

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	45
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	46
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	47
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	212.133
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>212.133</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	424.050	418.389
1.01	Ativo Circulante	236.163	246.816
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.366	28.042
1.01.03	Contas a Receber	112.524	123.649
1.01.04	Estoques	97.149	85.339
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.048	6.805
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.048	6.805
1.01.06.01.01	Imposibuição social a reto de renda e contcuperar	0	419
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	11.048	6.386
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.328	1.362
1.01.07.01	Adiantamento a Fornecedores	2.328	1.362
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	748	1.619
1.01.08.03	Outros	748	1.619
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	132
1.01.08.03.02	Outros Créditos	748	1.487
1.02	Ativo Não Circulante	187.887	171.573
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	23.064	20.029
1.02.01.07	Tributos Diferidos	23.064	20.029
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	22.403	19.380
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	661	557
1.02.01.07.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	92
1.02.03	Imobilizado	98.987	90.645
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	94.827	86.077
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	4.160	4.568
1.02.04	Intangível	65.836	60.899

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/03/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	424.050	418.389
2.01	Passivo Circulante	118.613	123.184
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.935	7.743
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	7.935	7.743
2.01.02	Fornecedores	51.183	52.313
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.881	4.497
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	9.881	4.497
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais	9.881	4.497
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	34.520	40.466
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	28.022	33.931
2.01.04.02	Debêntures	4.408	4.408
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	2.090	2.127
2.01.04.03.01	Passivo de Arrendamento	2.090	2.127
2.01.05	Outras Obrigações	15.094	18.165
2.01.05.02	Outros	15.094	18.165
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5.009	9.887
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.240	1.125
2.01.05.02.05	Parcelamentos fiscais e previdenciários	1.334	1.345
2.01.05.02.06	Contas a pagar de aquisições de ativos	1.474	1.745
2.01.05.02.07	Outros passivos	6.037	4.063
2.02	Passivo Não Circulante	185.933	189.430
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	177.342	180.661
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	25.335	28.334
2.02.01.02	Debêntures	149.092	149.009
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.915	3.318
2.02.01.03.01	Passivo de Arrendamento	2.915	3.318
2.02.02	Outras Obrigações	7.177	7.216
2.02.02.02	Outros	7.177	7.216
2.02.02.02.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	175	0
2.02.02.02.04	Parcelamentos Fiscais e Previdenciários	3.522	3.846
2.02.02.02.05	Contas a pagar de aquisições de ativos	0	145
2.02.02.02.06	Provisões para demandas judiciais	3.235	3.187
2.02.02.02.07	Outros passivos	245	38
2.02.03	Tributos Diferidos	1.414	1.553
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.414	1.553
2.03	Patrimônio Líquido	119.504	105.775
2.03.01	Capital Social Realizado	11.714	11.714
2.03.02	Reservas de Capital	479	479
2.03.02.08	Reserva de Capital	479	479
2.03.04	Reservas de Lucros	107.311	93.582

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	96.951	63.056
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-47.237	-36.092
3.03	Resultado Bruto	49.714	26.964
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-27.776	-31.192
3.04.01	Despesas com Vendas	-2.093	-1.814
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-18.736	-23.109
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	1.039	245
3.04.03.01	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	1.039	245
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-1.829	114
3.04.04.01	Outras receitas operacionais líquidas	-1.829	114
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.157	-6.628
3.04.05.01	Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-6.157	-6.628
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	21.938	-4.228
3.06	Resultado Financeiro	-8.804	-2.099
3.06.01	Receitas Financeiras	1.064	11.669
3.06.02	Despesas Financeiras	-9.868	-13.768
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	13.134	-6.327
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	598	1.083
3.08.01	Corrente	-2.564	0
3.08.02	Diferido	3.162	1.083
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	13.732	-5.244
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	13.732	-5.244
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0	-0,02

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	13.732	-5.244
4.03	Resultado Abrangente do Período	13.732	-5.244

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	16.132	-8.802
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	19.736	-644
6.01.01.01	(Prejuízo) Lucro líquido do período	13.732	-5.244
6.01.01.02	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	-1.039	-246
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	3.364	2.554
6.01.01.04	Encargos financeiros	651	-8.656
6.01.01.05	Provisão de juros das debêntures	5.842	4.503
6.01.01.06	Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	514	6.739
6.01.01.08	Despesa de imposto de renda e contribuição social - diferido	-3.162	-1.083
6.01.01.09	Atualização de provisão para processos judiciais	46	-344
6.01.01.10	Ajuste ao valor realizável de estoque	-1.712	1.116
6.01.01.11	Baixa do ativo imobilizado	1.500	17
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	3.367	-5.163
6.01.02.01	Contas a receber	12.164	6.311
6.01.02.02	Adiantamentos a fornecedores	-966	1.327
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-3.289	-922
6.01.02.04	Estoques	-10.098	-8.157
6.01.02.05	Outros créditos	738	1.043
6.01.02.06	Fornecedores e outras contas a pagar	-1.546	-3.383
6.01.02.07	Impostos e contribuições	4.325	-1.202
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas	192	-375
6.01.02.09	Parcelamentos fiscais	-335	-448
6.01.02.10	Outras obrigações	2.182	643
6.01.03	Outros	-6.971	-2.995
6.01.03.01	Juros pagos	-6.971	-2.995
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-17.992	-10.305
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-11.303	-2.926
6.02.02	Aquisição de intangível	-6.689	-7.379
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-13.816	-90.791
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-8.346	-90.296
6.03.03	Pagamento de passivo de arrendamento	-592	-495
6.03.04	Pagamento de dividendos	-4.878	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-15.676	-109.898
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	28.042	123.726
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.366	13.828

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	11.714	479	92.251	1.332	0	105.776
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.714	479	92.251	1.332	0	105.776
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	13.732	0	13.732
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	13.732	0	13.732
5.07	Saldos Finais	11.714	479	92.251	15.064	0	119.508



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	11.714	479	60.712	0	0	72.905
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.714	479	60.712	0	0	72.905
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.244	0	-5.244
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.244	0	-5.244
5.07	Saldos Finais	11.714	479	60.712	-5.244	0	67.661

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022</b>
7.01	Receitas	114.253	72.660
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	120.161	84.882
7.01.02	Outras Receitas	-5.908	-12.222
7.01.02.01	Abatimentos e devoluções	-7.727	-12.205
7.01.02.02	Outras receitas (despesas) operacionais	780	110
7.01.02.03	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	1.039	-127
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-54.149	-47.935
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-40.153	-31.347
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.387	-16.592
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.609	4
7.03	Valor Adicionado Bruto	60.104	24.725
7.04	Retenções	-3.364	-2.554
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.364	-2.554
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	56.740	22.171
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.064	11.669
7.06.02	Receitas Financeiras	1.064	11.669
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	57.804	33.840
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	57.804	33.840
7.08.01	Pessoal	17.408	15.503
7.08.01.01	Remuneração Direta	12.621	11.515
7.08.01.02	Benefícios	3.931	3.291
7.08.01.03	F.G.T.S.	856	697
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.380	11.193
7.08.02.01	Federais	1.070	3.055
7.08.02.02	Estaduais	13.299	8.131
7.08.02.03	Municipais	11	7
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.406	12.388
7.08.03.01	Juros	7.096	1.508
7.08.03.02	Aluguéis	707	590
7.08.03.03	Outras	-397	10.290
7.08.03.03.01	Variação cambial, monetária e outras	-397	10.290
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	18.610	-5.244
7.08.04.02	Dividendos	4.878	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	13.732	-5.244



