível de delegação em vigor, aprova ou solicita a aprovação de limites de risco de crédito para cada contraparte.

c. Riscos de liquidez

É o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. O objetivo da Companhia ao administrar a liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto 'Fornecedores') para os próximos 60 dias. A Companhia monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'. Em 31 de dezembro de 2021, os fluxos de caixa esperados provenientes do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' com vencimento dentro de dois meses era de R\$ 56.124 (2020: R\$ 44.981) e as saídas esperadas de caixa para fornecedores e outras contas a pagar com vencimento em dois meses foram de R\$ 29.869 (2020: R\$ 24.310). Isso exclui o potencial impacto de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

Além disso, a Companhia possui as seguintes linhas de crédito:

- R\$ 20 de linha de crédito para saque a descoberto sem garantias reais, somente Aval, que podem ser sacados para atender a necessidade de caixa de curto prazo. Os juros seriam pagos de acordo com o CDI mais 0,3% a.a.
- R\$ 40 de linha de crédito pré-aprovadas com 50% de garantia real, que podem ser sacados em até 36 parcelas para atender necessidade de caixa não prevista. Os juros seriam CDI mais 3,75% a.a.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

A seguir são apresentadas as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados, como segue:

	Valor	Até 1 ano	1-3 anos	4-5 anos
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 17)	38.370	38.370	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 19)	172.791	111.652	61.139	-
Debêntures (Nota 20)	235.772	14.906	37.729	183.137
Instrumentos financeiros derivativos	1.772	1.772	-	-
Contas a pagar de aquisição de ativos	3.554	1.624	1.930	-
Passivo de arrendamento (Nota 18)	6.286	2.739	2.123	1424
Outros passivos	662	536	126	-
	459.207	171.599	103.047	184.561

d. Gestão de capital

A Companhia monitora seu capital com base na dívida líquida e seu índice de alavancagem financeira. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos com rendimento, empréstimos de parceiros empresariais, fornecedores e outras contas a pagar, menos caixa e equivalentes de caixa.

O índice de endividamento líquido da Companhia é composto da seguinte forma:

	2021	2020
Empréstimos e financiamentos (Nota 19)	168.999	149.165
Debêntures (Nota 20)	148.482	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.772	216
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 17)	38.370	35.072
Passivo de arrendamento (Nota 18)	6.788	8.922
Contas a pagar de aquisições de ativos	3.554	5.781
Outros passivos	662	2.822
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	(123.726)	(11.227)
Dívida líquida	244.901	190.751
Total do patrimônio líquido	(72.904)	(38.222)
Índice de alavancagem financeira - %	30%	20%

e. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia possui política de utilizar derivativos com o propósito de proteção (hedge econômico) dos riscos de variação cambial, não possuindo, portanto, objetivos especulativos na utilização dos instrumentos derivativos. A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos de hedge cambial em volume compatível com a exposição cambial líquida, incluindo todos os ativos e passivos atrelados à variação cambial.

Os instrumentos de proteção contratados pela Companhia são swaps de moeda sem nenhum componente de alavancagem, cláusula de margem, ajustes diários ou ajustes periódicos.

Uma vez que grande parte dos derivativos contratados pela Companhia possuem prazos perfeitamente alinhados com a respectiva dívida protegida, e de forma a permitir uma informação contábil mais relevante e consistente através do reconhecimento de receitas e despesas.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

A Companhia tem reconhecido ganhos e perdas com os seus instrumentos derivativos. No entanto, por se tratar de derivativos de proteção, tais ganhos e perdas minimizaram os impactos de variação cambial incorridos nos respectivos endividamentos protegidos. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os instrumentos derivativos geraram os seguintes impactos no resultado, registrados na rubrica de despesa financeira com atualizações monetárias e cambiais.

	2021	2020
Efeito dos derivativos no balanço patrimonial		
Ativo		
Circulante	946	347
Não circulante	2.084	563
	<u>3.030</u>	<u>910</u>
Passivo		
Circulante	1.772	216
Não circulante	-	-
	<u>1.772</u>	<u>216</u>
Efeito dos derivativos no resultado		
(Ganho) Perda reconhecida no resultado	(564)	79
	<u>(564)</u>	<u>79</u>
Efeito dos derivativos nos fluxos de caixa		
Liquidação financeira	-	(1.342)
	<u>-</u>	<u>(1.342)</u>

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados no Nível 2 da hierarquia do valor justo.

30 Resultado por ação

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação. A Companhia não possui potenciais ações ordinárias diluídas.

	2021	2020
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	55.926	48.911
Média ponderada da quantidade de ações	212.133.943	30.304.848
	<u>0,26</u>	<u>1,61</u>
Lucro básico por ação - R\$		

31 Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 171.537 para lucros cessantes, R\$ 118.000 para danos materiais e R\$ 1.200 para responsabilidade civil.

