

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 - 01/01/2024 à 31/03/2024	7
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	19
Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	44

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	47
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	49
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	50

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	11.759
Preferenciais	119
Total	11.878
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	326.400	331.376
1.01	Ativo Circulante	170.870	177.398
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	26.760	40.778
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	26.760	40.778
1.01.03	Contas a Receber	46.330	32.920
1.01.03.01	Clientes	46.330	32.920
1.01.04	Estoques	85.713	89.629
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.090	12.112
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10.090	12.112
1.01.07	Despesas Antecipadas	301	192
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.676	1.767
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	1.676	1.767
1.01.08.01.01	Outros	347	59
1.01.08.01.02	Adiantamento Fornecedores	1.329	1.708
1.02	Ativo Não Circulante	155.530	153.978
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.502	5.777
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	3.205	3.750
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.026	1.110
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.026	1.110
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.271	917
1.02.03	Imobilizado	150.028	148.201
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	126.707	129.151
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	23.321	19.050

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	326.400	331.376
2.01	Passivo Circulante	39.411	43.385
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.188	4.751
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.139	1.240
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4.049	3.511
2.01.02	Fornecedores	18.782	21.845
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	4.572	5.834
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	14.210	16.011
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.865	2.810
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	232	1.048
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	232	1.048
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	2.614	1.745
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	19	17
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	4.651	6.181
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	4.651	6.181
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	4.651	6.181
2.01.05	Outras Obrigações	7.925	7.798
2.01.05.02	Outros	7.925	7.798
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	7.555	7.555
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	370	243
2.02	Passivo Não Circulante	55.732	55.579
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	53.815	53.662
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	53.815	53.662
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	53.815	53.662
2.02.04	Provisões	1.917	1.917
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.917	1.917
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	1.917	1.917
2.03	Patrimônio Líquido	231.257	232.412
2.03.01	Capital Social Realizado	89.230	89.230
2.03.04	Reservas de Lucros	143.246	143.246
2.03.04.01	Reserva Legal	14.376	14.376
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	24.037	24.037
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	104.833	104.833
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.155	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-64	-64

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	49.614	73.021
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-41.242	-49.951
3.03	Resultado Bruto	8.372	23.070
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.709	-3.827
3.04.01	Despesas com Vendas	-107	-193
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.805	-8.850
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-1.501	-1.974
3.04.02.02	Despesas com pessoal	-4.199	-4.361
3.04.02.03	Serviços de terceiros	-1.670	-1.563
3.04.02.04	Ocupação e utilidades	-1.054	-763
3.04.02.05	Depreciação e amortização	-381	-189
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	203	5.216
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-337	19.243
3.06	Resultado Financeiro	-734	2.048
3.06.01	Receitas Financeiras	827	2.420
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.561	-372
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-1.385	-787
3.06.02.02	Variação Cambial Líquido	-176	415
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.071	21.291
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-84	-2.665
3.08.01	Corrente	0	-1.851
3.08.02	Diferido	-84	-814
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.155	18.626
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-1.155	18.626
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,0972	1,5682

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-1.155	18.626
4.03	Resultado Abrangente do Período	-1.155	18.626

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-6.554	9.925
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.649	24.222
6.01.01.01	Lucro Líquido Antes dos impostos	-1.071	21.291
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	3.522	1.659
6.01.01.05	Provisão (Reversão) para Perda de Estoque	0	826
6.01.01.07	Provisão (Reversão) para PCLD	0	34
6.01.01.09	Outros	1.198	412
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.203	-13.185
6.01.02.01	(Aumento)/Redução - Contas a Receber	-13.410	-13.879
6.01.02.02	(Aumento)/Redução - Estoques	3.916	-8.617
6.01.02.03	(Aumento)/Redução - Imp. a Recuperar	2.022	-2.455
6.01.02.04	(Aumento)/Redução - Outros Ativos	-288	2.527
6.01.02.05	(Aumento)/Redução - Fornecedores	-3.063	9.300
6.01.02.06	(Aumento)/Redução - Obrigações Sociais e Trabalhistas	437	67
6.01.02.07	(Aumento)/Redução - Obrigações Fiscais	55	65
6.01.02.08	(Aumento)/Redução - Outros Passivos	128	-193
6.01.03	Outros	0	-1.112
6.01.03.01	Pagamentos de Impostos (IRPJ e CSLL)	0	-1.112
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.804	-8.136
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-5.349	-10.214
6.02.02	Aplicações Financeiras	545	2.078
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.660	-1.719
6.03.02	Pagamento de principal de Empréstimos e Financiamentos	-1.326	-641
6.03.03	Pagamento de Juros s/ Empréstimos e Financiamentos	-1.334	-1.078
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-14.018	70
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	40.778	12.794
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	26.760	12.864

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	89.230	0	143.246	0	-64	232.412
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	89.230	0	143.246	0	-64	232.412
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.155	0	-1.155
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.155	0	-1.155
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	89.230	0	143.246	-1.155	-64	231.257

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	89.230	0	117.293	0	0	206.523
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	89.230	0	117.293	0	0	206.523
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.626	0	18.626
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.626	0	18.626
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	89.230	0	117.293	18.626	0	225.149

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	53.225	83.852
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	52.972	78.592
7.01.02	Outras Receitas	253	5.260
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-34.762	-43.743
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-26.376	-35.651
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.386	-8.092
7.03	Valor Adicionado Bruto	18.463	40.109
7.04	Retenções	-3.524	-1.659
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.524	-1.659
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	14.939	38.450
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.431	4.236
7.06.02	Receitas Financeiras	1.431	4.236
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	16.370	42.686
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	16.370	42.686
7.08.01	Pessoal	9.931	10.968
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.468	6.521
7.08.01.02	Benefícios	2.819	3.407
7.08.01.03	F.G.T.S.	644	1.040
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	5.031	10.495
7.08.02.01	Federais	2.401	6.277
7.08.02.02	Estaduais	2.630	4.217
7.08.02.03	Municipais	0	1
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.563	2.597
7.08.03.01	Juros	1.385	787
7.08.03.02	Aluguéis	450	460
7.08.03.03	Outras	728	1.350
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-1.155	18.626
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-1.155	18.626

Comentário do Desempenho



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Resultados 1º Trimestre/2024

A Nortec Química S.A. (citada como "Companhia" ou ainda como "Nortec Química" ao longo deste relatório), empresa brasileira do ramo farmoquímico (químico-farmacêutico), divulga hoje, no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), o resultado acumulado do 1º trimestre de 2024, atualizando seus acionistas e o mercado em relação ao seu desempenho, melhorias e dinamicidade na sua administração e, na continuidade de seus Projetos de Pesquisa & Desenvolvimento, conforme sua tradição histórica.

Principais Indicadores

Indicadores	31/03/2024	31/03/2023	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	49.614	73.021	-32%
Volume de Produção (kg)	25.934	50.138	-48%
Lucro Bruto (R\$ mil)	8.372	23.070	-64%
EBITDA ajustado (R\$ mil)	2.984	15.686	-81%
Margem EBITDA (%/Receita)	6,0%	21,5%	-15,5 p.p
Lucro (prejuízo) Líquido (R\$ mil)	-1.155	18.626	-106%
Margem Líquida (%/Receita)	-2,3%	25,5%	-27,8 p.p

Liquidez/Endividamento/Rentabilidade	31/03/2024	31/03/2023	Δ %
Índice Liquidez Imediata	0,68	0,70	-2%
Índice Liquidez Corrente	4,34	3,69	17%
Índice Grau de Endividamento(*)	41,1%	40,8%	0,3 p.p
ROE - Retorno sobre Patrimônio Líquido	6,1%	20,1%	-14 p.p
(*) = (Passivo Circulante + Passivo não Circulante)/Patrimônio Líquido			

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

Comentário do Desempenho



Considerações da Administração

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

A estratégia da Companhia segue sendo aplicada com investimentos em sua estrutura de Governança Corporativa, Inteligência de mercado e incremento do Desenvolvimento de Novos IFAs, visando uma melhoria contínua de seus processos de Tecnologia e Pesquisa & Desenvolvimento.