## 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 Informações Financeiras Intermediárias, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, referente ao relatório de informações trimestrais – ITR do período findo em 31 de março de 2023.**

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Encerramos o 1T23 com receita operacional líquida de R\$ 97,0 milhões, o que representa aumento de 53,8% em relação ao 1T22. O crescimento expressivo foi reflexo do aumento no volume de vendas e melhoria na *mix* de produtos. Além disso, com a criação da área de *Pricing*, no 2º semestre de 2022, melhoramos a estratégia de precificação com aumento no preço em 16,6% em relação ao 1T22. Na linha de produtos Althaia tivemos crescimento relevante na receita do 1T23 de 44,5% em relação ao 1T22. Na linha Equaliv, tivemos crescimento expressivo na receita de 22,8% em relação ao 1T22, possibilitado pelo aumento do investimento em propaganda médica e marketing. Performamos com maior eficiência nos custos produtivos e melhor gestão das despesas operacionais. Como resultado, apuramos lucro líquido de R\$ 13,7 milhões no 1T23, aumento de 361,8% em relação ao 1T22.

**Seguimos com nossa atuação nos canais digitais através do portal B2C [www.lojaequaliv.com.br](http://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.**

**Na parte de Governança Corporativa, mantivemos a composição do Conselho de Administração com 5 membros, sendo 3 deles independentes e consistente *track-record* no mercado.**

**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

#### 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

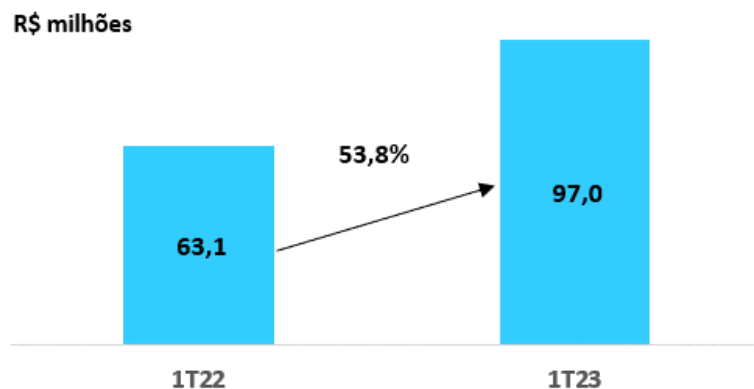
#### Unidade Pouso Alegre

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



R\$ milhões	1T23	1T22	Δ (%)
Receita líquida	97,0	63,1	53,8%
Lucro bruto	49,7	27,0	84,4%
<i>Margem bruta (%)</i>	<i>51,3%</i>	<i>42,8%</i>	<i>8,5 p.p.</i>
Despesas operacionais	(27,7)	(31,2)	-11,0%
EBITDA	25,3	(2,0)	1377,2%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>26,1%</i>	<i>-3,1%</i>	<i>29,3 p.p.</i>
Lucro (Prejuízo) líquido	13,7	(5,2)	361,8%
<i>Margem líquida (%)</i>	<i>14,2%</i>	<i>-8,3%</i>	<i>22,5 p.p.</i>

### RECEITA LÍQUIDA



Seguindo preceito básico adotado pela Companhia, de sempre buscar a relação saudável com seus clientes e isso inclui a sanidade de seus estoques, mitigando riscos de perdas, e em linha com as diretrizes definidas no Planejamento Estratégico, a Companhia registrou aumento na receita líquida no período, cumprindo a estratégia ajustada da meta interna de crescimento. O desempenho da Companhia proporcionou receita líquida de R\$ 97,0 milhões no 1T23, representando um aumento de 53,8% comparado ao registrado no 1T22.

### LUCRO BRUTO

R\$ milhões	1T23	1T22	Δ (%)
Lucro bruto	49,7	27,0	84,4%
<i>Margem bruta (%)</i>	<i>51,3%</i>	<i>42,8%</i>	<i>8,5 p.p.</i>

O lucro bruto atingiu R\$ 49,7 milhões no 1T23, com margem bruta de 51,3%, ante 42,8% registrado no 1T22, por conta da redução dos custos produtivos. No 1T23 a participação dos

#### Unidade Atibaia

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

#### Unidade São Paulo

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

#### Unidade Pouso Alegre

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



custos em relação a receita líquida foi de 48,7%, redução de -8,5 pontos percentuais em relação ao 1T22. A melhor eficiência nos custos foi resultado da estratégia de maior diversificação de portfólio e ganho de participação no mercado, adotado pela Companhia em 2022, estratégia que vem se mostrando bem-sucedida e que vem diminuindo significativamente a concentração de receita e margem em determinados produtos.

### **DESPESAS OPERACIONAIS**

R\$ milhões	1T23	1T22	Δ (%)
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(27,8)</b>	<b>(31,2)</b>	<b>-11,0%</b>
Vendas	(2,1)	(1,8)	15,4%
Gerais e administrativas	(17,7)	(22,9)	-22,6%
Pesquisa e Desenvolvimento	(6,2)	(6,6)	-7,1%
Outras receitas (despesas) operacionais	(1,8)	0,1	-1704,4%
<b>Despesas operacionais / Receita líquida (%)</b>	<b>-28,6%</b>	<b>-49,5%</b>	<b>-20,8 p.p.</b>

No 1T23, as despesas operacionais totalizaram R\$ 27,8 milhões, redução de -11,0% em relação ao 1T22. As despesas operacionais da Companhia são representadas, em sua maior parte, pelas despesas gerais e administrativas (G&A). No 1T23, esse grupo de despesas somou R\$ 18,9 milhões, representando 63,7% do total das despesas operacionais. Comparado ao 1T22, o G&A apresentou redução de -22,6%.

No 1T23, as despesas com vendas totalizaram R\$ 2,1 milhões, um aumento de 15,4% em relação ao 1T22. Esse aumento foi decorrente do maior investimento estratégico da Companhia em ações para aumento da demanda dos produtos no varejo.

No 1T23 as despesas incorridas em P&D somaram R\$ 6,2 milhões, representando 22,2% das despesas operacionais líquidas. No 1T23 foi realizado um ajuste contábil de R\$ 2,0 milhões na despesa de P&D. Excluindo este efeito, o total de despesas seria R\$ 8,2 milhões, aumento de 23,1% em relação ao 1T22, evidenciando a continuidade de investimentos robustos da Companhia em pesquisa e desenvolvimento.

### **EBITDA**

R\$ milhões	1T23	1T22	Δ (%)
Lucro antes IR, CS e resultado financeiro	21,9	(4,2)	617,2%
(+) Depreciação e amortização	(3,4)	(2,2)	-49,5%
<b>EBITDA</b>	<b>25,2</b>	<b>(2,0)</b>	<b>1372,5%</b>
<b>Margem EBITDA (%)</b>	<b>26,0%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>29,2 p.p.</b>

A geração operacional de caixa através do EBITDA (sigla em inglês para lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) foi de R\$ 25,2 milhões no 1T23, crescimento de 1372,5%

#### **Unidade Atibaia**

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

#### **Unidade São Paulo**

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

#### **Unidade Pouso Alegre**

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



em relação ao 1T22, com margem sobre a receita líquida de 26,0%. A evolução foi resultado principalmente do crescimento de 84,4% no lucro bruto.