Apólice de seguro com vigência de 6/12/2021 até 6/12/2022, com prêmio de R\$ 220, registrado como despesa antecipada no grupo de Outros créditos, ativo circulante.

Notas Explicativas

Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Demonstrações financeiras em 31 dezembro de 2021 e 2020
e relatório dos auditores independentes

32 Pagamento baseado em ações

O Plano foi aprovado pela Administração da Companhia e apresentado aos executivos selecionados na data de 9 de outubro de 2019 e a concessão de Restricted Shares Units - RSU foi em 27 de agosto de 2021.

No plano de RSU, as ações foram concedidas aos executivos participantes na data do fechamento do plano a um custo pré-fixado na data da apresentação.

As RSUs foram concedidas integralmente, suas condições de aquisição estavam relacionadas aos serviços prestados, e tais condições seriam atingidas a uma razão determinada no limite de aquisição de 30 meses contados da data de apresentação do plano.

Se um executivo selecionado deixasse de ser empregado da entidade dentro do período de aquisição, os direitos seriam perdidos, exceto em circunstâncias limitadas, que deveriam ser aprovadas pela Administração caso a caso.

O período de aquisição poderia ser diminuído com previsão em instrumento de contrato, com anuência das partes e pagamento do valor pré-fixado, comprovado pelo participante, o que ocorreu na data de 27 de agosto de 2021. Com o fechamento e o pagamento comprovado, aconteceu a transferência das ações ordinárias na forma secundária (entre acionistas). O plano garantiu a retenção dos executivos participantes pelo período de 22 meses na Companhia.

Ainda que o período de vigência das cláusulas de permanência exigida em contrato tenha se encerrado, nenhum executivo deixou a Companhia. Não existe vigente, na data de 31 de dezembro de 2021, plano de pagamento baseado em ações./

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica
Atibaia - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento da receita na venda de produtos

Veja a Nota 25 das demonstrações financeiras

Principais assuntos de auditoria

As receitas da Companhia derivam essencialmente da industrialização, da comercialização, da promoção e distribuição de produtos farmacêuticos em geral, que geralmente são reconhecidas no momento em que ocorre a entrega dos produtos ao cliente. O processo de reconhecimento das receitas de vendas da Companhia requer controles da administração para análise e monitoramento, a cada transação, do momento em que os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações, momento esse em que ocorre a transferência do controle dos produtos comercializados ao cliente, bem como requer a necessidade de manutenção de rotinas para identificar e mensurar as vendas faturadas e não entregues no final do exercício.

Além disso, para contratos que permitem ao cliente devolver os produtos, o reconhecimento de receita requer também o uso de dados históricos e julgamentos significativos para estimar a expectativa de devolução de produtos.

Em função do referido anteriormente, dos processos que suportam o reconhecimento da receita, bem como o risco de as receitas serem registradas antes do cumprimento das obrigações de performance (antes da transferência do controle dos produtos comercializados ao cliente), consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Análise, em base amostral, das transações de vendas ocorridas antes e depois da data de encerramento do exercício, de maneira a observar se a receita foi reconhecida no momento esse em que ocorre a transferência do controle dos produtos comercializados ao cliente.
 - Análise, em base amostral, das transações de devoluções ocorridas durante o exercício e período subsequente, de maneira a validar consistência e procedência dos dados históricos usados na determinação da expectativa de devolução de produtos, bem como recálculo da mesma.
 - Avaliação se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras estão de acordo com as normas aplicáveis.
- Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável o reconhecimento da receita na venda de produtos no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes,

incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 30 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027612/F

Carlos Humberto Rodrigues da Silva
Contador CRC 1SP217733/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução da CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os abaixo assinados, diretores da ALTHAIA S.A. INDÚSTRIA FARMACÊUTICA, sociedade por ações, com sede na Cidade de Atibaia, Estado de São Paulo, na Avenida Tégula, nº888, Edifício Topázio, Módulo 15, Condomínio Centro Empresarial Atibaia, Bairro Ponte Alta, CEP 12952-820, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 48.344.725/0007-19 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Jairo Aparecido Yamamoto
Diretor Presidente, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Allysson Fernando Yamamoto
Diretor Comercial

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento ao artigo 27 da Resolução da CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os abaixo assinados, diretores da ALTHAIA S.A. INDÚSTRIA FARMACÊUTICA, sociedade por ações, com sede na Cidade de Atibaia, Estado de São Paulo, na Avenida Tégula, nº888, Edifício Topázio, Módulo 15, Condomínio Centro Empresarial Atibaia, Bairro Ponte Alta, CEP 12952-820, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 48.344.725/0007-19 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Jairo Aparecido Yamamoto
Diretor Presidente, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Allysson Fernando Yamamoto
Diretor Comercial