Nas frentes institucionais e de atendimento ao Sistema Único de Saúde (SUS), a Nortec Química segue acompanhando e participando das reuniões do Grupo Executivo do Complexo Econômico-Industrial da Saúde (GECEIS) em Brasília, com compromisso de redução da dependência de insumos importados na saúde do Brasil. Este é um objetivo que, além de garantir maior estabilidade social para o País em momentos de crise, pode ser um dos principais vetores de crescimento da economia, gerando empregos e investimentos em indústria de alta densidade tecnológica e formação de gente capacitada.

Nas frentes de expansões, os projetos permanecem com o ritmo acelerado de expansão, visando a modernização e expansão das estruturas produtivas e laboratoriais, incluindo alguns projetos que visam a entrada da Companhia no mercado de IFAs de Alta Potência, com a produção de oncológicos, além de viabilizar a produção de novas moléculas, gerando Tecnologia Industrial com engenharia básica desenvolvida no Departamento de Engenharia da própria empresa no Rio de Janeiro.

As práticas ESG são tema fundamental para empresas que buscam a sustentabilidade de seus resultados. Na Nortec Química, existem exemplos práticos de ESG que trazem resultados mensuráveis, dentre os quais, pode-se destacar a gestão dos resíduos realizada até o fim de seu processamento, e uma estação própria de tratamento de efluentes, com injeção de oxigênio para melhor tratamento do efluente industrial. Desde suas primeiras unidades (10 e 100), nas décadas de 80 e 90, os projetos da estação de tratamento dos efluentes foram concebidos em cooperação com a COPPE – UFRJ. Além disso, desde 2021, a Nortec Química mantém suas operações atendidas

Comentário do Desempenho



por Energia Elétrica de Fontes Renováveis, e desde então, estima-se a redução de até 800 toneladas de CO² equivalente em GEE, conforme a metodologia internacional do GHG Protocol.

A Companhia valoriza intensamente a educação dos seus funcionários, incentivando estudo com bolsas para cursos de especialização, linguística e outros, a fim de contribuir com o crescimento profissional, pessoal e vocacional dos seus colaboradores.

Por fim, a Nortec Química S.A. (por ser um fornecedor de IFA “independente” para formulação, definida pelos laboratórios como “*outsourcing*”) desempenha um papel estratégico de suprimento relevante, permitindo o abastecimento do Sistema de Saúde brasileiro de forma equânime, atendendo a todos os principais Laboratórios Farmacêuticos, no Brasil, nas suas formulações galênicas: Medicamentos de referência, Medicamentos genéricos e Medicamentos similares.

Em realce, a Companhia permanece como importante fornecedor de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) antirretrovirais para o Sistema Único de Saúde (SUS) do Brasil, além de moléculas ativas (IFAs) para Doença de Parkinson e para pleno abastecimento do Programa DST-AIDS. Em termos de *Drugs for Neglected Diseases* (Insumos Farmacêuticos para Doenças Negligenciadas), a Companhia contribui com a produção do Benznidazol para Doença de Chagas, suprimindo Programas de OPAS (Organização Pan-Americana de Saúde).

Comentário do Desempenho



Análise Econômica Financeira

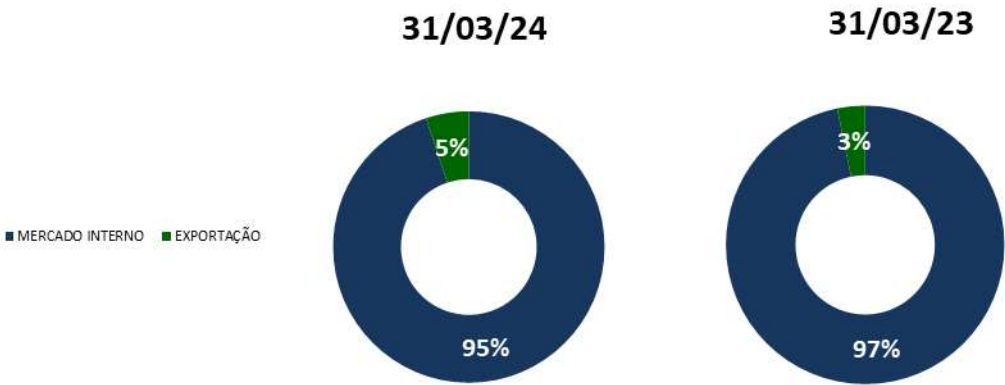
Faturamento líquido

R\$ Mil	31/03/2024	31/03/2023	Var %
Privado	34.500	28.132	22,6%
Exportação	2.535	2.359	7,5%
Governo	12.520	42.530	-70,6%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	59	-	0,0%
Receita Líquida de Vendas	49.614	73.021	-32,1%

A receita líquida acumulada, ao final do 1º trimestre de 2024, alcançou R\$ 49,6 milhões, representando uma redução de 32,1% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 73,0 milhões.

A receita de vendas no mercado privado apresentou aumento, tanto no segmento nacional quando nas exportações. Já no segmento governamental houve redução, em função do cronograma de entrega dos contratos, acordado entre as partes, onde no primeiro trimestre de 2023 houve uma concentração muito grande de entregas.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo representou 5,0% na receita total da Companhia. O produto com maior representatividade nas exportações do período foi a Prilocaina, IFA com CEP (*Certificate of Suitability*) do EDQM (agência reguladora europeia).



Comentário do Desempenho**Lucro Bruto e Margem Bruta**

R\$ Mil	31/03/2024	31/03/2023	Var %
Receita Líquida de Vendas	49.614	73.021	-32,1%
CPV	(41.242)	(49.951)	-17,4%
Lucro Bruto	8.372	23.070	-63,7%
Margem Bruta	16,9%	31,6%	-14,7 p.p

O lucro bruto da Companhia reduziu em 63,7%, na comparação do primeiro trimestre com o mesmo período do ano anterior, resultado da menor receita de vendas e volume de produção.

Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	31/03/2024	31/03/2023	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(8.912)	(9.043)	-1,4%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	203	5.216	-96,1%
Despesas/Receitas Operacionais	(8.709)	(3.827)	127,6%
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-17,6%	-5,2%	-12,3 p.p

As despesas gerais, administrativas e de vendas atingiram R\$ 8,9 milhões ao final do primeiro trimestre de 2024, representando uma redução de 1,4% em relação ao ano mesmo período do ano anterior.

A Nortec Química tem como um dos pilares do modelo de gestão o controle de despesas e busca permanentemente pela estabilidade das operações através de eficiência interna, garantindo alinhamento ao planejamento estratégico da Companhia, mantendo o foco nos investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento, Assuntos Regulatórios e Comercial/Marketing, com objetivo da melhoria contínua do nível de serviço, do desenvolvimento de novos produtos para permitir constante atualização do portfólio e em certificações internacionais para permitir uma atuação mais forte nos mercados externos.

As Outras Receitas Operacionais apresentaram redução, em consequência de restituições de IRPJ/CSLL ocorridas em 2023, por conta do benefício da subvenção para investimentos.

Comentário do Desempenho**EBITDA Ajustado**

R\$ Mil	31/03/2024	31/03/2023	Var %
Lucro (prejuízo) Líquido	(1.155)	18.626	-106,2%
IRPJ/CSLL	84	2.665	-96,8%
Resultado Financeiro Líquido	734	(2.048)	-135,8%
Outras Receitas	(203)	(5.216)	-96,1%
Depreciação e amortização	3.524	1.659	112,4%
EBITDA ajustado	2.984	15.686	-81,0%
Receita Líquida de Vendas	49.614	73.021	-32,1%
(EBITDA/R.L)	6,0%	21,5%	-15,5 p.p

O EBITDA ajustado, foi de R\$ 3,0 milhões positivos, o que representou 6,0% da receita líquida do período. Cabe mencionar que a Companhia projeta uma recuperação de margem nos próximos trimestres, com maior volume de vendas e controle de custos e despesas.