### **RESULTADO FINANCEIRO**

R\$ milhões	1T23	1T22	Δ (%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(8,8)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>319,4%</b>
Receitas financeiras	1,1	11,7	-90,9%
Despesas financeiras	(9,9)	(13,8)	0,0%

O resultado financeiro apresentou resultado negativo de R\$ -8,8 milhões no 1T23 ante R\$ -2,1 milhões no 1T22. O aumento da despesa financeira deve-se, principalmente, pelo aumento da taxa do CDI com impacto diretamente nos juros das debêntures e pela variação cambial.

### **LUCRO LÍQUIDO**

R\$ milhões	1T23	1T22	Δ (%)
Lucro (Prejuízo) líquido	13,7	(5,2)	361,8%
Margem líquida (%)	14,2%	-8,3%	22,5 p.p.

No 1T23, a Companhia registrou lucro líquido de R\$ 13,7 milhões, crescimento de 361,8% em relação ao 1T22, com margem líquida de 14,2%.

#### **Unidade Atibaia**

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

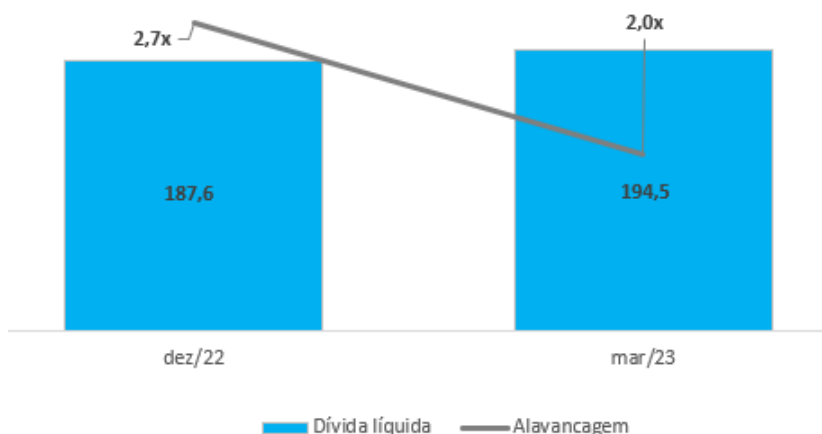
#### **Unidade São Paulo**

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

#### **Unidade Pouso Alegre**

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

## ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO



O Endividamento Líquido é representado pelo endividamento bancário (empréstimos e financiamentos) somado ao saldo das debêntures, reduzido de caixa e equivalentes de caixa. Em 31 de março de 2023, a Companhia registrou Endividamento Líquido de R\$ 194,5 milhões, com aumento de 3,7% em relação a 31 de dezembro de 2022. O Endividamento Líquido atingiu uma relação com o EBITDA 12 meses de 2,0x, representando uma redução de 0,7 ponto em comparação a 31 de dezembro de 2022 (2,7x o EBITDA).

## INVESTIMENTOS EM PESQUISA & DESENVOLVIMENTO

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 50 (cinquenta) produtos entre genéricos e similares, sendo que, 31 (trinta e um) já estão em comercialização. Além destes há ainda outros 8 (oito) produtos aguardando o deferimento por parte da ANVISA e mais 50 (cinquenta) medicamentos e 17 (dezessete) suplementos em desenvolvimento.

Na linha de nutracêuticos (suplementos alimentares) possui atualmente 61 (sessenta e um) 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

### Unidade Atibaia

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

### Unidade São Paulo

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

### Unidade Pouso Alegre

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



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.

Em 2023, a Companhia está investindo em um novo centro de Pesquisa & Desenvolvimento na cidade de Atibaia. O novo centro de P&D aumentará a capacidade de desenvolvimento de novos produtos, com mais tecnologia e espaço físico, fatores essenciais para o crescimento das vendas alinhado com o planejamento estratégico.

### **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 cidade de Pouso Alegre/MG. Para tanto, está definido no Estatuto Social da Companhia, que desde os resultados de 2018, a destinação de 5% do resultado do exercício para atividades

#### **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





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.

### **AUDITORES INDEPENDENTES**

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, a Althaia S.A. Indústria Farmacêutica informa que, no período de janeiro a março de 2023, não foram contratados junto à KPMG serviços não relacionados à auditoria externa, uma vez que são nossos auditores para o ano base de 2023.

### **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 I SP  
CEP: 12952 820  
Telefone: (11) 4417 - 7500

#### **Unidade São Paulo**

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

#### **Unidade Pouso Alegre**

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

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

# Notas explicativas às demonstrações financeiras

*(Em milhares de Reais)*

## 1 Contexto operacional

A Althaia S.A. Indústria Farmacêutica (“Companhia”, ou simplesmente “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. Suas atividades são o desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos genéricos.

A Companhia tem como atividades preponderantes o processamento, a industrialização, o revestimento, a comercialização, a promoção e a 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.

## 2 Declaração de conformidade e base de preparação e apresentação das informações intermediárias - ITR

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023 foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à elaboração das informações trimestrais.

A Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”), espontaneamente apresentada pela Companhia, tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e é apresentada conforme requerido pelas normas expedidas pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários, pois não é uma demonstração prevista e nem obrigatória conforme CPC’s e às IFRS.

As informações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais são consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

Adicionalmente as informações contábeis intermediárias não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais, e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras da Althaia S.A Indústria Farmacêutica de 31 de dezembro de 2022.

A preparação das informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Althaia S.A. Indústria Farmacêutica. Não ocorreram mudanças nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para a preparação destas informações contábeis intermediárias em relação àqueles utilizados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, emitidas em 31 de março de 2023. Além disso, a Administração da Companhia não estima mudanças nas premissas e julgamentos que requeiram divulgação.

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 12 de maio de 2023.

### 3 Principais políticas contábeis

Estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base nas mesmas práticas contábeis descritas e divulgadas na nota explicativa nº 7 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

### 4 Gestão de risco financeiro

Estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base nas mesmas práticas contábeis descritas e divulgadas na nota explicativa nº 7 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

#### 4.1 Riscos de mercado, incluindo risco cambial e de taxa de juros

Para proteger as atuais posições do balanço patrimonial da Companhia dos riscos de mercado, os seguintes instrumentos financeiros derivativos são utilizados e compostos pelos saldos apresentados abaixo, em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	31/03/2023	31/12/2022
Derivativos financeiros	(1.415)	(1.125)

#### 4.2 Mensuração do valor justo

Os ativos e os passivos financeiros da Companhia compreendem substancialmente ativos e passivos classificados no nível 2 da hierarquia de mensuração do valor justo, cuja avaliação é baseada em técnicas que, além dos preços cotados incluídos no nível 1, utilizam outras informações adotadas pelo mercado direta (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços). Na mensuração, o valor contábil representa uma aproximação razoável do valor justo, como descrito abaixo:

- (i) os saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e demais passivos circulantes são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente devido aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos;
- (ii) os saldos de aplicações financeiras (a), mensuradas ao custo amortizado aproximam-se dos seus valores justos em virtude das operações serem efetuadas a juros pós-fixados e (b) mensuradas a valor justo em contrapartida ao resultado consideram as taxas pactuadas entre as partes na contratação dos investimentos, incluindo informações de mercado que possibilitem tal cálculo;

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

- (iii) os valores contábeis de empréstimos, financiamentos e são mensurados por seu custo amortizado e divulgados a valor justo, o qual não difere de forma material dos valores contábeis na medida em que os juros pactuados são consistentes com taxas correntes de mercado; e
- (iv) o valor justo dos derivativos de câmbio (swap e forward) é determinado com base nas taxas de câmbio futuras nas datas dos balanços, com o valor resultante descontado ao valor presente.

