

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de junho de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Nortec Química S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Nortec Química S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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



Nortec Química S.A.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 junho de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 14 de agosto de 2023

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mariana M. de Lencastre'.

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

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Resultados 2º Trimestre/2023

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 no 2º trimestre de 2023, 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	2T23	2T22	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	138.541	123.623	12%
Volume de Produção (kg)	89.351	78.408	14%
Lucro Bruto (R\$ mil)	39.496	34.104	16%
EBITDA (R\$ mil)	24.770	20.350	22%
Margem EBITDA (%/Receita)	17,9%	16,5%	1,4 p.p
Lucro Líquido (R\$ mil)	26.606	17.455	52%
Margem EBITDA (%/Receita)	19,2%	14,1%	5,1 p.p

Liquidez/Endividamento/Rentabilidade	2T23	2T22	Δ %
Índice Liquidez Imediata	0,53	1,48	-64%
Índice Liquidez Corrente	4,55	6,41	-29%
Índice Grau de Endividamento(*)	32%	33%	-0,8 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.

Ainda se tratando de frentes institucionais e de atendimento ao Sistema Único de Saúde (SUS), a Nortec Química participou em abril do lançamento do Grupo Executivo do Complexo Econômico-Industrial da Saúde (GECEIS) em Brasília, com a presença do Vice-Presidente Geraldo Alckmin, da Ministra da Saúde Nísia Trindade, e demais ministros e membros do governo assumindo este 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. Ainda na frente de fortalecer o Complexo Industrial Econômico da Saúde e sustentar, cada vez mais, a demanda nacional de Insumos Farmacêuticos Ativos, a Nortec participou no dia 09 de maio da comitiva da ABIFINA em um encontro com o Vice-Presidente da República e Ministro Geraldo Alckmin sobre as oportunidades e desafios da indústria de IFAs no Brasil.

A Nortec Química e o Instituto de Tecnologia em Fármacos (Farmanguinhos/Fiocruz) assinaram termo de cooperação técnica e científica no dia 02 de junho, para aprimoramento da produção do insumo farmacêutico ativo (IFA) do Benznidazol, o único medicamento utilizado no Brasil para a doença de Chagas. Este movimento está alinhado com os esforços e recomendações da Organização Pan-Americana da Saúde (OPAS) para o aumento das ações de prevenção contra a enfermidade. Dados divulgados pela organização, em 2022, contabilizam 1,2 milhão de casos da doença no Brasil e mais de cinco milhões no mundo.

Também no mês de junho, a Nortec Química esteve presente com *stand* próprio na FCE Pharma, que é uma grande exposição internacional de tecnologia para Indústria Farmacêutica, realizada em São Paulo, durante os dias 13 e 15. A estratégia de internacionalização se mantém em vigor e neste período ocorreu a CPhI China, realizada em Xangai, de 19 junho 2023 a 21 junho 2023, onde a Companhia teve oportunidade de consolidar suas parcerias e também buscar alternativas no seu fornecimento de Insumos Farmacêuticos Ativos, com parceiros já consolidados e também com potenciais parceiros.

Nas frentes de expansões, os projetos em parceria com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e a Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) permanecem com o ritmo acelerado. Ambos os financiamentos permitirão 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. O Kilolab de Alta Potência (HPAPI) está com o início das operações previsto para o início do segundo semestre de 2023, condicionado ao resultado das auditorias da SUVISA e de ANVISA para liberação e certificação GMP, que ocorreram na primeira semana de julho de 2023.

A implementação de práticas ESG é 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 70 e 80, 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.

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

as devidas recomendações ao Conselho de Administração, baseado nos pareceres da PwC – Consultores Independentes.

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. Visando a saúde e bem estar, fornece a todos os seus funcionários e dependentes a opção de Planos de Saúde e Odontológico de referência no mercado. Ainda, a partir de 2022, passou a implementar em sua plataforma de benefícios, a possibilidade de aderência à maior rede de academias, estúdios e aplicativos de bem-estar. São mais de 700 possibilidades de atividades físicas através de planos acessíveis para seus funcionários.

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 há 40 anos, 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, como o principal fornecedor de Insumos Farmacêuticos Ativos (IFAs) antirretrovirais para o Sistema Único de Saúde (SUS) do Brasil. Em destaque as 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), através de produção do Benznidazol para Doença de Chagas, suprimindo Programas de OPAS (Organização Pan-Americana de Saúde).

Análise Econômica Financeira

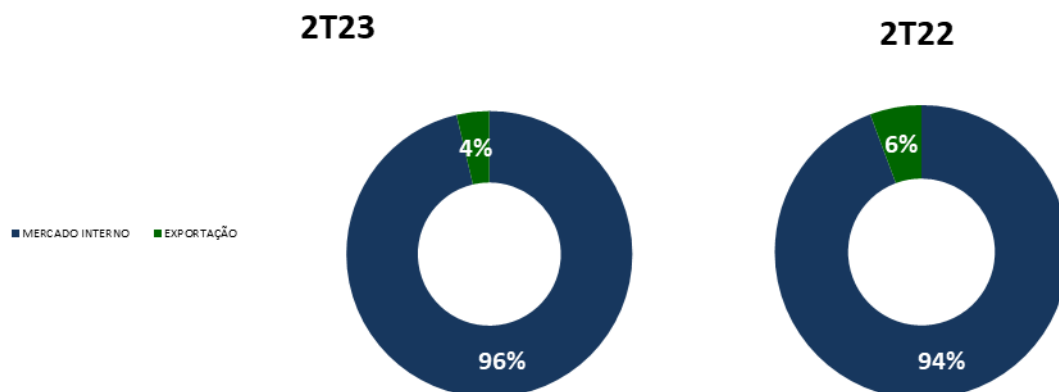
Faturamento líquido

R\$ Mil	2T23	2T22	Var %
Privado	61.365	62.063	-1,1%
Exportação	5.116	7.036	-27,3%
Governo	69.407	54.524	27,3%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	2.653	-	0,0%
Receita Líquida de Vendas	138.541	123.623	12,1%

A receita líquida acumulada, ao final do 2º trimestre de 2023, alcançou R\$ 138,5 milhões, representando um aumento de 12,1% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 123,6 milhões.