Resultado Financeiro

R\$ Mil	31/03/2024	31/03/2023	Var %
Receitas Financeiras	827	2.420	-65,8%
Despesas Financeiras	(1.385)	(787)	76,0%
Resultado Cambial Líquido	(176)	415	-142,4%
Resultado Financeiro Líquido	(734)	2.048	-135,8%

O resultado financeiro líquido ao fim de março de 2024 foi negativo em R\$ 734 mil, uma variação negativa em relação aos R\$ 2,0 milhões positivos no mesmo período do ano anterior, causada, principalmente, pelo aumento de despesas financeiras pelo maior nível de endividamento e pela piora no resultado cambial apurado sobre importações de matérias-primas no período.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 827 mil, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 1,4 milhão, sendo em sua maioria oriundas dos juros sobre os empréstimos e financiamentos captados pela Companhia para Investimento na Unidade de Oncológicos, junto à FINEP, e aumento de capacidade da Unidade 280 aliado à expansão de laboratórios e construção do novo prédio administrativo, junto ao BNDES.

Comentário do Desempenho**Liquidez e Endividamento**

R\$ Mil	31/03/2024	31/12/2023	Var %
Empréstimos e Financiamentos	58.466	59.843	-2,3%
Disponibilidade Financeira Livre	(23.555)	(37.028)	-36,4%
Dívida Líquida	34.911	22.815	53,0%
EBITDA ajustado LTM*	22.256	34.958	-36,3%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA ajustado LTM*	1,569x	0,653x	

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

A disponibilidade financeira no final de março de 2024, livre de garantias, foi de R\$ 23,6 milhões (R\$ 37,0 milhões em Dez/2023), representando uma redução de 36,4% em relação à posição de dezembro/2023.

Em 31 de março de 2024, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 58,5 milhões, estando R\$ 4,7 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 53,8 milhões no passivo não circulante, obtidos por meio de contratos de financiamentos de longo prazo com o BNDES, com a finalidade de garantir projetos de expansão da Unidade 280 e de laboratórios, e também junto à FINEP (Financiadora de Estudos e Projetos) em 2019 e 2023, para a expansão da capacidade de desenvolvimento e analítica nos setores de Pesquisa & Desenvolvimento e Controle de Qualidade, possibilitando, inclusive, IFAs de Alta Potência.

No final do primeiro trimestre de 2024, a Companhia apresentava dívida líquida de R\$ 34,9 milhões. O perfil da dívida é de taxas bastante atrativas, oriundas de linhas de fomento e com longo prazo de amortização, o que permite uma gestão conservadora do caixa, vide o cronograma de amortizações a seguir (em R\$ mil).

Cronograma amortização (R\$/mil)	12 Meses	13-36 Meses	37-60 Meses	>60 Meses	Total
Empréstimos e Financiamentos	6.181	12.377	15.370	24.538	58.466

Comentário do Desempenho**Patrimônio Líquido**

R\$ Mil	31/03/2024	31/12/2023	Var %
Patrimônio Líquido	231.257	232.412	-0,5%

PL/Ações (BRL)		
31/03/2024	31/12/2023	Variação
19,47	19,57	-0,10

Ao final de março de 2024, o patrimônio líquido da Companhia atingiu R\$ 231,3 milhões (R\$ 19,47 por ação).

Relacionamento com os Auditores

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, cumpre-se informar que, no exercício findo em 31 de março de 2024, os Auditores Independentes da Companhia não foram contratados para outros trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

Declaração da Diretoria

A Diretoria da Nortec Química S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e (ii) as Informações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de março de 2024.

Agradecimentos

A Nortec Química S.A., sempre pautada em seu modelo de Gestão/Administração Participativa por Objetivos, alicerçada em sólido modelo de Governança Corporativa, que resulta em reuniões frequentes de treinamentos, com talentos próprios nos diversos níveis hierárquicos da Empresa, registra seus agradecimentos a todos que vem contribuindo para o sucesso obtido ao longo dos anos, em especial a seus clientes, colaboradores e acionistas.

Comentário do Desempenho



Agradece, em adição, às Instituições e Universidades que alicerçam um trabalho de oxigenação tecnológica, através de Contratos de Cooperação Tecnológica, desde a sua fundação em 1982.

A Diretoria.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

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

1 Contexto operacional

As atividades da Nortec Química S.A. (“Nortec” ou “Companhia”) compreendem basicamente a industrialização, comercialização, importação e exportação de produtos químicos e farmoquímicos, pesquisas e desenvolvimento de tecnologias de produtos, prestação de serviços de assistências técnicas nas áreas comercial, tecnológica e de produção de terceiros. Está localizada na Rua Dezessete, 200 A, B, C e D, Distrito Industrial, bairro Mantiqueira, 4º distrito de Xerém, cidade de Duque de Caxias, no estado do Rio de Janeiro.

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

1.1 Reforma Tributária

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2026 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2024.

Notas Explicativas

2 Apresentação e base de preparação das Informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e com o IASB

As informações contábeis intermediárias foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, assim como estão sendo apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, previamente divulgadas.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, quando relevantes, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

A Administração analisou e concluiu que a Companhia possui capacidade para dar continuidade à suas operações. Dessa forma, essas informações contábeis intermediárias foram elaboradas a base contábil de continuidade operacional.

A emissão destas informações trimestrais, foi autorizada pela Diretoria e pelo Conselho de Administração da Companhia em 14 de maio de 2024.

3 Moeda funcional e de apresentação

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

4 Resumo das principais práticas Contábeis

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Por isso, essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo de 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	302	306
Caixa e bancos em moeda estrangeira	4.348	3.830
Aplicações financeiras em CDBs em moeda nacional (i)	13.855	28.681
Aplicações financeiras em fundos de investimento em moeda estrangeira (ii)	8.255	7.961
	<u>26.760</u>	<u>40.778</u>

- (i) Referem-se a aplicações em CDBs, compromissadas e quotas de fundos de investimentos com resgate no mesmo dia da solicitação e sem carência, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, independentemente do vencimento dos ativos e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. São remuneradas diariamente por taxas que variam de 99,5% a 104% (99,5% a 104% em 2023) do CDI.
- (ii) No exterior os saldos em caixa e nas aplicações são em Dólar norte americano e remunerados pelas taxas dos *Time Deposits* dos Estados Unidos. No fim de março de 2024, a taxa média das era 5,86% a.a. (5,26% a.a. em 2023).

6 Aplicações financeiras

	31/03/2024	31/12/2023
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	<u>3.205</u>	<u>3.750</u>

O valor mencionado nas aplicações financeiras de março de 2024 está dado em garantia a uma instituição financeira em uma Carta de Fiança para financiamento da FINEP, conforme divulgado na nota 12. Por isso, estão classificados no ativo não circulante. Essa aplicação financeira está sendo remunerada diariamente por taxa de 99,5% a.a.

7 Contas a receber

	31/03/2024	31/12/2023
Clientes nacionais	44.916	30.271
Clientes estrangeiros	1.618	2.853
Provisão de PCLD	<u>(204)</u>	<u>(204)</u>
	<u>46.330</u>	<u>32.920</u>

Notas Explicativas

Saldos por vencimento do contas a receber

	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	45.734	31.897
Vencidos até 30 dias	408	838
Vencidos de 31 até 60 dias	-	-
Vencidos de 61 até 120 dias	235	235
Vencidos de 121 até 180 dias	-	-
Vencidos acima de 180 dias	157	154
	<u>46.330</u>	<u>33.124</u>

8 Estoques

	31/03/2024	31/12/2023
Produtos acabados	27.385	37.167
Produtos em processo	6.595	5.658
Produtos para revenda	98	98
Matérias-primas	49.924	45.072
Almoxarifado	1.711	1.634
	<u>85.713</u>	<u>89.629</u>

A Administração da Companhia revisa anualmente a provisão para perdas nos estoques de produtos acabados. O valor da provisão para perda em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de R\$3.220. Os estoques estão apresentados líquidos da provisão para perdas.