**5 Caixa e equivalentes de caixa**

	31/03/2023	31/12/2022
Caixa	26	28
Conta corrente	1.219	1.638
Aplicações financeiras	11.121	26.376
	<u>12.366</u>	<u>28.042</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 março de 2023, as aplicações eram remuneradas entre 20% e 110% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI (entre 20% e 100% em 31 de dezembro de 2022).

**6 Contas a receber de clientes**

	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	114.508	126.671
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.984)	(3.022)
<b>Total do contas a receber</b>	<u>112.524</u>	<u>123.649</u>

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

	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	108.007	116.826
Vencidos:		
até 30 dias	4.367	5.029
entre 31 e 60 dias	362	515
entre 61 e 90 dias	434	2.051
entre 91 e 180 dias	403	643
entre 181 e 360 dias	686	348
acima de 360 dias	249	1.259
<b>Saldo final</b>	<u>114.508</u>	<u>126.671</u>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

**a. Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas**

	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(3.023)	(5.651)
Adições	(1.983)	(3.721)
Reversões	3.022	6.350
<b>Saldo final</b>	<b><u>(1.983)</u></b>	<b><u>(3.022)</u></b>

**7 Estoques**

	31/03/2023	31/12/2022
Produto acabado	29.813	25.650
Produto semiacabado	20.248	15.369
Matéria-prima	37.616	32.174
Embalagens	8.670	6.520
Material de consumo	434	402
Importação em andamento	368	5.224
<b>Total dos estoques</b>	<b><u>97.149</u></b>	<b><u>85.339</u></b>

Em 31 de março 2023, os valores dos custos de estoque de produtos acabados, semiacabados, matérias-primas e embalagem incluídos no custo das mercadorias e produtos vendidos são R\$ 44.672 (R\$ 35.249 em 31 de março de 2022)

Adicionalmente, os estoques foram reduzidos ao valor realizável líquido no montante de R\$ 1.914 (R\$ 1.116 em 31 de março de 2022).

**a. Movimentação da provisão para perda de estoque**

	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(3.625)	(1.284)
Adição	-	(2.341)
Reversão	1.712	-
<b>Saldo final</b>	<b><u>(1.914)</u></b>	<b><u>(3.625)</u></b>

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.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

Em 31 de março de 2023 a Companhia não possuía estoques dados em garantia de dívidas.

**8 Adiantamentos a fornecedores**

	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores estrangeiros	1.194	466
Fornecedores nacionais	638	457
Despachantes	496	439
	<u>2.328</u>	<u>1.362</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. Tal ativo não monetário é mantido pela taxa histórica posteriormente ao registro inicial, não sofrendo efeitos de variação cambial.

**9 Impostos a recuperar**

	31/03/2023	31/12/2022
PIS/COFINS/CSLL a recuperar (i)	6.423	5.410
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços ("ICMS")	-	-
Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF")	1.032	883
Imposto sobre Produtos Industrializados ("IPI")	101	60
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL")	33	33
Impostos a recuperar	<u>7.589</u>	<u>6.386</u>
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-	419
<b>Total circulante</b>	<u>7.589</u>	<u>6.805</u>
PIS/COFINS/CSLL a recuperar (i)	661	557
<b>Não circulante</b>	<u>661</u>	<u>557</u>

- (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.

O processo de habilitação do crédito referente à Althaia foi deferido em dezembro de 2022 no montante de R\$ 4.284, sendo reclassificado para o ativo circulante.

A Companhia ainda possui um saldo de crédito extemporâneo no montante de R\$ 557 aguardando deferimento junto à Receita Federal.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

**10 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 do Conselho de Administração**

A remuneração dos membros do Conselho de Administração acontece em razão da realização de reuniões periódicas, composta de valor fixo, por reunião com natureza salarial, 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 março de 2023, o valor pago pela Companhia foi de R\$ 615 (R\$ 1.166 em 31 março de 2022) relativos à remuneração dos Administradores.

**11 Imposto de renda e contribuição social**

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	31/03/2023	31/03/2022
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>13.134</b>	<b>(6.327)</b>
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social (Despesa) Receita projetada de imposto de renda e contribuição social	<b>(34%)</b> <b>(4.466)</b>	<b>(34%)</b> <b>2.151</b>
Adições/ exclusões permanentes	1.088	(1.068)
Subvenções fiscais	2.875	-
Lei do bem	1.101	-
	<b>598</b>	<b>1.083</b>
<b>Alíquota efetiva de IRPJ e CSLL (%)</b>	<b>4,6%</b>	<b>-17%</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.564)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.162	1.083
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>598</b>	<b>1.083</b>

No período findo em 31 de março de 2023 a Companhia apurou imposto sobre a renda e contribuição social a pagar no valor de R\$ 2.564. No período findo em 31 de março de 2022 a Companhia não recolheu imposto sobre a renda e contribuição social, devido ao prejuízo fiscal auferido no período.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

**a. Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (“IRPJ Diferido Ativo”)	16.472	14.250
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL Diferido Ativo”)	5.930	5.130
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (“IRPJ Diferido Passivo”)	(1.040)	(1.142)
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL Diferido Passivo”)	(374)	(411)
<b>Total do ativo e passivo fiscal diferido</b>	<b><u>20.988</u></b>	<b><u>17.827</u></b>

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:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Diferenças temporárias</b>		
Cut-off de vendas	5.483	1.723
Provisão para devoluções	1.228	661
Provisão para demandas judiciais	1.100	1.084
Provisão para perdas de crédito esperadas	674	1.028
Provisão para perda nos estoques	651	1.233
Direito de uso	287	298
Outros (i)	2.010	1.143
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b><u>11.433</u></b>	<b><u>7.170</u></b>
Prejuízo fiscal e base negativa	9.555	10.657
<b>Total do imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b><u>20.988</u></b>	<b><u>17.827</u></b>

- (i) Referem-se a provisões de fornecedores não entregues, bonificações e descontos comerciais.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social no exercício:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>17.827</b>	<b>15.269</b>
Efeito no resultado do exercício	3.162	2.558
<b>Saldo final</b>	<b><u>20.988</u></b>	<b><u>17.827</u></b>

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.

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 limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis.



## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

### **Imposto diferido relacionado a ativos e passivo de uma única transação (alterações ao CPC 32 / IAS 12)**

As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023. Para os arrendamentos, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outro componente do patrimônio líquido naquela data. Para todas as outras transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado.