O mercado nacional apresentou aumento de 14,4% de receita, somando os segmentos governamental e privado, impactado pelos cronogramas de entregas, acordados com os clientes, principalmente nas linhas de suprimentos ao governo.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou redução de 27,3% em comparação com o mesmo período de 2022, representando 3,7% na receita total da Companhia. O produto com maior representatividade nas exportações do período foi a Prilocaina, IFA como CEP (*Certificate of Suitability*) do EDQM (agência reguladora europeia)



Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Mil	2T23	2T22	Var %
Receita Líquida de Vendas	138.541	123.623	12,1%
CPV	(99.045)	(89.519)	10,6%
Lucro Bruto	39.496	34.104	15,8%
Margem Bruta	28,5%	27,6%	0,9 p.p

O lucro bruto da Companhia aumentou em 15,8%, no resultado acumulado dos seis primeiros meses do exercício de 2023 em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado principalmente do aumento receita líquida, do mix de produtos e do trabalho realizado em controle de custos. A margem bruta da empresa aumentou 0,9 p.p. quando comparada ao primeiro semestre de 2022.

Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	2T23	2T22	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(18.101)	(16.373)	10,6%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	6.084	1.570	287,5%
Despesas/Receitas Operacionais	(12.017)	(14.803)	-18,8%
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-8,7%	-12,0%	3,3 p.p

As despesas operacionais atingiram R\$ 12 milhões ao final de junho de 2023, representando uma redução de 18,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. O acréscimo nas despesas administrativas está bastante relacionado ao aumento de gastos com o novo ciclo de IFAs em escala de P&D e com a submissão de registro do IFA Escetamina no FDA, seguindo a estratégia de entrada no mercado dos Estados Unidos.

A Nortec Química segue seu controle de despesas alinhado ao planejamento estratégico da Companhia, mantendo o foco nos investimentos em Pesquisa & Desenvolvimento, Assuntos Regulatórios e Comercial/Marketing, com objetivo da melhoria contínua do nível de serviço, do desenvolvimento de novos produtos para permitir constante atualização do portfólio e em certificações internacionais para permitir uma atuação mais forte nos mercados externos, além da busca permanente pela estabilidade das operações através de eficiência interna.

As Outras Receitas Operacionais apresentaram resultado positivo, em consequência de restituições de IRPJ/CSLL pagos em anos anteriores, resultantes do reconhecimento de redução da base tributária, por conta de subvenção para os investimentos contínuos da Nortec Química.

EBITDA

R\$ Mil	2T23	2T22	Var %
Lucro Líquido	26.606	17.455	52,4%
IRPJ/CSLL	3.789	3.898	-2,8%
Resultado Financeiro Líquido	(2.916)	(2.052)	42,1%
Outras Receitas	(6.084)	(1.570)	287,5%
Depreciação e amortização	3.375	2.619	28,9%
EBITDA	24.770	20.350	21,7%
Receita Líquida de Vendas	138.541	123.623	12,1%
(EBITDA/R.L)	17,9%	16,5%	1,4 p.p

O EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 24,8 milhões positivos, o que representou 17,9% da receita líquida do período.

Resultado Financeiro

R\$ Mil	2T23	2T22	Var %
Receitas Financeiras	3.362	1.506	123,3%
Despesas Financeiras	(1.375)	(1.335)	3,0%
Resultado Cambial Líquido	929	1.881	-50,6%
Resultado Financeiro Líquido	2.916	2.052	42,1%

O resultado financeiro líquido ao fim do segundo trimestre de 2023 foi positivo em R\$ 2,9 milhões, uma variação positiva em relação aos R\$ 2,1 milhões do mesmo período em 2022, devido, principalmente, ao aumento de receitas com aplicações financeiras da Companhia, compensado em parte pela piora no resultado cambial apurado sobre importações de matérias-primas no período.

As Receitas Financeiras atingiram R\$ 3,4 milhões, 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	2T23	4T22	Var %
Empréstimos e Financiamentos	42.642	44.703	-4,6%
Disponibilidade Financeira	(19.478)	(37.765)	-48,4%
Dívida Líquida	23.164	6.938	233,9%
EBITDA LTM*	26.969	22.548	19,6%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA LTM*	0,859x	0,308x	

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

A disponibilidade financeira, no final de junho de 2023, foi de R\$ 19,5 milhões (R\$ 37,8 milhões em Dez/2022), representando uma redução de 48,4% em relação à posição de dezembro/2022.

Em 30 de junho de 2023, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 42,6 milhões, estando R\$ 6 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 36,4 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, visando ao aumento de capacidade para novos desenvolvimentos na área de Pesquisa & Desenvolvimento e Inovação; e especialmente para a Planta de Oncológicos (IFAs de Alta Potência). Além disso, a Companhia assinou em 15 de junho de 2023 um novo contrato de financiamento junto à FINEP, no valor total de R\$ 29,8 milhões, para expansão da capacidade de desenvolvimento e analítica nos setores de Pesquisa & Desenvolvimento e Controle de Qualidade, porém nenhum aporte foi realizado antes do fechamento do segundo trimestre, aguardando alguns detalhes operacionais ligados às garantias e anuência do BNDES.

No final de junho de 2023, a Companhia apresentava dívida líquida de R\$ 23,1 milhões. O perfil da dívida é de longo prazo, 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	5.674	11.344	11.344	14.280	42.642

Patrimônio Líquido

R\$ Mil	2T23	4T22	Var %
Patrimônio Líquido	233.129	206.523	12,9%

PL/Ações (BRL)		
2T23	4T22	Varição
19,63	17,39	2,24

Ao final do segundo trimestre de 2023, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 233,1 milhões (R\$ 19,63 por ação), 12,9% superior ao patrimônio líquido alcançado em dezembro de 2022 (R\$ 206,5 milhões e R\$ 17,39 por ação).

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

Relacionamento com os Auditores

Em atendimento à determinação da Instrução CVM 381/2003, cumpre-se informar que, no período findo em 30 de junho de 2023, os Auditores Independentes da Companhia não foram contratados para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

Declaração da Diretoria

A Diretoria da Nortec Química S.A., em atenção ao disposto nos incisos V e VI do Art. 25 da Instrução CVM 480/09, declara que revisou, discutiu e concordou com (i) as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e (ii) as Informações Financeiras referentes ao período findo em 30 de junho de 2023.