A Administração da Companhia revisa anualmente a provisão para os estoques deteriorados, obsoletos ou lenta rotação. O valor dessa provisão para perda em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 de R\$ 220.

9 Impostos a recuperar

	31/03/2024	31/12/2023
CSLL	2.147	2.041
IRPJ	4.520	4.341
PIS	312	225
COFINS	1.975	4.497
IRRF	678	514
IPI	21	14
ICMS	366	406
Outros	73	74
	<u>10.090</u>	<u>12.112</u>

Notas Explicativas

10 Imobilizado

31/03/2024				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	10%	74.407	(14.552)	59.855
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	86.505	(34.957)	51.548
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.837	(1.419)	418
Veículos	10% a 20%	534	(462)	72
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	10.658	(5.694)	4.964
Imobilizado em andamento	-	23.321	-	23.321
Outros	4% a 20%	11.405	(3.660)	7.745
		210.772	(60.744)	150.028
31/12/2023				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	10%	74.037	(14.044)	59.993
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	85.920	(32.613)	53.307
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.796	(1.407)	389
Veículos	10% a 20%	534	(458)	76
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	10.577	(5.349)	5.228
Imobilizado em andamento	-	19.049	-	19.049
Outros	4% a 20%	11.405	(3.351)	8.054
		205.423	(57.222)	148.201

Notas Explicativas**Movimentação do custo**

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/03/2024
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	74.037	-	-	370	74.407
Máquinas e equipamentos	85.920	17	-	568	86.505
Móveis e utensílios	1.796	41	-	-	1.837
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	10.577	81	-	-	10.658
Imobilizado em andamento (i)	19.049	5.210	-	(938)	23.321
Outros	11.405	-	-	-	11.405
	<u>205.423</u>	<u>5.349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>210.772</u>
Total	<u>205.423</u>	<u>5.349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>210.772</u>

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/12/2023
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	54.810	194	-	19.034	74.038
Máquinas e equipamentos	48.851	152	(198)	37.114	85.919
Móveis e utensílios	1.661	12	(18)	141	1.796
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	6.049	505	(90)	4.113	10.577
Imobilizado em andamento (i)	45.684	39.922	-	(66.556)	19.050
Outros	5.261	-	(11)	6.154	11.405
	<u>164.955</u>	<u>40.785</u>	<u>(317)</u>	<u>-</u>	<u>205.423</u>
Total	<u>164.955</u>	<u>40.785</u>	<u>(317)</u>	<u>-</u>	<u>205.423</u>

Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Saldo em 31/03/2024
Instalações	(14.044)	(508)	-	(14.552)
Máquinas e equipamentos	(32.613)	(2.343)	-	(34.956)
Móveis e utensílios	(1.407)	(11)	-	(1.418)
Veículos	(458)	(4)	-	(462)
Equipamentos de informática	(5.349)	(345)	-	(5.694)
Outros	(3.351)	(311)	-	(3.662)
	<u>(57.222)</u>	<u>(3.522)</u>	<u>-</u>	<u>(60.744)</u>
Total	<u>(57.222)</u>	<u>(3.522)</u>	<u>-</u>	<u>(60.744)</u>

Notas Explicativas

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2023
Instalações	(12.444)	(1.600)	-	(14.044)
Máquinas e equipamentos	(26.182)	(6.629)	198	(32.613)
Móveis e utensílios	(1.384)	(41)	18	(1.407)
Veículos	(440)	(18)	-	(458)
Equipamentos de informática	(4.625)	(814)	90	(5.349)
Outros	(2.676)	(687)	12	(3.351)
Total	(47.751)	(9.789)	318	(57.222)

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

	31/03/2024	31/12/2023
Obras Civas	16.226	13.334
Equipamentos	5.444	4.217
Materiais	668	725
Montagem	983	774
Outros	-	-
Total	23.321	19.050

Em 31 de março de 2024, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 98.600 (R\$ 102.251 em 31 de dezembro de 2023), a valor de custo, está dado em garantia ao empréstimo captado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), conforme descrito na nota 12.

11 Fornecedores

	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	4.572	5.835
Fornecedores estrangeiros (i)	14.210	16.011
	18.782	21.845

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. A Companhia efetua uma programação de pedidos de compras de matérias-primas que serão utilizadas no processo de produção para venda nos meses subsequentes.

Notas Explicativas

12 Empréstimos e financiamentos

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

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2023	Captação	Juros capitalizados	Variação Cambial	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/03/2024
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.058	-	-	-	76	(68)	(110)	2.956
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	1.920	-	-	-	48	(44)	(70)	1.854
BNDES - Contrato -18.2.0354.1/025 C (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	7.211	-	-	-	186	(168)	(260)	6.969
BNDES - Contrato -18.2.0354.1/025 D (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	6.079	-	-	-	157	(142)	(219)	5.875
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (i)	3,10%+1,53% + IPCA	2.314	-	-	-	60	(54)	(84)	2.236
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 F (i)	3,10%+1,53% + IPCA	728	-	-	-	19	(17)	(26)	704
BNDES - Contrato -21.9.0101.1/013 S (ii)	3,54% +1,53%+ IPCA	12.599	-	-	-	337	(306)	(454)	12.176
BNDES - Contrato -21.9.0101.1/021 S (ii)	Cesta de Moedas + 2,30%	2.819	-	-	73	72	(57)	(103)	2.804
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (iii)	6% ou TJLP – 0,5%	6.628	-	-	-	96	(314)	-	6.411
Finep - Contrato - 02.23.0205.00 (iv)	TR + 3,3%	16.487	-	-	-	160	(166)	-	16.481
		59.843	-	-	73	1.211	(1.334)	(1.326)	58.466
Circulante		6.181							4.651
Não Circulante		53.661							53.815
		59.843							58.466

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2022	Captação	Juros capitalizados	Variação Cambial	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2023
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.506	-	-	-	295	(295)	(448)	3.058
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.201	-	-	-	187	(181)	(287)	1.920
BNDES - Contrato -18.2.0354.1/025 C (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	8.262	-	467	-	248	(727)	(1.039)	7.211
BNDES - Contrato -18.2.0354.1/025 D (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.951	3.660	-	-	355	(335)	(552)	6.079
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (i)	3,10%+1,53% + IPCA	2.651	-	-	-	235	(228)	(344)	2.314
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 F (i)	3,10%+1,53% + IPCA	834	-	-	-	74	(74)	(106)	728
BNDES - Contrato -21.9.0101.1/013 S (ii)	3,54% +1,53%+ IPCA	13.815	-	833	-	458	(1.447)	(1.060)	12.599
BNDES - Contrato -21.9.0101.1/021 S (ii)	Cesta de Moedas + 2,30%	3.320	-	132	(315)	194	(187)	(325)	2.819
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (iii)	6% ou TJLP – 0,5%	7.163	-	-	-	522	(1.057)	-	6.628
Finep - Contrato - 02.23.0205.00 (iv)	TR + 3,3%	-	16.457	-	-	255	(225)	-	16.487
		44.703	20.117	1.432	(315)	2.823	(4.756)	(4.061)	59.843

Notas Explicativas

- (i) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1
- Principal: R\$ 26.328
 Juros: 3,10% a.a. + Spreads de 1,13% a.a. ou 1,53% a.a. + IPCA
 Vencimento: Em 108 parcelas a partir de dezembro de 2021 e a última em novembro de 2030.
 Garantia: Em terceira hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada sua unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.
- (ii) Contrato BNDES N° 21.9.0101.1
- Principal: R\$ 17.191
 Juros: 3,54% a.a. + Spread 1,5% a.a. + IPCA
 Vencimento: Em 90 parcelas a partir de junho de 2023 e a última em novembro de 2030.
 Garantia: Em quarta hipoteca, os imóveis de sua propriedade onde está instalada sua unidade industrial, situados em Duque de Caxias-RJ, avaliados os terrenos, as edificações e os equipamentos.
- (iii) Contrato FINEP N° 09.19.0010.00
- Principal: R\$ 7.163
 Juros: Menor entre 6% a.a. e TJLP - 0,5%
 Vencimento: Em 97 parcelas a partir de abril de 2023 e a última em abril de 2031.
 Garantia: Carta Fiança
- (iv) Contrato FINEP N° 02.23.0205.00
- Principal: R\$ 16.457
 Juros: TR + 3,3% a.a.*
 Vencimento: Em 97 parcelas a partir de abril de 2023 e a última em abril de 2031.
 Garantia: Carta Fiança

* taxa cobrada quando a Nortec utiliza garantias financeiras.