A Companhia contabiliza impostos diferidos sobre direito de uso e passivo de arrendamento aplicando a abordagem “integralmente vinculada”, com efeito em resultado semelhante ao das alterações, exceto que os impactos dos impostos diferidos são apresentados líquidos no balanço patrimonial. De acordo com as alterações, a Companhia reconheceu um imposto diferido ativo e um imposto diferido passivo. Em 31 de março de 2023, a diferença temporária tributável em relação ao ativo com direito de uso foi de R\$1.414 e a diferença temporária tributável em relação ao passivo de arrendamento foi de R\$1.701, resultando em um imposto diferido líquido de R\$ 287. De acordo com as alterações, o saldo do imposto diferido passivo foi de R\$ 1.414 e o imposto diferido ativo foi de R\$ 22.403. Não houve impacto sobre os lucros acumulados com a adoção das alterações.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

**12 Imobilizado**

	31/12/2021	Adições	Baixas	31/03/2022	31/12/2022	Adições	Baixas	31/03/2023
<b>Custo</b>								
Terrenos, edifícios e benfeitorias	9.190	-	-	9.190	14.363	6.000	-	20.363
Máquinas, equipamentos e outros bens	57.001	581	(33)	57.549	63.351	1.845	-	65.196
Móveis e utensílios	2.744	28	-	2.771	2.830	65	-	2.895
Veículos	2.867	-	-	2.867	2.564	1.976	(729)	3.811
Equipamentos de informática	3.477	385	-	3.862	4.223	318	(3)	4.538
Aeronaves	8.849	-	-	8.849	8.849	-	-	8.849
Bens em construção	22.946	1.932	-	24.878	21.083	1.099	-	22.182
	<b>107.074</b>	<b>2.926</b>	<b>(33)</b>	<b>109.967</b>	<b>117.263</b>	<b>11.303</b>	<b>(732)</b>	<b>127.834</b>
<b>Depreciação</b>								
Terrenos, edifícios e benfeitorias	(1.326)	(78)	-	(1.404)	(1.753)	(170)	-	(1.923)
Máquinas, equipamentos e outros bens	(17.174)	(1.265)	16	(18.423)	(22.458)	(1.477)	-	(23.935)
Móveis e utensílios	(1.353)	(54)	-	(1.407)	(1.573)	(56)	-	(1.629)
Veículos	(847)	(129)	-	(976)	(1.299)	(110)	367	(1.042)
Equipamentos de informática	(1.762)	(135)	-	(1.897)	(2.259)	(154)	-	(2.413)
Aeronaves	(959)	(221)	-	(1.180)	(1.844)	(221)	-	(2.065)
	<b>(23.421)</b>	<b>(1.883)</b>	<b>16</b>	<b>(25.288)</b>	<b>(31.186)</b>	<b>(2.188)</b>	<b>367</b>	<b>(33.007)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>83.653</b>	<b>1.043</b>	<b>(17)</b>	<b>84.679</b>	<b>86.077</b>	<b>9.114</b>	<b>(365)</b>	<b>94.827</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

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

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, e para o período findo em 31 de março de 2023, 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 de 2022, e a Administração não identificou a necessidade de alterar as taxas de depreciação/ vidas úteis no primeiro trimestre de 2023.

**13 Intangível**

	01/01/2022	Adições	Transferências	31/03/2022	01/01/2023	Adições	Baixas	31/03/2023
<b>Custo ou Avaliação</b>								
Software	2.851	-	-	2.851	2.851	-	-	2.851
Desenvolvimento	28.462	7.379	(238)	35.602	56.981	6.690	(1.135)	62.536
Direito de propriedade industrial e serviços (i)	-	-	238	238	3.630	-	-	3.630
Outros	43	-	-	43	43	-	-	43
	<b>31.356</b>	<b>7.379</b>	<b>-</b>	<b>38.735</b>	<b>63.505</b>	<b>6.690</b>	<b>(1.135)</b>	<b>69.060</b>
<b>Amortização</b>								
Dir. Prop. Industrial	-	(7)	-	(7)	(424)	(182)	-	(605)
Amort. Proj P&D	-	-	-	-	(664)	(321)	-	(985)
Software	(1.059)	(115)	-	(1.174)	(1.518)	(114)	-	(1.633)
	<b>(1.059)</b>	<b>(121)</b>	<b>-</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(2.606)</b>	<b>(617)</b>	<b>-</b>	<b>(3.223)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>30.297</b>	<b>7.258</b>	<b>-</b>	<b>37.554</b>	<b>60.899</b>	<b>6.073</b>	<b>(1.135)</b>	<b>65.837</b>

(i) A Companhia adquiriu da empresa Colbras o direito de produção do medicamento Isotretinoína como um genérico da Althaia.

**a. Recuperação de custos com desenvolvimento**

O valor contábil dos custos com desenvolvimento estão relacionados diretamente a projetos de desenvolvimento de novos medicamentos. Quando indicadores de impairment são observados, a Companhia determina o valor recuperável com base no fluxo de caixa descontado do ativo. 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. As principais premissas são:

- 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.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

A Administração não identificou indicadores de que o ativo intangível poderia apresentar problemas de impairment. Adicionalmente, as taxas de amortização do ativo intangível foram revisadas durante o período, e a Administração identificou a necessidade de alteração das vidas úteis de ativos intangíveis, sendo utilizadas taxas entre 3 e 7 anos a partir de 1º de janeiro de 2023.

**14 Fornecedores e outras contas a pagar**

	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	32.829	34.815
Fornecedores estrangeiros	13.945	14.957
Fornecedores serviços	797	598
Provisão de devoluções	3.612	1.943
<b>Total de fornecedores e outras contas a pagar</b>	<b>51.183</b>	<b>52.313</b>

A informação sobre a exposição da Companhia aos riscos de moeda e de liquidez relacionados a “Fornecedores e outras contas a pagar” encontram-se divulgados na nota explicativa nº 26.

**15 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:

	01/01/2022	Adições	31/03/2022	01/01/2023	Adições	Renegociação de contratos	31/03/2023
<b>Custo</b>							
Direito de uso	11.430	364	11.794	11.042	152	(124)	11.069
	<b>11.430</b>	<b>364</b>	<b>11.794</b>	<b>11.042</b>	<b>152</b>	<b>(124)</b>	<b>11.069</b>
<b>Amortização</b>							
Direito de uso	(5.566)	(467)	(6.033)	(6.474)	(560)	124	(6.910)
	<b>(5.566)</b>	<b>(467)</b>	<b>(6.033)</b>	<b>(6.474)</b>	<b>(560)</b>	<b>124</b>	<b>(6.910)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>5.864</b>	<b>(103)</b>	<b>5.761</b>	<b>4.568</b>	<b>(408)</b>	<b>-</b>	<b>4.159</b>

As taxas médias ponderadas de amortização por classe de direito de uso em 31 de março de 2023 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*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

A movimentação do passivo de arrendamento é a seguinte:

	<b>01/01/2022</b>	<b>Juros do período</b>	<b>Adições de novos contratos</b>	<b>Pagamento de principal</b>	<b>Pagamento de juros</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>01/01/2023</b>	<b>Juros do período</b>	<b>Adições de novos contratos</b>	<b>Pagamento de principal</b>	<b>Pagamento de juros</b>	<b>31/03/2023</b>
Passivo de arrendamento	6.788	202	364	(495)	(202)	6.657	5.445	165	152	(592)	(165)	5.005
Total passivo de arrendamento	<b>6.788</b>	<b>202</b>	<b>364</b>	<b>(495)</b>	<b>(202)</b>	<b>6.657</b>	<b>5.445</b>	<b>165</b>	<b>152</b>	<b>(592)</b>	<b>(165)</b>	<b>5.005</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

Em 31 de março de 2023, 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	2.090	2.584
1 a 2 anos	749	873
2 a 3 anos	661	735
3 a 4 anos	257	296
4 a 5 anos	163	223
Mais de 5 anos	1.085	1.347
<b>Valor bruto</b>	<b>5.005</b>	<b>6.058</b>
Potencial PIS e COFINS a recuperar (a)	(463)	(560)
<b>Valor líquido</b>	<b>4.542</b>	<b>5.498</b>

- (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 não reconheceu 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 março de 2023 é de R\$ 518 (R\$ 550 em 31 de março de 2022).