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 de 40 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.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	15.896	12.794	Fornecedores	11	20.162	21.158
Aplicações financeiras	6	-	24.971	Empréstimos e financiamentos	12	5.674	4.549
Contas a receber	7	57.425	36.852	Obrigações sociais e trabalhistas	14	5.704	4.543
Estoques	8	80.515	82.340	Obrigações fiscais	15	3.785	1.469
Impostos a recuperar	9	10.627	8.985	Dividendos a pagar		-	6.661
Despesas antecipadas		382	503	Débito p/Devoluções de Clientes		867	935
Adiantamento a fornecedores		1.438	2.990	Adiantamento de Clientes		269	186
Outros ativos circulantes		355	42	Outros passivos circulantes		183	306
Total do ativo circulante		166.638	169.477	Total do passivo circulante		36.644	39.807
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras	6	3.582	-				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	263	1.534	Empréstimos e financiamentos	12	36.968	40.154
Outros ativos não circulantes		64	64	Provisão para contingências	16	-	71
Imobilizado	10	137.918	117.204	Benefício Pós-Emprego	25	1.724	1.724
Total do ativo não circulante		141.827	118.802	Total do passivo não circulante		38.692	41.949
Total do ativo		308.465	288.279	Patrimônio líquido	18		
				Capital social		89.230	89.230
				Reserva Legal		12.674	12.674
				Reserva de Retenção de Lucros		21.664	21.664
				Reserva de Incentivo Fiscal		82.955	82.955
				Resultado do Período		26.606	-
				Total do patrimônio líquido		233.129	206.523
				Total do passivo e patrimônio líquido		308.465	288.279

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

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	Nota explicativa	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receitas Operacionais Líquidas					
Receita líquida de vendas	20	65.521	138.541	71.713	123.623
Custo dos produtos vendidos	21	(49.094)	(99.045)	(50.037)	(89.519)
Lucro bruto		<u>16.427</u>	<u>39.496</u>	<u>21.676</u>	<u>34.104</u>
Receitas (Despesas) Operacionais					
Despesas com Vendas	22	(836)	(1.030)	6	(269)
Despesas Gerais e Administrativas	22	(8.223)	(17.071)	(8.489)	(16.104)
Outras receitas operacionais		867	6.084	1.465	1.570
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras		<u>8.235</u>	<u>27.479</u>	<u>14.658</u>	<u>19.301</u>
Resultado financeiro	23				
Receitas financeiras		944	3.362	826	1.506
Despesas financeiras		(589)	(1.375)	(679)	(1.335)
Variação cambial líquida		514	929	(851)	1.881
Receitas (despesas) financeiras líquidas		<u>869</u>	<u>2.916</u>	<u>(704)</u>	<u>2.052</u>
Resultado antes dos impostos		<u>9.104</u>	<u>30.395</u>	<u>13.954</u>	<u>21.353</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	19	(667)	(2.518)	(1.730)	(2.868)
Imposto de renda e contribuição social diferido	17	(457)	(1.271)	(704)	(1.030)
Lucro líquido do período		<u>7.980</u>	<u>26.606</u>	<u>11.520</u>	<u>17.455</u>
Resultado por ação					
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)		<u>0,6719</u>	<u>2.2401</u>	<u>0,9699</u>	<u>1,4696</u>

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

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do período		<u>7.980</u>	<u>26.606</u>	<u>11.520</u>	<u>17.455</u>
Total do resultado abrangente do período		<u>7.980</u>	<u>26.606</u>	<u>11.520</u>	<u>17.455</u>

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

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva Legal	Incentivos Fiscais	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total Patrimônio Líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2022		89.230	11.205	17.540	66.156	-	184.132
Lucro líquido do período						17.455	17.455
Saldo em 30 de junho de 2022		89.230	11.205	17.540	66.157	17.455	201.587
Saldo em 1º de janeiro de 2023		89.230	12.674	82.955	21.664	-	206.523
Lucro líquido do período						26.606	26.606
Saldo em 30 de junho de 2023	18	89.230	12.674	82.955	21.664	26.606	233.129

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

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes de impostos		30.395	21.353
Ajustes:			
Depreciação	10	3.375	2.619
Provisão/(Reversão) para perda nos Estoques	8	526	(498)
Provisão/(Reversão) para Contingência Trabalhista	16	(71)	-
Provisão (Reversão) de PCLD	7	63	(39)
Resultado financeiro	12	675	666
Variações em:			
Contas a receber		(20.636)	11.950
Estoques		1.299	(4.791)
Impostos a recuperar		(1.642)	(5)
Outros ativos		2.630	1.741
Fornecedores		(996)	(7.653)
Obrigações sociais e trabalhistas		1.161	1.200
Obrigações fiscais		(363)	(4.476)
Outros passivos		(109)	(464)
Pagamento de Impostos (IRPJ/CSLL)		(1.109)	(868)
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades operacionais		15.198	20.735
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Imobilizado	10	(22.658)	(15.845)
Aplicações Financeiras	2	21.389	(3.799)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento		(1.269)	(19.644)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	12	(1.479)	(1.050)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	12	(2.687)	(2.593)
Pagamento de Dividendos e JCP		(6.661)	(7.903)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento		(10.827)	(11.546)
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		3.102	(10.455)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	12.794	30.125
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	5	15.896	19.670
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		3.102	(10.455)

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

Demonstração do valor adicionado
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	30/06/2023	30/06/2022
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	147.560	132.161
Outras receitas	6.187	1.641
Insumos adquiridos de terceiros (Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(70.921)	(65.402)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(16.186)	(13.984)
Valor adicionado bruto	66.640	54.416
Depreciação e amortização	(3.375)	(2.619)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	63.265	51.797
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	3.437	1.617
Variação cambial ativa	3.497	7.395
Valor adicionado total a distribuir	70.199	60.809
Distribuição do valor adicionado	-	-
Pessoal		
Remuneração direta	12.900	12.095
Benefícios	5.995	6.166
FGTS	1.536	1.021
	20.431	19.282
Impostos, taxas e contribuições		
Federal	10.676	9.821
Estadual	7.692	6.899
Municipal	2	2
	18.370	16.722
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros	1.376	1.335
Aluguéis	848	501
Variação cambial passiva	2.568	5.514
	4.792	7.350
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retido	26.606	17.455
	26.606	17.455
Valor Adicionado total distribuído	70.199	60.809

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 Mantiquira, 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 Liberação de recursos proveniente do financiamento BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social)

Em novembro de 2018, a Nortec firmou um contrato de financiamento com o BNDES para projetos de expansão no valor de R\$ 26.328. O contrato de financiamento BNDES-Nortec foi subdividido em seis subcréditos para as seguintes finalidades: Plano de Inovação, Reforma P&D, Expansão da capacidade produtiva, Implantação do novo prédio administrativo, Implantação da subestação de energia e Implantação dos galpões de armazenamento. Nos dias 15 de fevereiro de 2019, 06 de setembro de 2019, 08 de novembro de 2019, 11 de março de 2020, 16 de dezembro de 2020, 20 de agosto de 2021 a Companhia recebeu parte dos recursos relacionados a quatro subcréditos. Em 28 de outubro de 2021, a Nortec assinou novo contrato com o BNDES para a suplementação do subcrédito da Expansão da Unidade produtiva U-280, no valor de R\$ 17.191, que foi recebido em 28 de dezembro de 2021. No dia 16 de setembro de 2022 a Companhia recebeu recursos relacionados ao subcrédito destinado a implantação dos galpões de armazenamento. Em 24 de outubro de 2022 a Companhia recebeu o valor de R\$ 3.000 referente a primeira parcela dos recursos relacionados ao subcrédito destinado ao início da implantação do novo prédio administrativo.