O financiamento da FINEP tem garantias financeiras, na modalidade Carta Fiança. Por sua vez, as fianças têm aplicações dadas em garantia. Para os R\$ 7,2 milhões recebidos da instituição, há R\$ 3,2 milhões em CDBs dados em garantia, registrados na conta de aplicações financeiras, no Ativo Não Circulante. O novo contrato tem recebíveis como garantia.

Cláusulas restritivas (*Covenants*)

A Companhia apresenta *covenants* financeiros e não financeiros em seus contratos de empréstimos adquiridos junto ao BNDES. Apesar da periodicidade da verificação dos *covenants* serem anuais, a Administração monitora esses índices de forma regular e até a presente data, não houve nenhuma indicação de não atendimento aos *covenants*.

i. *Covenants financeiros*

Os contratos vigentes com o BNDES, além de apresentar alguns *covenants* não financeiros, contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de determinados índices financeiros com parâmetros pré-estabelecidos. A Dívida Líquida sobre o EBITDA acumulado de 12 meses não pode ultrapassar o valor de 3x e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante não podem ultrapassar 45% dos Ativos Totais.

Notas Explicativas

ii. Covenants não financeiros

Obrigações de não fazer:

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

Obrigações de fazer:

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

13 Obrigações sociais e trabalhistas

	31/03/2024	31/12/2023
Encargos sociais a recolher	965	1.170
Encargos assistenciais a pagar	173	70
Provisão de férias	3.418	3.511
Provisão p/13º salário	631	-
	<u>5.188</u>	<u>4.751</u>

14 Obrigações Fiscais

	31/03/2024	31/12/2023
ICMS a recolher	2.614	1.745
Imposto de Renda na Fonte	213	1.017
Outros	38	48
	<u>2.865</u>	<u>2.810</u>

Notas Explicativas

15 Contingências

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

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía processos judiciais sem provisão constituída por não possuir uma nova obrigação presente como resultado de evento passado, e apresentar classificação de risco possível de perda. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia e avaliação da própria administração, as provisões tributárias, cíveis e trabalhistas classificadas com risco possível de perda totalizam o montante de R\$ 4.795 (R\$ 4.815 em 31 de dezembro de 2023).

Em 31 de março de 2024, os passivos contingentes acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais cuja - probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31/12/2023
Trabalhistas	260
Tributária	4.555
Total	4.815
Natureza	31/03/2024
Trabalhistas	108
Tributária	4.687
Total	4.795

Processos de natureza Trabalhista

Os principais pedidos estão relacionados a horas extras, adicional noturno, dano moral, dano material, pensão vitalícia e adicional de insalubridade e periculosidade, além de indenizações e responsabilidade subsidiária de terceiros. Nenhuma ação individual é relevante o suficiente para impactar adversamente e de maneira relevante os resultados da Companhia.

Notas Explicativas

Processos de natureza Tributária

Auto de Infração de ICMS, lavrado em 10.12.2021, onde o Auditor Fiscal alega, em síntese, que o contribuinte teria deixado de escriturar 53 notas fiscais de entrada e, em contrapartida, promovido a saída dos bens sem o devido registro. Por essa razão, aplicou a presunção de que o custo do produto seria aquele da aquisição mais recente acrescido do importe de 50% (para fins de estimativa de lucro na venda), sendo certo que sobre o valor total (valor da aquisição mais recente + 50%) incidiu a alíquota de 18% do ICMS. A Companhia apresentou a defesa, demonstrando que se trata principalmente de Notas Fiscais com entrada e saída com valores iguais, que deveriam se anular, e estavam sendo somadas erradamente. Não houve qualquer manifestação posterior por parte do Auditor Fiscal.

Contingência ativa: A Administração da Companhia contratou uma empresa especializada em recuperação de créditos tributários que propôs uma oportunidade de exclusão da receita de subvenção oriunda de benefícios de ICMS na apuração do IRPJ e CSLL. O benefício em questão refere-se à isenção do ICMS através do Convênio 10/2002 (Concede isenção do ICMS a operações com medicamentos destinados ao tratamento dos portadores do vírus da AIDS). Adotando uma postura conservadora, a Administração decidiu que somente irá se beneficiar dos créditos tributários, no momento em que a Receita Federal do Brasil homologar os pedidos de ressarcimento. A Receita Federal do Brasil no ano de 2022 fez o ressarcimento na conta bancária da Companhia no montante de R\$ 9.789 (valores atualizados pela Selic) referente aos créditos tributários dos anos de 2016 a 2020, e no ano de 2023 foi ressarcido na conta bancária da Companhia o montante de R\$ 6.977 (valores atualizados pela Selic) referente aos créditos tributários dos anos de 2017 e 2018.

De acordo com levantamento realizado pelos tributaristas da empresa contratada, demonstramos os saldos que a Companhia ainda tinha direito a ressarcimento referente aos créditos tributários oriundos da exclusão da receita de subvenção para investimentos da base de cálculo do IRPJ e da CSLL nas datas abaixo:

Posição em 31 de março de 2024

Efeito Fiscal	2016	2017	2018	2020	Acumulado
Crédito de IRPJ e CSLL	-	1.331	-	751	2.082
Selic Atualizada até março de 2022	-	701	-	234	935
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	-	2.032	-	985	3.017

Posição em 31 de dezembro de 2023

Efeito Fiscal	2016	2017	2018	2020	Acumulado
Crédito de IRPJ e CSLL	-	1.331	-	751	2.082
Selic Atualizada até março de 2022	-	701	-	234	935
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	-	2.032	-	985	3.017

Notas Explicativas

16 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativos	31/03/2024	31/12/2023
IRPJ diferido	754	816
CSLL diferido	272	294
	<u>1.026</u>	<u>1.110</u>

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

	31/03/2024	31/03/2023
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	-	857
Provisão de PCLD	-	213
Prejuízo Fiscal – Ano - 2022	-	(2.339)
Depreciação Ativos Imob. Através dos Juros Capitalizados (CPC20)	58	-
Juros Capitalizados	-	(714)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(304)	(202)
Reversão da PCLD	-	(180)
Reversão de Perdas com Estoque	-	(30)
	<u>(246)</u>	<u>(2.395)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos - 34%	<u>(84)</u>	<u>(814)</u>

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2024, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 89.230 (R\$ 89.230 em 31 de dezembro de 2023) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

Notas Explicativas

Participação Societária em

31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

	Número de Ações		%	Total
	Ordinárias	Preferenciais		
Acionista controlador e demais acionistas	9.145.594	-	77	9.145.594
Alta Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior - FIP Alta	2.613.028	118.773	23	2.731.801
	<u>11.758.622</u>	<u>118.773</u>	<u>100</u>	<u>11.877.395</u>

Instrumento Particular de Outorga de Opções de Compra e de Venda de Ações e Outra Avenças.

Conforme acordado entre os Acionistas durante a transação societária realizada em 20 de maio de 2021, o FIP Alta também detém opções outorgadas pelos acionistas fundadores, sendo uma delas uma opção de compra dos 20% remanescentes, detidos por um dos acionistas fundadores e também uma opção de venda, obrigação na qual a Companhia é solidária, para vender 20% de participação societária detida pelo FIP Alta, adquirida do BNDESPAR. O preço de exercício da opção de compra é o mesmo da transação ocorrida em 2021, corrigido pelo IPCA. O preço da opção de venda é o menor entre (i) R\$ 32 milhões e (ii) valor pago ao BNDESPAR no ato da transação, corrigido pelo IPCA. Elas são mutuamente excludentes, ou seja, ao exercer uma delas, a outra deixa existir.