**16 Empréstimos e financiamentos**

Modalidade das dívidas	Moeda	Vencimento	Indexador	Taxa	31/03/2023	31/12/2022
Capital de giro	BRL	Até 30/09/2024	CDI + Taxa Pré	2,30% a 4,00% a.a	7.270	10.448
4131	USD	Até 18/11/2024	Libor	LIBOR-03 + 2,04% a.a.	13.404	15.734
4131	EUR	Até 11/04/2022	Var. Cambial + Taxa Pré	1,15% a 2,43% a.a 3,40% a	-	3.138
FINEP	BRL	Até 15/07/2032	TJLP + Taxa Pré	4,00% a.a	18.050	18.053
FINAME	BRL	Até 15/10/2024	Taxa Pré	4,50% a.a	688	804
FINIMP	EUR	Até 23/06/2023	Var. Cambial + Taxa Pré	1,07% a 2,07% a.a	13.945	14.088
					<b>53.357</b>	<b>62.265</b>
<b>Circulante</b>					28.022	33.931
<b>Não Circulante</b>					25.335	28.334

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>62.265</b>	<b>168.999</b>
Captação	-	31.310
Apropriação de juros e variação cambial	486	4.380
Pagamento de principal	(8.346)	(136.339)
Pagamento de juros	(1.048)	(6.087)
<b>Saldo final</b>	<b>53.357</b>	<b>62.265</b>

**31 de março de 2023**

<b>Vencimento em</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>1 a 2 anos</b>	<b>2 a 3 anos</b>	<b>4 ou mais</b>	<b>Total</b>
Capital de giro	5.905	1.365	-	-	7.270
4131 - USD	7.765	5.639	-	-	13.404
FINAME	461	227	-	-	688
FINIMP - EURO	13.944	-	-	-	13.944
FINEP	51	1.670	2.227	14.103	18.051
	<b>28.126</b>	<b>8.902</b>	<b>2.227</b>	<b>14.103</b>	<b>53.357</b>

**31 de dezembro de 2022**

<b>Vencimento em</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>1 a 2 anos</b>	<b>2 a 3 anos</b>	<b>4 ou mais</b>	<b>Total</b>
Capital de giro	8.282	2.166	-	-	10.448
4131 - USD	11.149	7.724	-	-	18.873
FINAME	461	342	-	-	803
FINIMP - EURO	14.088	-	-	-	14.088
FINEP	53	1.113	2.227	14.660	18.053
	<b>34.033</b>	<b>11.345</b>	<b>2.227</b>	<b>14.660</b>	<b>62.265</b>

A Companhia detém um empréstimo bancário no montante de USD 2.960 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.

## 17 Debêntures

<b>Modalidade</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Debêntures	157.738	154.738
(-) Custo da transação	(1.238)	(1.321)
	<b>153.500</b>	<b>153.417</b>
Circulante	4.408	4.408
Não circulante	149.092	149.009

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

Os recursos líquidos captados pela Companhia, por meio da emissão, foram 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	15/12/2021
Data de captação	29/12/2021
1º Vencimento	15/01/2026
2º Vencimento	15/01/2027
Espécie	quirografária
Garantia	Fiança do acionista controlador
Identificação ativo na CETIP	ALTF11
<b>Taxa de juros efetiva a.a. %</b>	2,30% + 100% CDI
<b>Valor total da dívida, incluindo custos de transação</b>	154.738

**Movimentação das debêntures**

	Emissão
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>153.417</u>
Pagamento de juros	<u>(5.759)</u>
Juros provisionados	<u>5.842</u>
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>153.500</b>

**Escalonamento da dívida referente ao saldo de debêntures, incluindo custos de transação**

Ano	31/03/2023	31/12/2022
2022	-	-
2023	4.738	4.738
2024	-	-
2025	-	-
2026	75.000	75.000
2027	75.000	75.000



**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

**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 3,5 vezes o EBITDA, o empréstimo se torna imediatamente vencido. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sintética e constante. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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%

**18 Obrigações sociais e trabalhistas**

	31/03/2023	31/12/2022
Provisão para férias e encargos sociais	5.475	4.987
INSS a recolher	1.306	1.362
IRRF sobre folha	481	976
FGTS a recolher	291	418
Outras	382	-
<b>Total das obrigações sociais e trabalhistas</b>	<b>7.935</b>	<b>7.743</b>

**19 Obrigações fiscais**

	31/03/2023	31/12/2022
ICMS a recolher	2.566	3.319
PIS a recolher	193	176
COFINS a recolher	929	836
PIS, COFINS e CSLL retidos	118	118
ISS a recolher	15	14
Outros	37	34
<b>Total das obrigações fiscais</b>	<b>3.858</b>	<b>4.497</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

**20 Parcelamentos fiscais e previdenciários**

	31/03/2023	31/12/2022
Parcelamento de IRPJ e CSLL	2.581	2.810
Refis MP 783/17	1.441	1.495
Refis MP 899/19	827	860
Parcelamento de ICMS	7	26
	<u>4.856</u>	<u>5.191</u>
<b>Total dos parcelamentos fiscais e previdenciários</b>		
<b>Circulante</b>	1.334	1.345
<b>Não circulante</b>	3.522	3.846

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.

Passivo tributário federal com a adesão ao parcelamento PERT (Programa Especial de Regularização Tributária), reparcelando os débitos de IRPJ e CSLL existentes no PRT com parcelas que se encerram em 2030.

Em relação aos impostos federais, a Companhia possuía parcelamentos previdenciários e não previdenciários realizados em exercícios anteriores. Havia parcelamentos simplificados de PIS e Cofins que se encerraram em 2022.

Passivo tributário estadual relativos a débitos de ICMS, parcelados através de Programa Especial de Parcelamento (PEP do ICMS) que se encerram em abril de 2023.

**21 Provisão para demandas judiciais**

Provisão para demandas judiciais	31/03/2023	31/12/2022
Cível	1.442	1.437
Trabalhista	481	438
Tributária	1.312	1.312
	<u>3.235</u>	<u>3.187</u>

A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

	01/01/2021	Adições	Atualização	31/12/2022	Adições	Atualização	31/03/2023
Trabalhista	894	546	(3)	1.437	3	1	1.441
Cível	403	-	35	438	-	44	482
Tributário	368	944	-	1.312	-	-	1.312
	<u>1.665</u>	<u>1.490</u>	<u>32</u>	<u>3.187</u>	<u>3</u>	<u>45</u>	<u>3.235</u>

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

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

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\$ 3.235 em 31 de março de 2023 (R\$ 3.187 em 31 dezembro de 2022), consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis das ações em curso.