1.2 Conflito entre a Rússia e Ucrânia

Em fevereiro de 2022, a Rússia lançou uma invasão militar em larga escala e agora está envolvida em um amplo conflito militar com a Ucrânia. Em resposta, governos e autoridades em todo o mundo, incluindo os Estados Unidos, Reino Unido e União Europeia, anunciaram diversas sanções e restrições a exportação a certas empresas, instituições financeiras, indivíduos e setores econômicos da Rússia e Bielorrússia. Em resposta, a Rússia anunciou contramedidas com vistas a punir empresas estrangeiras pela interrupção de suas atividades. Até o momento, a Administração não identificou impactos relevantes nas operações da Companhia em razão do Conflito, seja nas exportações dos produtos ou nas importações de insumos, e vem acompanhando os desdobramentos e eventuais impactos em suas atividades.

1.3 Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A Companhia realiza frequentemente o monitoramento dos gases de efeito estufa e todos os gases utilizados em seus processos industriais. A Nortec tem uma preocupação em estar melhorando continuamente seus processos e modernizando suas unidades fabris. Essas ações demonstram a preocupação que a Administração tem com o meio ambiente. Destaca-se que a Companhia é auditada anualmente pelos órgãos reguladores do meio ambiente. À Administração entende que não houve impacto em suas demonstrações financeiras.

2 Apresentação e base de preparação das Informações contábeis intermediárias

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

Em conformidade com o CPC 21 (R1) e a IAS 34, bem como na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações trimestrais, se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas não apresentadas:

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

A emissão dessas informações trimestrais foi aprovada pela Diretoria e Conselho de Administração da Companhia em 14 de agosto de 2023.

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 2022. 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 2022.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	4.451	6.892
Aplicações financeiras em fundos de investimento (i)	11.445	5.902
	15.896	12.794

- (i) Referem-se a quotas de fundos de investimento 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.

6 Aplicações financeiras

	30/06/2023	31/12/2022
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	3.582	24.971
	3.582	24.971

As aplicações descritas no quadro acima possuem vencimentos superiores a 90 dias, contudo, podem ser resgatadas a qualquer momento considerando a expectativa de realização no curto prazo. O valor mencionado nas aplicações financeiras da Companhia estão dadas em garantia devido ao financiamento adquirido junto a FINEP, na modalidade Carta Fiança, conforme divulgado na nota 12.

As aplicações financeiras são remuneradas diariamente por taxas que variam de 99,5% a 104% (97% a 104% em 2022) do CDI.

7 Contas a receber

	30/06/2023	31/12/2022
Clientes nacionais	56.111	33.739
Clientes estrangeiros	1.666	3.402
Provisão de PCLD	(352)	(289)
	57.425	36.852

A maior parte dos valores de contas a receber que se encontram vencidos é de clientes sem histórico de inadimplência. Os principais clientes representam, em 30 de junho de 2023, cerca de 82% do saldo de contas a receber de clientes nacionais (84% em 31 de dezembro de 2022 do saldo de contas a receber de clientes nacionais).

Saldos por vencimento do contas a receber

	30/06/2023	31/12/2022
A vencer	50.724	33.930
Vencidos até 30 dias	4.395	2.732
Vencidos de 31 até 60 dias	2.391	131
Vencidos de 61 até 120 dias	-	169
Vencidos de 121 até 180 dias	69	-
Vencidos acima de 180 dias	199	179
	57.777	37.141

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 30 de junho de 2023 e de 31 de dezembro de 2022 foi determinada da seguinte forma:

	A vencer	Com 30 dias em atraso	Com 60 dias em atraso	Com 90 dias em atraso	Com mais de 90 dias em atraso	Perdas realizadas a 100%	Total
Cientes Privados - Nacionais							
30 de junho de 2023							
Taxa de perdas esperadas - %	0,05	0,50	2,00	3,00	25,00	100	
Contas a receber de clientes	32.188	1	-	-	-	22	32.211
Provisão para perdas	(18)	-	-	-	-	(22)	(42)
Cientes Nacionais - Governo							
30 de junho de 2023							
Taxa de perdas esperadas - %	0,01	0,10	0,20	0,30	0,50	100	
Contas a receber de clientes	17.825	3.872	2.203	-	-	-	23.900
Provisão para perdas	(3)	(5)	(4)	-	-	-	(12)
Cientes Privados - Estrangeiros							
30 de junho de 2023							
Taxa de perdas esperadas - %	1,00	5,00	10,00	25,00	35,00	100	
Contas a receber de clientes	711	522	187	-	-	246	1.666
Provisão para perdas	(8)	(27)	(19)	-	-	(246)	(298)
Total de Provisão para perdas - 2023							(352)

	A vencer	Com 30 dias em atraso	Com 60 dias em atraso	Com 90 dias em atraso	Com mais de 90 dias em atraso	Perdas realizadas a 100%	Total
Cientes Privados - Nacionais							
31 de dezembro de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	0,05	0,50	2,00	3,00	25,00	100	
Contas a receber de clientes	28.371	394	13	14	105	23	28.920
Provisão para perdas	(14)	-	-	-	(26)	(23)	(63)
Cientes Nacionais - Governo							
31 de dezembro de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	0,01	0,10	0,20	0,30	0,50	100	
Contas a receber de clientes	2.758	2.060	-	-	-	-	4.818
Provisão para perdas	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Cientes Privados - Estrangeiros							
31 de dezembro de 2022							
Taxa de perdas esperadas - %	1,00	5,00	10,00	25,00	35,00	100	
Contas a receber de clientes	2.801	278	117	50	-	157	3.403
Provisão para perdas	(28)	(14)	(12)	(13)	-	(157)	(224)
Total de Provisão para perdas - 2022							<u>(289)</u>

A constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa foi registrada no resultado do exercício como “Despesas com Vendas”. Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados do contas a receber quando não há expectativa de recuperação dos recursos. Em 30 de junho de 2023 a provisão de PCLD é de R\$ 352 (R\$ 289 em 31 de dezembro de 2022).