No dia 09 de janeiro de 2024, o Fip Alta notificou a Companhia e seus acionistas Alberto Ramy Mansur e Nicolau Pires Lages sobre o exercício de opção de venda sobre 2.375.479 (dois milhões, trezentas e setenta e cinco mil, quatrocentas e setenta e nove) ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia, representativas de 20% (vinte por cento) do seu capital social votante e total ("Opção de Venda").

Desse modo, o FIP Alta passará, verificados os termos e condições da Opção de Venda e a conclusão da operação, a ser titular de 356.322 (trezentas e cinquenta e seis mil, trezentas e vinte e duas) ações, sendo 237.549 (duzentas e trinta e sete mil e quinhentos e quarenta e nove) ações ordinárias e 118.773 (cento e dezoito mil, setecentas e setenta e três) ações preferenciais conversíveis em ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, representativas de 3% (três por cento) do capital social votante e total da Companhia, não sendo tais ações representativas de 3% (três por cento) do capital social objeto de opção de venda contra a Companhia ou os demais acionistas.

Ações ordinárias

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

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

Notas Explicativas

Ações preferenciais

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

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

A totalidade das Ações Preferenciais Conversíveis será obrigatória e automaticamente conversível em ações ordinárias de emissão da Companhia, à razão de 1 (uma) Ação Preferencial Conversível para 1 (uma) ação ordinária de emissão da Companhia, na data em que todos os dividendos forem efetivamente recebidos pelos titulares das Ações Preferenciais Conversíveis (ver item (b) a seguir). A conversão das Ações Preferenciais Conversíveis aqui prevista será feita (a) pela Companhia, de ofício; ou (b) mediante solicitação escrita dos detentores das Ações Preferenciais Conversíveis. Os dividendos preferenciais, no valor de R\$2.288, já estão provisionados nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2024 e de 31 de dezembro de 2023 na conta Dividendos a Pagar, tendo seu pagamento previsto para ser feito em 15 de maio de 2024.

b. Dividendos

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

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

c. Natureza e propósito das reservas

Reserva Legal

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

Reserva de Incentivos Fiscais

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

Notas Explicativas

Reserva de retenção de lucros

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

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

18 Imposto de renda e contribuição social

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

	31/03/2024	31/03/2023
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	(1.071)	21.291
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições (exclusões):		
Despesas não dedutíveis	844	71
Provisão de Perdas com Estoque	-	857
Provisão para PCLD	-	213
Exclusões:		
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	-	(30)
Reversão de PCLD	-	(180)
Incentivos Fiscais	-	(6.981)
Outros	(571)	(7.743)
Lucro tributável	(797)	7.798
Compensação Prejuízos Fiscais/Bases Negativas – 30%	-	(2.339)
Lucro tributável após a Compensação Prejuízos Fiscais/Bases Negativas	(797)	5.459
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	-	1.856
Outros	-	(6)
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	1.850
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(84)	(814)
Alíquota efetiva	-	9%

Notas Explicativas

19 Receita Líquida de Vendas

Segue abaixo conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado dos períodos findos em 31 de março de 2024 e de 2023:

	31/03/2024	31/03/2023
Receita bruta	52.972	78.592
Menos:		
Vendas Canceladas	(53)	(1.369)
Impostos sobre vendas	(3.305)	(4.202)
	<u>49.614</u>	<u>73.021</u>

A variação da receita no trimestre se deve principalmente ao atraso em cronogramas de entregas dos contratos governamentais. A Companhia aumentou o quadro de colaboradores na produção, em abril, visando recuperar o patamar de produção e consequentemente de vendas. O reflexo positivo já será percebido no mês de abril cujo as receitas ficarão na ordem dos R\$ 22 milhões.

20 Custos dos Produtos Vendidos

	31/03/2024	31/03/2023
Custo dos Materiais	(25.100)	(35.109)
Custo c/ Pessoal	(7.762)	(8.509)
Custo c/ Serv. Terceiros	(1.441)	(1.353)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(3.796)	(3.510)
Custo c/ Depreciação	(3.143)	(1.470)
	<u>(41.242)</u>	<u>(49.951)</u>

Notas Explicativas

21 Despesas (receitas) operacionais

	31/03/2024	31/03/2023
Despesas com vendas	(107)	(159)
Despesas com PCLD	-	(34)
Despesas com Vendas	(107)	(193)
Despesas com pessoal	(4.199)	(4.361)
Serviços de terceiros	(1.670)	(1.563)
Ocupação e utilidades	(1.054)	(763)
Despesas administrativas	(1.501)	(1.974)
Depreciação	(381)	(189)
Despesas Gerais e Administrativas	(8.805)	(8.850)
Outras (despesas) receitas operacionais (i)	203	5.216
Total de (despesas) receitas operacionais	(8.709)	(3.827)

(i) Refere-se ao valor reconhecido de créditos tributários retidos em 2023.

22 Resultado financeiro

	31/03/2024	31/03/2023
Despesas financeiras		
Juros	(1.234)	(524)
Descontos concedidos	(4)	(31)
Despesas bancárias	(129)	(219)
Acréscimos legais s/tributos	(13)	(2)
IOF	(4)	(11)
Outros	(1)	-
Total	(1.385)	(787)
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	648	763
Descontos recebidos	15	4
Receita de juros	1	45
Variação Monetária S/Tributos	163	1.512
Outros	-	96
Total	827	2.420
Variação Cambial Ativa	552	1.765
Variação Cambial Passiva	(728)	(1.350)
Variação cambial líquida	(176)	415
Resultado financeiro líquido	(734)	2.048

Notas Explicativas

23 Instrumentos financeiros

23.1 Gestão de risco de capital

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

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

Os índices de alavancagem em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão demonstrados a seguir:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total dos empréstimos (Nota 14)	58.466	59.843
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	(26.760)	(40.778)
Menos: aplicações financeiras (Nota 8)	<u>(3.205)</u>	<u>(3.750)</u>
Dívida líquida (A)	<u>28.501</u>	<u>15.315</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>231.257</u>	<u>232.412</u>
Total do capital (A + B)	<u><u>259.758</u></u>	<u><u>247.727</u></u>
Índice de alavancagem financeira - %	10,97%	6,18%

23.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalente de caixa	26.760	40.778
Aplicações financeiras	3.205	3.750
Contas a receber	46.330	32.920
Passivos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	58.466	59.843
Fornecedores	18.782	21.845

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

Notas Explicativas

23.3 Objetivos da administração dos riscos financeiros

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

23.4 Riscos de mercado

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

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

23.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; consequentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. Em 2024, o dólar norte-americano sofreu uma valorização de 3,20 % frente ao real (2023 - desvalorização de 7,21%). A exposição ao risco de câmbio em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira é:

Ativo	31/03/2024	31/12/2023	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (recebimentos em dólar de clientes estrangeiros)	12.603	11.791	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	1.617	2.853	US\$
Adiantamento a fornecedores	725	557	US\$
Total dos Ativos	14.945	15.201	
Passivo			
Seguro transportes	40	39	US\$
Fornecedores estrangeiros	14.210	16.011	US\$
Total dos Passivos	14.250	16.050	
Exposição Líquida (Ativo – Passivo)	695	(849)	

Notas Explicativas

23.6 Gestão do risco de taxa de juros

Ativos financeiros

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 29.965 em 31 de março de 2024 (R\$ 44.528 em 31 de dezembro de 2023) são mantidos, substancialmente, em fundos de investimento e aplicações em títulos privados, emitidos por instituições financeiras aprovadas pela Administração.

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

Passivos financeiros

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros e/ou de inflação, uma vez que obtém empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12 no valor de R\$ 58.466 em 31 de março de 2024 (R\$ 59.843 em 31 de dezembro de 2023). Entretanto, as taxas obtidas nos financiamentos são baixas e os prazos de amortização são longos, comparadas a outras formas de financiamento existentes no mercado. Como mencionado acima, este caixa e aplicações, também estão expostos (positivamente) a variação nas taxas de juros. Dessa forma, esse risco é atenuado.

