

Nortec Química S.A.

**Informações Trimestrais - ITR
em 31 de março de 2024 e
relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**

Conteúdo

Relatório da administração

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações do valor adicionado

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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.

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

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, suprindo Programas de OPAS (Organização Pan-Americana de Saúde).

Análise Econômica Financeira

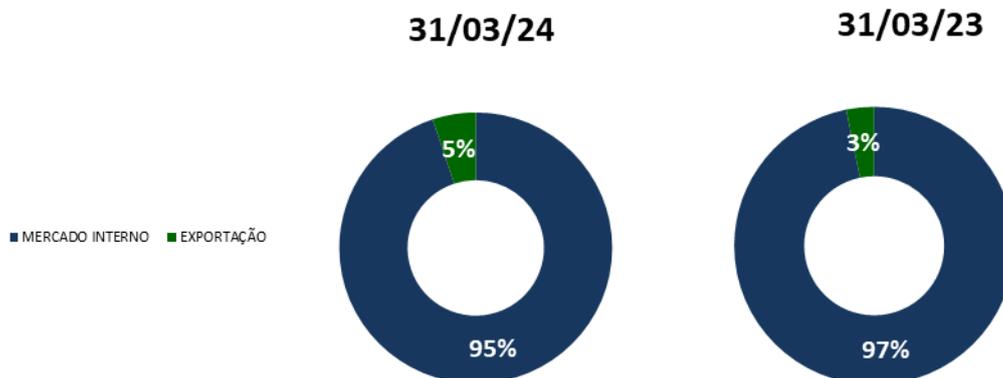
Faturamento líquido

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 Prilocaína, IFA com CEP (*Certificate of Suitability*) do EDQM (agência reguladora europeia).



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.

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 (EBITDA/R.L)	49.614	73.021	-32,1%
	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.

Liquidez e Endividamento

R\$ Mil	31/03/2024	31/12/2023	Var %
Empréstimos e Financiamentos	58.466	59.843	-2,3%
Disponibilidade Financeira Livre	(26.760)	(40.778)	-34,4%
Dívida Líquida	31.706	19.065	66,3%
EBITDA ajustado LTM*	22.256	34.958	-36,3%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA ajustado LTM*	1,425x	0,545x	

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

A disponibilidade financeira no final de março de 2024, livre de garantias, foi de R\$ 26,8 milhões (R\$ 40,8 milhões em Dez/2023), representando uma redução de 34,4% 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\$ 31,7 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

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.

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.

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, 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 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.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

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, 15 de maio de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 “F” RJ



Marcelo de Figueiredo Seixas
Contador
CRC nº 1 PR 045179/O-9

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023
 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	26.760	40.778	Fornecedores	11	18.782	21.845
Contas a receber	7	46.330	32.920	Empréstimos e financiamentos	12	4.651	6.181
Estoques	8	85.713	89.629	Obrigações sociais e trabalhistas	13	5.188	4.751
Impostos a recuperar	9	10.090	12.112	Obrigações fiscais	14	2.865	2.810
Despesas antecipadas		301	192	Dividendos a pagar		7.555	7.555
Adiantamento a fornecedores		1.329	1.708	Adiantamento de clientes		184	92
Outros ativos circulantes		347	59	Outros passivos circulantes		186	151
Total do ativo circulante		<u>170.870</u>	<u>177.398</u>	Total do passivo circulante		<u>39.411</u>	<u>43.385</u>
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras	6	3.205	3.750	Empréstimos e financiamentos	12	53.815	53.662
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	1.026	1.110	Benefício Pós-Emprego	24	1.917	1.917
Outros ativos não circulantes		1.271	917				
Imobilizado	10	150.028	148.201	Total do passivo não circulante		<u>55.732</u>	<u>55.579</u>
				Total do passivo		<u>95.143</u>	<u>98.964</u>
				Patrimônio líquido	17		
				Capital social		89.230	89.230
				Reserva Legal		14.376	14.376
				Reserva de Retenção de Lucros		24.037	24.037
				Reserva de Incentivos Fiscais		104.833	104.833
				Prejuízo do Período		(1.155)	-
				Outros Resultados Abrangentes		(64)	(64)
Total do ativo não circulante		<u>155.530</u>	<u>153.978</u>	Total do patrimônio líquido		<u>231.257</u>	<u>232.412</u>
Total do ativo		<u>326.400</u>	<u>331.376</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>326.400</u>	<u>331.376</u>

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

Demonstração do resultado
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais, exceto o resultado por ação)

	Nota explicativa	31/03/2024	31/03/2023
Receitas Operacionais Líquidas			
Receita líquida de vendas	19	49.614	73.021
Custo dos produtos vendidos	20	(41.242)	(49.951)
		8.372	23.070
Lucro bruto			
Receitas (Despesas) Operacionais			
Despesas com Vendas	21	(107)	(193)
Despesas Gerais e Administrativas	21	(8.805)	(8.850)
Outras despesas (receitas) operacionais	21	203	5.216
		(337)	19.243
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras			
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	22	827	2.420
Despesas financeiras		(1.385)	(787)
Variação cambial líquida		(176)	415
		(734)	2.048
Receitas (despesas) financeiras líquidas			
		(1.071)	21.291
Resultado antes dos impostos			
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	(1.851)
Imposto de renda e contribuição social diferido	16	(84)	(814)
		(1.155)	18.626
Lucro líquido (Prejuízo) do período			
Resultado por ação			
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)	26	(0,0972)	1,5682