	Provisão para perdas com crédito de liquidação duvidosa
Saldo em 31/12/2022	289
Adições no Período	481
Reversões no Período	<u>(418)</u>
Saldo em 30/06/2023	352
	Provisão para Perdas com Crédito de liquidação Duvidosa
Saldo em 31/12/2021	258
Adições no Período	980
Reversões no Período	<u>(949)</u>
Saldo em 31/12/2022	289

8 Estoques

	30/06/2023	31/12/2022
Produtos acabados	29.834	31.805
Produtos em processo	3.105	7.425
Produtos para revenda	729	98
Matérias-primas	45.606	41.694
Almoxarifado	1.241	1.318
	<u>80.515</u>	<u>82.340</u>

A Administração da Companhia revisa periodicamente a provisão para perdas nos estoques de produtos acabados. O valor da provisão para perda em 30 de junho de 2023 é de R\$ 2.663 (R\$ 2.167 em 31 de dezembro de 2022). Os estoques estão apresentados líquidos da provisão para perdas.

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.167
Adições (a)	1.429
Reversões	<u>(961)</u>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>2.635</u>
	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.062
Adições	874
Reversões	<u>(1.769)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>2.167</u>

- (a) As provisões se devem a uma pequena parte dos estoques de produtos acabados sem movimentações nos últimos dois anos e de produtos que foram produzidos na planta de pequena escala, por se tratarem em sua maioria de desenvolvimentos, com lotes menores e, conseqüentemente, mais caros do que se fossem produzidos nas plantas de maior capacidade, ficando assim com custo mais alto do que seus valores de venda. Assim, em consonância com a política interna, elaborada de acordo com as normas contábeis (CPC-16), a Administração decidiu fazer a provisão do estoque.

A Administração da Companhia revisa periodicamente a provisão para os estoques deteriorados, obsoletos ou de lenta rotação. O valor dessa provisão para perda em 30 de junho de 2023 é de R\$ 29 (R\$ 29 em 31 de dezembro de 2022).

	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2022	29
Adições (a)	-
Reversões	-
	-
Saldo em 30 de junho de 2023	29
	Provisão para perdas nos Estoques
Saldo em 31 de dezembro de 2021	283
Adições	-
Reversões	(254)
	(254)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	29

9 Impostos a recuperar

	30/06/2023	31/12/2022
ANTECIPAÇÃO DE IRPJ	2.164	-
ANTECIPAÇÃO DE CSLL	1.054	-
CSLL	896	2.916
IRPJ	4.333	4.433
IRRF	826	124
PIS	166	554
COFINS	753	514
IPI	34	17
ICMS	295	322
Outros	106	105
	10.627	8.985

10 Imobilizado

30/06/2023				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	66.429	(13.105)	53.324
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	67.785	(28.466)	39.319
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.696	(1.404)	292
Veículos	10% a 20%	534	(449)	85
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	7.423	(4.926)	2.497
Imobilizado em andamento	-	32.873	-	32.873
Outros	4% a 20%	10.187	(2.764)	7.423
		189.031	(51.113)	137.918

31/12/2022				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	10%	54.810	(12.444)	42.366
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	48.851	(26.182)	22.669
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.661	(1.384)	277
Veículos	10% a 20%	534	(440)	94
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	6.049	(4.625)	1.424
Imobilizado em andamento	-	45.684	-	45.684
Outros	4% a 20%	5.261	(2.676)	2.585
		164.955	(47.751)	117.204

Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 30/06/2023
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	54.810	194	-	11.425	66.429
Máquinas e equipamentos	48.851	108	-	18.825	67.785
Móveis e utensílios	1.661	12	(1)	23	1.696
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	6.049	20	(11)	1.365	7.423
Imobilizado em andamento (i)	45.684	23.754	-	(36.565)	32.873
Outros	<u>5.261</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.926</u>	<u>10.187</u>
Total	<u><u>164.955</u></u>	<u><u>24.089</u></u>	<u><u>(12)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>189.031</u></u>

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 31/12/2022
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	53.933	-	-	876	54.810
Máquinas e equipamentos	40.333	70	-	8.448	48.851
Móveis e utensílios	1.566	22	(5)	78	1.661
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	5.287	86	(8)	683	6.049
Imobilizado em andamento (i)	29.296	27.084	-	(10.694)	45.684
Outros	<u>4.653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>608</u>	<u>5.261</u>
Total	<u><u>137.707</u></u>	<u><u>27.262</u></u>	<u><u>(13)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>164.955</u></u>

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

	30/06/2023	31/12/2022
Obras Civis	12.853	19.573
Equipamentos	17.998	14.835
Materiais	1.342	6.379
Montagem	629	3.765
Outros	51	1.132
Total	<u><u>32.873</u></u>	<u><u>45.684</u></u>

A redução do Imobilizado em andamento se deve principalmente pela transferência da Unidade - 280 para o imobilizado em operação que entrou em funcionamento na forma pretendida pela Administração no final do mês de junho de 2023.

Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Saldo em 30/06/2023
Instalações	(12.444)	(661)	-	(13.105)
Máquinas e equipamentos	(26.182)	(2.283)	-	(28.466)
Móveis e utensílios	(1.384)	(21)	1	(1.404)
Veículos	(440)	(9)	-	(449)
Equipamentos de informática	(4.625)	(313)	11	(4.926)
Outros	(2.676)	(88)	-	(2.764)
	<u>(47.751)</u>	<u>(3.375)</u>	<u>12</u>	<u>(51.113)</u>
Total	<u>(47.751)</u>	<u>(3.375)</u>	<u>12</u>	<u>(51.113)</u>

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2022
Instalações	(11.142)	(1.301)	-	(12.444)
Máquinas e equipamentos	(22.711)	(3.472)	-	(26.182)
Móveis e utensílios	(1.313)	(76)	5	(1.384)
Veículos	(396)	(44)	-	(440)
Equipamentos de informática	(4.067)	(566)	8	(4.625)
Outros	(2.531)	(146)	-	(2.676)
	<u>(42.160)</u>	<u>(5.605)</u>	<u>13</u>	<u>(47.751)</u>
Total	<u>(42.160)</u>	<u>(5.605)</u>	<u>13</u>	<u>(47.751)</u>

Em 30 de junho de 2023, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 50.917 (R\$ 50.917 em 31 de dezembro de 2022), 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

	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	5.013	10.656
Fornecedores estrangeiros (i)	<u>15.149</u>	<u>10.502</u>
	<u>20.162</u>	<u>21.158</u>

- (i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada. Com o objetivo de atender a demanda esperada para o ano de 2023, a Companhia efetua uma programação de pedidos de compras de matérias-primas que serão utilizadas no processo de produção para venda durante o ano vigente. A Administração adota a política de negociação de prazos de pagamentos com os fornecedores superior a 60 dias.