23.7 Análise de sensibilidade

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

Na elaboração da análise de sensibilidade, foram consideradas o relatório de mercado Focus do Banco Central do Brasil para o dólar norte-americano e CDI, além das informações projetadas pelo BNDES para os seguintes índices TJLP e TLP, considerando as seguintes premissas:

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

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

Em 31 de março de 2024, a análise de sensibilidade dos principais ativos e passivos financeiros, expostos às variações de taxas de juros, taxas de câmbio e aos índices inflacionários, e os seus respectivos impactos no resultado do exercício, estão demonstrados para o período de 90 dias, quando deverão ser apresentadas as próximas informações trimestrais contendo tal análise.

Notas Explicativas

Riscos de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras e empréstimos, cujos saldos em 31 de março de 2024 e o efeito dos juros sobre as aplicações financeiras e sobre os financiamentos são apresentados abaixo:

Operação			Saldo contábil em 31/03/2024	Efeitos dos juros sobre aplicações financeiras e sobre os financiamentos				
				Cenário provável de rendimento sobre aplicações e juros sobre empréstimos (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25% (b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Aplicações Financeiras	CDI		3.205	325	579	904	760	1.084
Fundos de Investimentos (Caixa Equivalentes de Caixa)	CDI		26.760	2.709	678	3.387	1.355	4.064
Empréstimos e Financiamentos	Menor entre 6% a.a. e TJLP - spread *		(6.411)	(384)	3.731	3.347	4.400	4.016
Empréstimos e Financiamentos	IPCA + spread		(32.771)	(2.951)	(1.197)	(4.148)	(2.026)	(4.977)
Total			(9.217)	(302)	3.791	3.490	4.489	4.187

A Selic utilizada foi a de maio de 2024 definida pelo Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) em reunião realizada no dia 20 de março de 2024. Nos cenários possível e remoto, esse valor foi acrescido de 25% e 50%, respectivamente.

Para o IPCA, foi usada a mesma lógica. O cenário provável considera a média entre o IPCA acumulado nos últimos 12 meses em março de 2024 (fonte: IBGE).

Para a TJLP, foi usada a taxa vigente acumulada até junho de 2024 (fonte: BNDES).

Riscos de taxa de câmbio

Considerando as exposições cambiais descritas na tabela de exposição cambial mencionada na nota 23.7, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto de 31 de março de 2024:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 31/03/2024	Cenário provável (a)	Ganho ou perda (b) - (a)	Cenário possível 25%(b)	Ganho ou perda (c) - (a)	Cenário remoto 50% (c)
Caixa e equivalente de caixa (contratos de câmbio de clientes estrangeiros)	Dólar/Real	12.603	12.663	3.166	15.829	6.332	18.995
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	1.617	1.625	406	2.031	812	2.437
Seguro Transporte	Dólar/Real	(40)	(40)	(10)	(50)	(20)	(60)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(14.210)	(14.278)	(3.569)	(17.847)	(7.139)	(21.417)
Total			(30)	(30)	(38)	(15)	(45)

O cenário provável considera a taxa de câmbio projetada pelo Focus da primeira semana de maio de 2024.

Notas Explicativas

23.8 Gestão de risco de crédito

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

O saldo de contas a receber de clientes no montante de R\$ 46.330 em 31 de março de 2024 (R\$ 32.920 em 31 de dezembro de 2023), sendo a maior parte proveniente de clientes da Companhia, com os quais tem uma relação comercial de longa data, com histórico sólido de adimplência de suas obrigações financeiras. As demais contas a receber de clientes estão compostas por um grande número de clientes em diferentes áreas geográficas. Uma avaliação contínua do crédito é realizada na condição financeira das contas a receber. Para fazer face a possíveis perdas com créditos de liquidação duvidosa, é avaliada a necessidade de constituir-se provisão para créditos de liquidação duvidosa para a cobertura desse risco.

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

As operações com instituições financeiras (caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras), no valor de R\$ 29.965 em 31 de março de 2024 (R\$ 44.528 em 31 de dezembro de 2023), são distribuídas em instituições aprovadas pela Administração da Companhia, evitando risco de concentração. O risco de crédito das aplicações financeiras é avaliado através do estabelecimento de limites máximos de aplicação nas contrapartes, considerando os “ratings” publicados pelas principais agências de risco internacionais para cada uma destas contrapartes.

23.9 Gestão de risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade de a Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função dos diferentes prazos de realização/liquidação de seus direitos e obrigações.

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Diretoria Financeira. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo reservas, linhas de crédito bancárias para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

Em 31/03/2024	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Fornecedores	18.782	-	-	18.782
Financiamentos	4.651	18.907	34.908	58.466

Notas Explicativas

24 Benefícios a empregados

É assegurado ao ex-empregado aposentado que contribuiu para produtos de que tratam o inciso I e o § 1º do artigo 1º da Lei nº 9.656, de 1998, contratados a partir de 2 de janeiro de 1999, em decorrência de vínculo empregatício, pelo prazo mínimo de 10 (dez) anos, o direito de manter sua condição de beneficiário, nas mesmas condições de cobertura assistencial de que gozava quando da vigência do contrato de trabalho, desde que assuma o seu pagamento integral.

A Companhia entende que a referida assistência médica caracteriza um plano de benefício definido. Diante disso, mantém registrada a provisão para o passivo atuarial estimado no montante de R\$ 1.917 em 31 de março de 2024 (R\$ 1.917 em 31 de dezembro de 2023) no passivo não circulante na rubrica de “Outras Contas a Pagar e Provisões”. No período dos três meses findos em 31 de março de 2024 não foi realizado a atualização do cálculo. A Administração da Companhia irá contratar um especialista atuarial para realizar um novo cálculo atuarial para o exercício de 2024, com o objetivo de atualizar os valores em suas demonstrações financeiras.

25 Cobertura de seguros

Em 31 de março de 2024, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 276.706 de valores em risco para danos materiais e lucros cessantes, (R\$ 276.706 em 31 de dezembro de 2023), limites máximos de garantia de R\$ 5.000 para responsabilidade civil geral (R\$ 5.000 em 31 de dezembro de 2023), e 32.000 para responsabilidade civil de Administradores (R\$ 32.000 em 31 de dezembro de 2023).

Além destes, a Companhia detém apólices de seguros de transportes de mercadorias, seguro de vida para os colaboradores, entre outros.

26 Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o resultado dos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido (Prejuízo)	(1.155)	18.626
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	11.877	11.877
Resultado por ação (básico e diluído) em R\$	(0,0972)	1,5682

Notas Explicativas

27 Eventos Subsequentes

Conforme fato relevante, divulgado no dia 30 de abril de 2024, o acionista Alta Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (“FIP Alta”), do qual a Monteiro Aranha S.A. é titular, indiretamente, da totalidade das cotas, realizou a venda, ao acionista controlador da Companhia, de 2.375.479 (dois milhões, trezentas e setenta e cinco mil, quatrocentas e setenta e nove) ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia, representativas de 20% (vinte por cento) do seu capital social votante e total, objeto de opção de venda exercida pelo FIP Alta (“Opção de Venda”). Desse modo, o FIP Alta permanece titular de 356.322 (trezentas e cinquenta e seis mil, trezentas e vinte e duas) ações, sendo 237.549 (duzentas e trinta e sete mil e quinhentos e quarenta e nove) ações ordinárias e 118.773 (cento e dezoito mil, setecentas e setenta e três) ações preferenciais conversíveis em ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, representativas de 3% (três por cento) do capital social votante e total da Companhia.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

- Distribuição acionária até o nível de pessoa física, dos detentores de até 5% das ações;