Com base em parecer dos assessores jurídicos da Companhia, as ações com probabilidade possível de perda somam o montante de R\$ 11.100 em 31 de março de 2023, que compreendem processos de natureza trabalhista, tributário e cível (R\$ 11.100 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo em andamento refere-se a uma ação cível movida pelo Ministério Público do Estado da Paraíba de 2021, no valor de R\$ 10.000, cuja natureza seria o descumprimento de comunicação aos consumidores e órgãos de defesa e proteção do consumidor relacionados ao recolhimento dos medicamentos Cardesartana e Hidroclorotiazida.

**22 Patrimônio líquido****a. Capital social**

Composição	31/03/2023			31/12/2022		
	Qde. Ações - ON	%	Total	Qde. Ações - ON	%	Total
FirstBrand Assessoria e Consultoria em Marketing Ltda.	155.730.918	73,41%	8.599	155.730.918	73,41%	8.599
Carolina Sommer Mazon	11.609.745	5,47%	641	11.609.745	5,47%	641
Gerson Silva de Souza	11.609.738	5,47%	641	11.608.738	5,47%	641
Jairo Aparecido Yamamoto	9.187.147	4,33%	507	9.187.147	4,33%	507
Márcia Regina Hirota Yamamoto	9.186.201	4,33%	507	9.186.201	4,33%	507
Maira Medeiros Vendramini Carrara	3.860.017	1,82%	213	3.860.017	1,82%	213
Ricardo Vinícius Ferrari	3.860.017	1,82%	213	3.860.017	1,82%	213
Marco Henrique Chepuck Miazzo	3.088.015	1,46%	171	3.088.015	1,46%	171
Rachel Giachini Sampaio Ferreira	1.161.076	0,55%	64	1.161.076	0,55%	64
Demais acionistas	2.841.069	1,34%	157	2.841.069	1,34%	157
<b>Total</b>	<b>212.133.943</b>	<b>100%</b>	<b>11.714</b>	<b>212.133.943</b>	<b>100%</b>	<b>11.714</b>

Em 31 de março de 2023 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.

**b. Distribuição de dividendos**

A movimentação dos dividendos a pagar está assim demonstrada:

<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>9.887</b>
Dividendos pagos no período (i)	<b>(4.878)</b>
<b>Em 31 de março de 2023</b>	<b>5.009</b>

(i) O desembolso de caixa foi de R\$ 4.878, referente ao pagamento aos acionistas na proporção da sua participação.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

**23 Receita**

As receitas da Companhia são geradas 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.

	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
Receita bruta tributável	120.161	84.883
<b>Menos:</b>		
Impostos sobre vendas	(20.067)	(15.479)
Abatimentos e devoluções	<u>(12.594)</u>	<u>(12.205)</u>
<b>Mais:</b>		
Subvenção governamental (i)	<u>9.451</u>	<u>5.857</u>
<b>Total da receita</b>	<b><u>96.951</u></b>	<b><u>63.056</u></b>

- (i) 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.

**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.

	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
Venda de produtos	96.484	61.843
Industrialização	-	886
Serviços	<u>467</u>	<u>327</u>
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<b><u>96.951</u></b>	<b><u>63.056</u></b>

- Venda de produtos
 

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

  - **Portfólio próprio:** Trata-se de produtos de registro e comercialização da própria Companhia Althaia, também chamado de portfólio próprio, são a linha ALTHAIA onde se encontram os medicamentos que tecnicamente pertencem às categorias de genéricos, similares, notificação simplificada e específicos (classificação ANVISA), e os 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 Companhia 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. Em 2022, os principais parceiros da Companhia foram Eurofarma, Grunenthal e Brainfarma.

## Notas Explicativas

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

- Marcas exclusivas: 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**  
Trata-se de 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 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 nº 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. Também inclui a conciliação da composição analítica da receita com os segmentos reportáveis da Companhia.

<b>Tipo de produtos e serviços</b>	<b>Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas</b>	<b>Política de reconhecimento da receita</b>
Venda de produtos	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.  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.	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.
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*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

**24 Custo e despesas por natureza****24.1 Custo dos produtos vendidos**

	31/03/2023	31/03/2022
Custo dos produtos vendidos	(44.672)	(35.249)
Descarte	(2.507)	(987)
Ajuste de inventário	(766)	(24)
Outros custos	708	168
	<u>(47.237)</u>	<u>(36.092)</u>

**24.2 Despesas operacionais por natureza**

	31/03/2023	31/03/2022
Materiais, energia e outros	(1.197)	(2.398)
Reversão (constituição) de perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	1.039	245
Despesas com propaganda e marketing	(2.368)	(2.727)
Despesas com honorários advocatícios	(297)	(2.712)
Despesas com serviços profissionais contratados	(1.483)	(1.949)
Despesas com viagens e deslocamentos	(1.748)	(1.787)
Depreciação e amortização	(3.240)	(2.471)
Despesas com pessoal	(9.765)	(8.704)
Despesas com campanhas de vendas	(950)	(820)
Despesas com fretes sobre venda	(1.610)	(1.241)
Despesas de pessoal com pesquisa e desenvolvimento	(2.144)	(2.113)
Despesas gerais com pesquisa e desenvolvimento	(4.013)	(4.515)
	<u>(27.776)</u>	<u>(31.192)</u>
<b>Classificados como</b>		
Despesas com vendas	(2.093)	(1.814)
Despesas gerais e administrativas	(18.736)	(23.109)
(Perda)/Ganho por redução ao valor recuperável de contas a receber	1.039	245
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(6.157)	(6.628)
Outras receitas operacionais líquidas	(1.829)	114
	<u>(27.776)</u>	<u>(31.192)</u>

**25 Resultado financeiro**

	31/03/2023	31/03/2022
Juros recebidos	100	67
Descontos recebidos	145	-
Receita de aplicação financeira	232	1.202
Receita de atualização monetária sobre crédito extemporâneo	190	110
Variação cambial	397	10.290
	<u>1.064</u>	<u>11.669</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Encargos financeiros	(6.921)	(6.221)
Descontos concedidos	(2.223)	(376)
Perdas com instrumentos derivativos	(515)	(6.739)
Despesas bancárias	(206)	(359)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(3)	(73)
	<u>(9.868)</u>	<u>(13.768)</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
<b>Despesas financeiras líquida</b>	<u>(8.804)</u>	<u>(2.099)</u>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

**26 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.

<b>Ativos financeiros</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo Nível 2</b>
Numerários em caixa (Nota 5)	26	26
Bancos (Nota 5)	1.219	1.219
Aplicações financeiras (Nota 5)	11.121	11.121
Contas a receber de clientes (Nota 6)	112.524	112.524
Outros créditos	749	749
	<b>125.639</b>	<b>125.639</b>

<b>Passivos financeiros</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor justo Nível 2</b>
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 14)	51.183	51.183
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	53.357	61.022
Debêntures (Nota 17)	153.500	230.437
Instrumentos financeiros derivativos	1.415	1.415
	<b>259.455</b>	<b>344.057</b>

- (i) O valor justo é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de swap, preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelos participantes do mercado para esta finalidade ao precificar swaps de taxa de juros.