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 31/12/2022	Captação	Juros capitalizados	Variação Cambial	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 30/06/2023
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.506	-	-	-	196	(198)	(223)	3.280
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.201	-	-	-	121	(123)	(141)	2.058
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	8.262	-	466	-	-	(478)	(520)	7.731
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 D (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.951	-	-	-	168	(167)	(190)	2.762
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (i)	3,10%+1,53% + IPCA	2.651	-	-	-	150	(153)	(167)	2.481
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 F (i)	3,10%+1,53% + IPCA	834	-	-	-	46	(47)	(52)	781
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (ii)	3,54% +1,53%+ IPCA	13.815	-	832	-	-	(988)	(152)	13.508
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/021 S (ii)	Cesta de Moedas + 2,30%	3.320	-	132	(295)	-	(118)	(34)	3.005
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (iii)	6% ou TJLP - 0,5%	7.163	-	-	-	289	(415)	-	7.037
		<u>44.703</u>	-	1.430	(295)	970	(2.687)	(1.479)	<u>42.642</u>
Circulante		4.549							5.674
Não Circulante		<u>40.154</u>							<u>36.968</u>
		<u>44.703</u>							<u>42.642</u>

	Taxa de juros ao ano	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros capitalizados	Variação Cambial	Despesas de Juros	Pagamento de Juros	Pagamento de Principal	Saldo em 31/12/2022
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.959	-	-	-	395	(399)	(333)	3.506
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.484	-	-	-	247	(252)	(138)	2.201
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 C (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	9.332	-	943	-	-	(969)	(522)	8.262
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 D (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	-	3.000	-	-	43	(30)	(62)	2.951
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (i)	3,10%+1,53% + IPCA	2.994	-	-	-	311	(313)	(341)	2.651
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 F (i)	3,10%+1,53% + IPCA	-	856	-	-	12	(9)	(25)	834
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/013 S (ii)	3,54% +1,53%+ IPCA	13.652	-	1.519	-	-	(1.356)	-	13.815
BNDES - Contrato - 21.9.0101.1/021 S (ii)	Cesta de Moedas + 2,30%	3.512	-	224	(282)	-	(134)	-	3.320
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (iii)	6% ou TJLP - 0,5%	7.163	-	-	-	389	(389)	-	7.163
		<u>43.096</u>	3.856	2.686	(282)	1.397	(3.851)	(2.199)	<u>44.703</u>
Circulante		1.916							4.549
Não Circulante		<u>41.180</u>							<u>40.154</u>
		<u>43.096</u>							<u>44.703</u>

(i) Contrato BNDES N° 18.2.0354.1

Principal: Limitado a R\$ 26.328
Juros: 3,10% a.a. + Spread 1,13%+ TLP
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: Limitado a R\$ 17.191
Juros: 3,54% a.a. + Spread 1,5% +TLP
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: Limitado a R\$ 17.975
Juros: 6% a.a. e TJLP
Vencimento: Em 97 parcelas a partir de abril de 2023 e a última em abril de 2031.
Garantia: Carta Fiança

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 milhões recebidos da instituição, há R\$ 3,6 milhões em CDBs dados em garantia, registrados na conta de aplicações financeiras, no Ativo Não Circulante, além de recebíveis.

Cláusulas restritivas (*Covenants*)

A Companhia apresenta *covenants* financeiros e não financeiros em seus contratos de empréstimos adquiridos junto ao BNDES. 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

O contrato de N° 18.2.0354.1, firmado em novembro de 2018, além de apresentar alguns *covenants* não financeiros, contém cláusulas restritivas que requerem a manutenção de determinados índices financeiros com parâmetros pré-estabelecidos. A Dívida Líquida sobre o EBITDA acumulado de 12 meses não pode ultrapassar o valor de 3x e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulantes não podem ultrapassar 45% dos Ativos Totais, conforme calculado no Balanço Patrimonial. Em 30 de junho de 2023 a Companhia estava em conformidade com essas cláusulas contratuais.

ii. Covenants não financeiros

Obrigações de não fazer:

- Redução relevante do quadro de pessoal, atrelada à execução do projeto financiado;
- Existência de sentença condenatória transitada em julgado em razão da prática de atos que importem em trabalho infantil, trabalho escravo ou crime contra o meio ambiente;

- A inclusão, em acordo societário, estatuto ou contrato social da beneficiária, ou das empresas que a controlam, de dispositivo que importe em restrições ou prejuízo à capacidade de pagamento das obrigações financeiras decorrentes desta operação; e

Obrigações de fazer:

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

13 Transações com partes relacionadas

Remuneração do pessoal-chave da Administração

Não há transações com partes relacionadas além da remuneração de alguns Administradores. A remuneração dos Administradores da Companhia períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022 foram de R\$ 1.041 e R\$ 1.219, respectivamente.

14 Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2023	31/12/2022
Encargos sociais a recolher	1.118	1.105
Honorários e Salários a Pagar	-	29
Provisão de férias	3.387	3.409
Provisão de 13º salário	1.199	-
	<u>5.704</u>	<u>4.543</u>

15 Obrigações Fiscais

	30/06/2023	31/12/2022
ICMS a recolher	982	592
Imposto de Renda Retido na Fonte	230	797
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	2.517	-
Outros	56	80
	<u>3.785</u>	<u>1.469</u>

16 Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos tributários, trabalhistas, cíveis e de outras naturezas, cujas discussões se encontram em andamento nas esferas administrativa e judicial. O risco de perda associado a cada processo é avaliado periodicamente pela Administração em conjunto com seus consultores jurídicos externos e leva em consideração: (i) histórico de perda envolvendo

discussões similares; (ii) entendimentos dos tribunais superiores relacionados a matérias de mesma natureza; (iii) doutrina e jurisprudência aplicável a cada disputa. Com base nessa avaliação, a Companhia constitui provisão para contingência para aqueles processos cuja avaliação de risco é considerada como provável de perda.

	Causas trabalhistas
Saldo em 31 de dezembro de 2022	71
Adições	-
Reversões	<u>(71)</u>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u><u>-</u></u>

	Causas trabalhistas
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-
Adições	71
Reversões	<u>-</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u><u>71</u></u>

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía processos judiciais trabalhistas 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 contingências classificadas com risco possível de perda totalizam o montante de R\$ 5.096 (R\$ 9.528 em 31 de dezembro de 2022).

Em 30 de junho de 2023, os passivos contingentes acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais cuja a probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza		30/06/2023
Trabalhista		50
Tributária		<u>5.046</u>
Total		5.096
Natureza		31/12/2022
Trabalhista		1.765
Tributária		5.763
Cível		<u>2.000</u>
Total		9.528

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 à 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, sendo que até o segundo trimestre de 2023 foi ressarcido na conta bancária da Companhia o montante de R\$ 6.887 (valores atualizados pela Selic) referente aos créditos tributários dos anos de 2017 e 2018.