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

Demonstração do resultado abrangente
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/03/2024	31/03/2023
(Prejuízo) Lucro líquido do período		(1.155)	18.626
Total do resultado abrangente do período		<u>(1.155)</u>	<u>18.626</u>

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

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Reserva de Lucros					Outros Resultados abrangentes	Total Patrimônio Líquido
		Capital social	Reserva Legal	Incentivos Fiscais	Retenção de lucros	Lucros (Prejuízos) acumulados		
Saldo em 1° de janeiro de 2023		89.230	12.674	89.955	66.157	-	-	206.523
Lucro líquido do período				-	-	18.626		18.626
Saldo em 31 de março de 2023		89.230	12.674	82.955	21.664	18.626	-	255.149
Saldo em 1° de janeiro de 2024		89.230	14.376	104.833	24.037	-	(64)	232.412
Prejuízo do período						(1.155)		(1.155)
Saldo em 31 de março de 2024	17	89.230	14.376	104.833	24.037	(1.155)	(64)	231.257

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

Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/03/2024	31/03/2023
Resultado antes dos impostos		(1.071)	21.291
Ajustado por:			
Depreciação	10	3.522	1.659
Constituição/(Reversão) para perda nos Estoques		-	826
Provisão de crédito para perda esperada		-	34
Juros sobre empréstimos	12	1.211	412
Outros		(13)	-
Variações em:			
Contas a receber		(13.410)	(13.879)
Estoques		3.916	(8.617)
Impostos a recuperar		2.022	(2.455)
Outros ativos		(288)	2.527
Fornecedores		(3.063)	9.300
Obrigações sociais e trabalhistas		437	67
Obrigações fiscais		55	65
Outros passivos		128	(193)
IRPJ e CSLL pagos		-	(1.112)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(6.554)	9.925
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Imobilizado	10	(5.349)	(10.214)
Aplicações Financeiras		545	2.078
Caixa líquido aplicados nas atividades de investimento		(4.804)	(8.136)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(1.326)	(641)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(1.334)	(1.078)
Caixa líquido aplicados nas atividades de financiamento		(2.660)	(1.719)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		(14.018)	70
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	40.778	12.974
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		26.760	12.864
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		(14.018)	70

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

Demonstrações do valor adicionado
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	31/03/2024	31/03/2023
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	52.972	78.592
Outras receitas	253	5.260
Insumos adquiridos de terceiros		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(26.376)	(35.651)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(8.386)	(8.092)
Valor adicionado bruto	18.463	40.109
Depreciação e amortização	(3.524)	(1.659)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	14.939	38.450
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	879	2.471
Variação cambial ativa	552	1.765
Valor adicionado total a distribuir	16.370	42.686
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	6.468	6.521
Benefícios	2.819	3.407
FGTS	644	1.040
	9.931	10.495
Impostos, taxas e contribuições		
Federal	2.401	6.277
Estadual	2.630	4.217
Municipal	-	1
	5.031	10.495
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	1.385	787
Aluguéis	450	460
Variação cambial passiva	728	1.350
	2.563	2.597
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retidos (Prejuízo)	(1.155)	18.626
	(1.155)	18.626
Valor Adicionado total distribuído	16.370	42.686

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

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

1 Contexto operacional

As atividades da Nortec Química S.A. (“Nortec” ou “Companhia”) compreendem basicamente a industrialização, comercialização, importação e exportação de produtos químicos e farmoquímicos, pesquisas e desenvolvimento de tecnologias de produtos, prestação de serviços de assistências técnicas nas áreas comercial, tecnológica e de produção de terceiros. Está localizada na Rua 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.

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.

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
	26.760	40.778

- (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	3.205	3.750
	3.205	3.750

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	(204)	(204)
	46.330	32.920

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 é 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>

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
		<u>210.772</u>	<u>(60.744)</u>	<u>150.028</u>

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
		<u>205.423</u>	<u>(57.222)</u>	<u>148.201</u>

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>

	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>

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>

	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 Civis	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.

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
		<u>59.843</u>	-	-	73	1.211	(1.334)	(1.326)	<u>58.466</u>
Circulante		6.181							4.651
Não Circulante		53.661							53.815
		<u>59.843</u>							<u>58.466</u>

	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
		<u>44.703</u>	<u>20.117</u>	<u>1.432</u>	<u>(315)</u>	<u>2.823</u>	<u>(4.756)</u>	<u>(4.061)</u>	<u>59.843</u>

- (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.

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>

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.

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

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:

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
	11.758.622	118.773	100	11.877.395

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.

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.

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)
	(797)	7.798
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%

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 conseqüentemente 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)
Custos dos Produtos Vendidos	<u>(41.242)</u>	<u>(49.951)</u>

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

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:

	31/03/2024	31/12/2023
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)	(3.205)	(3.750)
Dívida líquida (A)	28.501	15.315
Total do patrimônio líquido (B)	231.257	232.412
Total do capital (A + B)	259.758	247.727
Índice de alavancagem financeira - %	10,97%	6,18%

23.2 Categorias de instrumentos financeiros

	31/03/2024	31/12/2023
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.

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; conseqüentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. 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)	

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.

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)	(8)	(38)	(15)	(45)

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

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

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

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.