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Companhia: Nortec Quimica S/A					Posição em 31/03/2024 (11.877.394 ações)	
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Alberto Ramy Mansur	6.770.113	58%			6.770.113	57%
Nicolau Pires Lage	2.375.480	20%			2.375.480	20%
Alta Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior	2.613.028	22%	118.773	100%	2.731.801	23%
Ações em tesouraria						
Outros						
Total	11.758.621	100%	118.773	100%	11.877.394	100%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

- Posição valores mobiliários detidos pelos controladores, administradores, conselho fiscal e ações em circulação;

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 31/03/2024						
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Controlador	9.145.593	78%			9.145.593	77%
Administradores	2.613.029	22%	118.773	100%	2.731.802	23%
Conselho de Administração	2.613.028		118.773	100%	2.731.801	
Diretoria	1				1	
Conselho Fiscal						
Ações em Tesouraria						
Outros Acionistas						
Total	11.758.622	100%	118.773	100%	11.877.395	100%
Ações em Circulação						

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 31/03/2023 (12 meses atrás)						
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Controlador	9.145.593	78%			9.145.593	77%
Administradores	2.613.029	22%	118.773	100%	2.731.802	23%
Conselho de Administração	2.613.028		118.773	100%	2.731.801	
Diretoria	1				1	
Conselho Fiscal						
Ações em Tesouraria						
Outros Acionistas						
Total	11.758.622	100%	118.773	100%	11.877.395	100%
Ações em Circulação						

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais – ITR em
31 de março de 2024 e Relatório sobre a
Revisão de Informações Trimestrais

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Administradores e Acionistas da
Nortec Química S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Nortec Química S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente e 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 é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com 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 - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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, consequentemente, 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 financeiras intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado ("DVA"), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu 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 nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Valores correspondentes examinados e revisados por outros auditores independentes

Os valores correspondentes ao balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2023, apresentados para fins de comparação, foram originalmente examinados por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria sem modificação com data de 28 de março de 2024. Os valores correspondentes às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, apresentados para fins de comparação, foram revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório de revisão sem modificação, com data de 15 de maio de 2023.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Marcelo de Figueiredo Seixas
Auditores Independentes Ltda. Contador
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ CRC nº 1 PR 045179/O-9

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

COMITÊ DE AUDITORIA

Parecer referente às Informações Trimestrais do 1º Trimestre de 2024

1. Disposições Institucionais e Regimentais:

O Comitê de Auditoria da Nortec Química S.A. é um órgão consultivo que atua no assessoramento do Conselho de Administração. Constituído, formalmente, em reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de novembro de 2018, o Comitê de Auditoria da Nortec Química S.A. é composto atualmente pelos membros Sr. João Salles e a Sra. Elizabeth Benamor.

2. Competência:

O Comitê de Auditoria da Nortec Química S.A tem como suas principais atribuições: (i) Monitorar a qualidade e a integridade das informações trimestrais, das demonstrações financeiras intermediárias e das demonstrações financeiras da Companhia, efetuando as recomendações que entender necessárias ao Conselho de Administração; (ii) Acompanhar as práticas contábeis adotadas pela Companhia nas elaborações de suas demonstrações financeiras; (iii) Supervisionar as atividades dos auditores independentes, a fim de avaliar: a sua independência, a qualidade e a adequação dos serviços prestados às necessidades da Companhia; (iv) Supervisionar as atividades da auditoria interna da Companhia, monitorando a efetividade e a suficiência da estrutura, bem como a qualidade e a integridade dos processos de auditoria interna e independente, propondo ao Conselho de Administração as ações que forem necessárias para aperfeiçoá-las; (v) Opinar sobre matérias que lhe sejam submetidas pelo Conselho de Administração, bem como aquelas que considerar relevantes; e (vi) Outras atribuições que venham a ser designadas pelo Conselho de Administração. À empresa de auditoria externa, cabe assegurar que as Informações Contábeis Intermediárias da Nortec Química S.A. foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária com a Norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB e as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

3. Da auditoria independente:

Os auditores da Deloitte, representados pelo sócio Marcelo Seixas e pela gerente Vanessa Azevedo, informaram que os trabalhos de auditoria independente, no primeiro trimestre de 2024, foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras e internacionais, cuja 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.

Destaca-se que não foi reconhecido nenhum fato que os leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias da Companhia não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários. Foi destacado pela equipe da Deloitte que, no momento, os trabalhos de auditoria estão próximos da conclusão e que a Companhia não havia apresentado, até aquele momento, a carta de representação da administração assinada para a emissão do parecer definitivo, mas que tal fato já estaria alinhado entre as partes, e que não representaria qualquer entrave para a emissão de parecer final “sem ressalvas”, no prazo necessário para divulgação ao mercado, dependendo também da aprovação do Conselho de Administração da Nortec Química.

4. Das atividades exercidas no âmbito das atribuições do Comitê de Auditoria, no período:

O Comitê de Auditoria se reuniu no dia 13 de maio de 2024 e, nesta reunião, foram avaliadas, dentre outras matérias, as variações dos números contábeis referentes ao período acumulado até 31 de março de 2024.

A equipe da Deloitte, apresentou o escopo e status dos trabalhos de auditoria do trimestre, os resultados da revisão, além de reafirmar sua independência para auditar as demonstrações financeiras da Nortec Química.

Os principais pontos discutidos entre a Auditoria Externa, o Comitê de Auditoria e o Time Financeiro da Nortec Química, foram o resultado do período e a negociação societária, formalizada em fato relevante, no dia 30 de abril de 2024, como Evento Subsequente ao trimestre.

Após apresentação da Deloitte, o Comitê de Auditoria agradeceu e elogiou a apresentação realizada, e o Sr. João Salles e a Sra. Elizabeth confirmaram que não possuem conhecimento de qualquer risco de fraude na Nortec Química, assim como não possuem conhecimento de outros eventos subsequentes ao trimestre, que não os mencionados no conjunto de demonstrações financeiras da Companhia. Além disso, perguntaram sobre a revisão de papéis junto à equipe de auditoria externa anterior, e o Sr. Marcelo Seixas confirmou que todo o processo foi bem conduzido e ocorreu de acordo os procedimentos, de forma bastante satisfatória. O Sr. Matheus Amorim e o Sr. Marco Antonio, gerente financeiro e contador da Companhia, respectivamente, explicaram sobre as variações no resultado e a negociação societária, apontando otimismo em relação à recuperação dos lucros nos próximos trimestres.

5. Das demonstrações contábeis:

A Nortec Química S.A. apresentou ao Comitê de Auditoria o resumo dos números contábeis referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, informando as principais variações nas contas do balanço patrimonial e na demonstração dos resultados.

O Comitê avaliou as informações contábeis intermediárias, examinando as demonstrações financeiras, as notas explicativas, o relatório da Administração e o relatório dos auditores independentes. Verificou que as práticas contábeis utilizadas na elaboração das informações contábeis intermediárias estão alinhadas com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária, norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, retratando adequadamente a situação patrimonial da Companhia.

6. Conclusão:

O Comitê de Auditoria não recebeu, até o fechamento deste relatório, registro de qualquer descumprimento de normas, ausência de

controles, ato ou omissão por parte da Administração da NORTEC QUÍMICA S.A., que indicasse a existência de falhas ou erros que colocassem em risco a continuidade da Companhia ou a fidedignidade das informações contábeis. Com base nas considerações acima, o Comitê de Auditoria, ponderadas devidamente suas responsabilidades e as limitações naturais decorrentes do escopo da sua atuação, recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das informações contábeis intermediárias referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2024.

Elizabeth Benamor
Membro do Comitê de Auditoria

João Salles
Membro do Comitê de Auditoria

Presentes pela Nortec Química S.A.

Matheus Amorim
Gerente Financeiro

Marco Antonio
Contador

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os Diretores da Companhia declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao período findo em 31/03/2024. Duque de Caxias, 14 de maio de 2024.

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

Os Diretores da Companhia declaram que revisaram, discutiram e concordaram com o relatório do auditor independente referente ao período findo em 31/03/2024. Duque de Caxias, 14 de maio de 2024.