De acordo com levantamento inicial realizado pelos tributaristas da empresa contratada, demonstramos os valores que a Companhia tem 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:

Posição em 30 de junho de 2023

Efeito Fiscal	2016	2017	2018	2020	Acumulado
Crédito de IRPJ e CSLL	-	1.331	-	750	2.081
Selic Atualizada até março de 2023	-	494	-	168	662
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	-	1.825	-	918	2.743

Posição em 31 de dezembro de 2022

Efeito Fiscal	2016	2017	2018	2020	Acumulado
Crédito de IRPJ e CSLL	446	2.222	4.124	750	7.542
Selic Atualizada até março de 2022	180	685	1.014	121	2.000
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	626	2.907	5.138	871	9.542

17 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativos	30/06/2023	31/12/2022
IRPJ diferido	193	1.128
CSLL diferido	70	406
	263	1.534

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 à legislação fiscal. A movimentação do impacto no resultado do período está demonstrada abaixo:

	30/06/2023	30/06/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	1.429	377
Provisão de PCLD	481	545
Utilização do Prejuízo Fiscal – Ano - 2022	(2.339)	-
Juros Capitalizados	(1.430)	(1.927)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(430)	(565)
Reversão da PCLD	(418)	(584)
Reversão de Contingência Trabalhista	(71)	-
Reversão de Perdas com Estoque	(961)	(875)
Outros	-	-
	(3.739)	(3.029)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - 34%	(1.271)	(1.030)

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho de 2023, o capital social autorizado, subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 89.230 (R\$ 89.230 em 31 de dezembro de 2022) e está representado e dividido entre seus acionistas conforme abaixo:

Participação Societária em 30 de junho 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

Participação Societária em 31 de dezembro de 2022	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 de compra dos 20% remanescentes, detidos por um dos acionistas fundadores e opções de venda outorgadas pelos acionistas fundadores, obrigação a qual a Companhia é solidária, para vender 20% da sua participação, adquirida do BNDESPAR. O preço de exercício de ambas é o mesmo da transação ocorrida em 2021, corrigidos pelo IPCA e elas são mutuamente excludentes. Ou seja, ao exercer uma delas, a outra deixa existir. O prazo de exercício de ambas tem prazo até 20 de maio de 2024.

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 social da Companhia. As ações ordinárias dão o direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

Ações preferenciais

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

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

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

b. Dividendos

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

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

c. Natureza e propósito das reservas

Reserva Legal

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

Reserva de Incentivos Fiscais

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

Reserva de lucros

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

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.

19 Imposto de renda e contribuição social

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

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	30.395	21.353
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	236	362
Provisão de Perdas com Estoque	1.429	377
Provisão para PCLD	481	545
Exclusões:		
Reversão para PCLD	(418)	(584)
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(961)	(875)
Reversão de Contingências Trabalhistas	(71)	-
Incentivos Fiscais	(12.035)	(10.062)
Receita de Correção Monetária S/Indébito Tributário	(1.557)	-
Receita de Ressarcimento oriunda de Benefícios Fiscais (Sub. Investimento)	(5.014)	-
Outros	(1.860)	(2.493)
	<u>10.625</u>	<u>8.263</u>
Lucro tributável	<u>10.625</u>	<u>8.263</u>
Compensação Prejuízos Fiscais/Bases Negativas -30%	<u>(3.187)</u>	<u>-</u>
Lucro tributável após a Compensação Prejuízos Fiscais /Bases Negativas	<u>7.438</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	2.529	2.932
Outros	(11)	(64)
Imposto de renda e contribuição social correntes	<u>2.518</u>	<u>2.868</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>1.271</u>	<u>1.030</u>
Alíquota efetiva	<u>8%</u>	<u>13%</u>

20 Receita Líquida de Vendas

Segue abaixo conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração do resultado do período de três meses findo em 30 de junho de 2023 e 2022:

	01/04/2023	01/01/2023	01/04/2022	01/01/2022
	a	a	a	a
	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2022
Receita bruta	68.968	147.560	76.626	132.161
Menos:				
Vendas Canceladas	(1)	(1.370)	(1.261)	(1.641)
Impostos sobre vendas	(3.446)	(7.649)	(3.652)	(6.897)
	<u>65.521</u>	<u>138.541</u>	<u>71.713</u>	<u>123.623</u>

21 Custos dos Produtos Vendidos

	01/04/2023	01/01/2023	01/04/2022	01/01/2022
	a	a	a	a
	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2022
Custo dos Materiais	(33.890)	(68.172)	(35.167)	(62.376)
Custo c/ Pessoal	(7.749)	(16.258)	(8.143)	(15.683)
Custo c/ Serv. Terceiros	(1.067)	(2.419)	(883)	(1.720)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(3.536)	(7.874)	(3.462)	(6.237)
Custo c/ Depreciação	(1.473)	(2.943)	(1.112)	(2.233)
	<u>(47.715)</u>	<u>(97.666)</u>	<u>(48.767)</u>	<u>(88.249)</u>
Custos dos Produtos Vendidos				
	<u>(1.379)</u>	<u>(1.379)</u>	<u>(1.270)</u>	<u>(1.270)</u>
Custo dos Produtos Revendidos				
	<u>(49.094)</u>	<u>(99.045)</u>	<u>(50.037)</u>	<u>(89.519)</u>

22 Despesas (receitas) operacionais

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Despesas com vendas	(806)	(967)	(207)	(308)
Despesas com PCLD	(30)	(63)	213	39
	<u>(836)</u>	<u>(1.030)</u>	<u>6</u>	<u>(269)</u>
Despesas com pessoal	(3.763)	(8.124)	(3.651)	(7.395)
Serviços de terceiros	(1.524)	(3.087)	(1.965)	(3.468)
Ocupação e utilidades	(1.212)	(1.975)	(1.036)	(2.110)
Despesas administrativas	(1.481)	(3.453)	(1.647)	(2.746)
Depreciação	(243)	(432)	(190)	(386)
Despesas Gerais e Administrativas	(8.223)	(17.071)	(8.489)	(16.105)
Outras despesas (receitas) operacionais	867	6.084	1.465	1.570
Total das despesas (receitas) operacionais	(8.192)	(12.017)	(7.030)	(14.266)

23 Resultado financeiro

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Despesas financeiras				
Juros	(465)	(1.000)	(504)	(908)
Descontos concedidos	-	(20)	(55)	(62)
Despesas bancárias	(109)	(327)	(54)	(103)
Acréscimos legais s/tributos	(8)	(10)	(27)	(56)
IOF	(7)	(17)	(14)	(30)
Outros	-	(1)	(25)	(176)
Total	(589)	(1.375)	(679)	(1.335)