<b>Ativos financeiros</b>	<b>Mensurados ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>
Numerários em caixa (Nota 5)	-	26	26
Bancos (Nota 5)	-	1.219	1.219
Aplicações financeiras (Nota 5)	11.121	-	11.121
Contas a receber de clientes (Nota 6)	-	112.524	112.524
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-
Outros créditos	-	749	749
	<b>11.121</b>	<b>114.518</b>	<b>125.639</b>

<b>Passivos financeiros</b>	<b>Mensurados ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 14)	-	51.183	51.183
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	53.357	53.357
Debêntures (Nota 17)	-	153.500	153.500
Instrumentos financeiros derivativos	1.415	-	1.415
Contas a pagar de aquisições de ativos	-	1.474	1.474
Outros passivos	-	6.278	6.278
	<b>1.415</b>	<b>265.792</b>	<b>267.207</b>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

**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	31/03/2023	31/12/2022
Instrumentos financeiros derivativos	USD	1.415	1.125
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 16)	USD	(13.404)	(18.870)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 16)	EUR	(13.944)	(14.088)
Fornecedores e outras contas a pagar (nota 14)	USD	12.360	(12.681)
Fornecedores e outras contas a pagar (nota 14)	EUR	2.135	(2.276)
		<b>(11.439)</b>	<b>(46.790)</b>

**Análise de sensibilidade**

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de Dólares norte-americanos e Euros em 31 de março de 2023 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:					
		31/03/2023			31/12/2022		
		Saldo	25%	50%	Saldo	25%	50%
Instrumentos financeiros derivativos	USD	1.415	1.769	2.123	1.125	281	536
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 16)	USD	(13.404)	(16.755)	(20.107)	(18.870)	(4.718)	(9.437)
Empréstimos em moeda estrangeira (nota 16)	EUR	(13.944)	(17.431)	(20.917)	(14.088)	(3.522)	(7.044)
Fornecedores estrangeiros (nota 14)	USD	12.360	15.451	18.541	(12.681)	(3.171)	(6.341)
Fornecedores estrangeiros (nota 14)	EUR	2.135	2.668	3.202	(2.276)	(568)	(1.138)
		<b>(11.438)</b>	<b>(14.298)</b>	<b>(17.158)</b>	<b>(46.791)</b>	<b>(11.698)</b>	<b>(23.397)</b>

**b. 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.



**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

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:

	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Aplicações financeiras (Nota 5)	11.121	26.376
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	(53.357)	(62.265)
Debêntures (Nota 17)	(153.500)	(153.417)
	<u><b>(195.736)</b></u>	<u><b>(189.306)</b></u>

Em 31 de março de 2023, dos saldos de Empréstimos e Financiamentos de R\$ 53.357 na Companhia são 13,62% referente a Capital de Giro, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é CDI + Pré Fixada de 2,30% a 4,00% a.a., 25,12% referente a Captação no Exterior – 4131 (USD), cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Libor-03 + 2,04% base 360, 26,13% referente a FINIMP (EUR), cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Variação + Pré Fixada de 1,29% a 2,07% a.a., 1,29% referente a FINAME, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é Pré Fixada de 4,50% a.a e 33,83% referente a FINEP, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é TJLP + Pré Fixada de 3,40% a 4,007% a.a.

**c. 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.

**d. 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.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

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 março de 2023, os fluxos de caixa esperados provenientes do ‘Contas a receber de clientes e outros recebíveis’ com vencimento dentro de dois meses era de R\$ 96.290 (2022: R\$ 65.582) e as saídas esperadas de caixa para fornecedores e outras contas a pagar com vencimento em dois meses era de R\$ 45.050 (2022: R\$ 38.173). 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\$ 20.000 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 0,30% a.a.
- R\$ 40.000 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.

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

	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>1-3 anos</b>	<b>4-5 anos</b>
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 14)	51.183	51.183	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	53.357	28.126	11.129	14.102
Debêntures (Nota 17)	153.500	-	3.748	149.752
Instrumentos financeiros derivativos	1.240	1.240	-	-
Contas a pagar de aquisição de ativos	1.474	1.474	-	-
Passivo de arrendamento (Nota 15)	5.005	2.090	1.506	1.409
Outros passivos	6.278	6.037	241	-
	<b>272.038</b>	<b>90.150</b>	<b>16.624</b>	<b>165.263</b>

**e. 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.

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR  
31 março de 2023

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

	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	53.357	62.265
Debêntures (Nota 17)	153.500	153.417
Instrumentos financeiros derivativos	1.240	1.125
Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 14)	51.183	52.308
Passivo de arrendamento (Nota 15)	5.005	5.445
Contas a pagar de aquisições de ativos	1.474	1.890
Outros passivos	6.278	4.101
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	<u>(12.366)</u>	<u>(28.035)</u>
<b>Dívida líquida</b>	<b><u>259.670</u></b>	<b><u>252.514</u></b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b><u>(119.504)</u></b>	<b><u>(105.920)</u></b>
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>46%</b>	<b>42%</b>

**f. 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.

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 março de 2023, os instrumentos derivativos geraram os seguintes impactos no resultado, registrados na rubrica de despesa financeira com atualizações monetárias e cambiais.

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Efeito dos derivativos no balanço patrimonial</b>		
<b>Ativo</b>		
Circulante	-	132
Não circulante	<u>-</u>	<u>92</u>
	-	<b>224</b>
<b>Passivo</b>		
Circulante	1.240	1.125
Não circulante	<u>175</u>	<u>-</u>
	<b>1.415</b>	<b>1.125</b>
<b>Efeito dos derivativos no resultado</b>		
(Ganho) Perda reconhecida no resultado	<u>514</u>	<u>2.159</u>
	<b>514</b>	<b>2.159</b>
<b>Efeito dos derivativos nos fluxos de caixa</b>		
Liquidação financeira	<u>-</u>	<u>-</u>

**Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

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

**27 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.

	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	13.732	(5.244)
Média ponderada da quantidade de ações	212.133.943	212.133.943
Lucro básico por ação - R\$	<b>0,06</b>	<b>(0,02)</b>

**28 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 março de 2023, plano de pagamento baseado em ações.

\* \* \*

## **Notas Explicativas**

*Althaia S.A. Indústria Farmacêutica*  
*Relatório sobre as Informações trimestrais - ITR*  
*31 março de 2023*

### **Composição da Diretoria**

Jairo Aparecido Yamamoto

Diretor Presidente e Financeiro

Claudio Eiji Kuwabara

Gerente de controladoria

Responsável Técnico

Alexandre de Souza Dias - CRC SP281855/O-5

Contador

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, da Companhia Althaia S.A. Indústria Farmacêutica ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 12 de maio de 2023

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, nº 888, 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 informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as conclusões expressas no relatório de revisão dos auditores independentes sobre as informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2023.

**JAIRO APARECIDO YAMAMOTO**

Diretor Presidente e 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, nº 888, 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 informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as conclusões expressas no relatório de revisão dos auditores independentes sobre as informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2023.

**JAIRO APARECIDO YAMAMOTO**

Diretor Presidente e Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**ALLYSSON FERNANDO YAMAMOTO**

Diretor Comercial