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	582	1.344	314	847
Descontos recebidos	4	8	1	3
Receita de juros	-	45	23	26
Outros	358	1.965	488	630
Total	944	3.362	826	1.506
Variação Cambial Ativa	1.733	3.497	2.243	7.395
Variação Cambial Passiva	(1.219)	(2.568)	(3.095)	(5.514)
Variação cambial líquida	514	929	(851)	1.881
Resultado financeiro líquido	869	2.916	(704)	2.052

24 Instrumentos financeiros

24.1 Gestão de risco de capital

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

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

O índice de alavancagem em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está demonstrado a seguir:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	42.642	44.703
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(15.896)	(12.794)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	<u>(3.582)</u>	<u>(24.971)</u>
Dívida líquida (A)	<u>23.164</u>	<u>6.938</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>233.129</u>	<u>206.523</u>
Total do capital (A + B)	<u>256.293</u>	<u>213.461</u>
Índice de alavancagem financeira - %	9,04%	3,25%

24.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalente de caixa	15.896	12.794
Aplicações financeiras	3.582	24.971
Contas a receber	57.425	36.852
Passivos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	42.642	44.703
Fornecedores	20.162	21.158

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

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

24.3 Objetivos da administração dos riscos financeiros

O Departamento de Tesouraria 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.

24.4 Riscos de mercado

Por meio de suas atividades, a Companhia fica exposta principalmente a riscos financeiros decorrentes de mudanças nas taxas de câmbio e nas taxas de juros. A Administração entende que esses riscos são inerentes ao perfil das operações da Companhia e ela opera equacionando de forma conservadora esses riscos, operando com uma posição de caixa suficiente para cobrir suas obrigações de curto prazo em moeda local e em dólar. Além disso, o baixo endividamento atual frente à posição de caixa e o perfil desses endividamentos, na maioria atrelados ao IPCA e uma parte menor à TJLP mitiga o risco de variação de taxa de juros. Dessa forma, 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.

24.5 Gestão de risco de taxa de câmbio

A Companhia faz algumas transações em moeda estrangeira; conseqüentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas. Os resultados

estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano. No período findo em 30 de junho de 2023, o dólar norte-americano sofreu uma desvalorização de 7,64 % frente ao real (31 de dezembro de 2022 - desvalorização de 6,50 %). A exposição ao risco de câmbio em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

Ativo	30/06/2023	31/12/2021	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (mantido em dólar)	9.195	9.431	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	2.375	2.120	US\$
Adiantamento a fornecedores	960	2.402	US\$
Passivo			
Seguro Transporte	34	45	US\$
Fornecedores estrangeiros	15.149	13.986	US\$

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

24.6 Gestão do risco de taxa de juros

Ativos financeiros

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 19.478 em 30 de junho de 2023 (R\$ 37.765 em 31 de dezembro de 2022) são mantidos, substancialmente, em fundos de investimento e aplicações em títulos privados, emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

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

Passivos financeiros

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que obtém empréstimos com taxas de juros estabelecidas nos contratos conforme mencionado na nota 12. Para mitigar riscos financeiros de taxa de juros, a Companhia historicamente buscou taxas atrativas e prazos de amortização longos, bem como buscou manter saldos de caixa e equivalentes conservadores. Como mencionado acima, este caixa e aplicações também estão expostos (positivamente) à variação nas taxas de juros. Dessa forma, esse risco é atenuado.

24.7 Análise de sensibilidade

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

Na elaboração da análise de sensibilidade, foram consideradas as curvas de mercado da B3 S.A. para o dólar norte-americano e as informações divulgadas pelo Banco Central, no relatório Focus para os seguintes índices TJLP, TLP e CDI, considerando as seguintes premissas:

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

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

Em 30 de junho de 2023, a análise de sensibilidade dos principais ativos e passivos financeiros, expostos às variações de taxas de juros, taxas de câmbio e aos índices de inflação, 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 30 de junho de 2023 são:

Operação		Saldo contábil em 30/06/2023	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	3.582	461	672	1.133	898	1.360
Fundos de Investimentos (Caixa Equivalentes de Caixa)	CDI	15.896	1.965	491	2.456	983	2.947
Empréstimos e Financiamentos	TJLP +/- spread	(7.037)	(455)	1.693	1.239	1.941	1.486
Empréstimos e Financiamentos	IPCA + spread	(35.605)	(3.171)	(2.559)	(5.730)	(3.705)	(6.876)
Total		(23.800)	(1.200)	298	(903)	117	(1.083)

A Selic utilizada no cenário provável foi a média entre a Selic vigente em 01/06/2023 e a projeção do Focus para o fim de 2023. 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 e a projeção do Focus para o fim de 2023. (fonte: IBGE).

Para a TJLP, foi usada a taxa vigente no fim de junho de 2023.

Riscos de taxa de câmbio

Considerando as exposições cambiais descritas na tabela de exposição cambial mencionada na nota 24.5, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto de 30 de junho de 2023:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 30/06/2023	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	9.195	9.254	2.314	11.568	4.627	13.882
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	2.375	2.390	598	2.988	1.195	3.585
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	960	966	242	1.208	483	1.449
Seguro Transporte	Dólar/Real	(34)	(34)	(9)	(43)	(17)	(51)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(15.149)	(15.247)	(3.812)	(19.058)	(7.623)	(22.870)
Total		(2.653)	(2.670)	(668)	(3.338)	(1.335)	(4.005)

O cenário provável considera a taxa de câmbio projetada pelo Focus para o fim de 2023, aplicando aumento de 25% no cenário possível e 50% no cenário provável.

24.8 Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Administração adotou a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência. A Companhia utiliza informações financeiras disponíveis publicamente e seus próprios registros 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\$ 57.425 em 30 de junho de 2023 (R\$ 36.852 em 31 de dezembro de 2022), apresenta a maior parte proveniente dos dez maiores clientes da Companhia, com os quais tem uma relação comercial de longa data, sem histórico de perda por inadimplência 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. 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\$ 19.478 em 30 de junho de 2023 (R\$ 37.765 em 31 de dezembro de 2022), são distribuídas em instituições de primeira linha, evitando risco de concentração.

Gestão do risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é do Conselho de Administração e da Diretoria. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito 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. A Companhia possui linhas de crédito não utilizadas no montante de R\$ 5.000 à disposição para reduzir ainda mais o risco de liquidez.

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 30/06/2023				
Fornecedores	20.162	-	-	20.162
Financiamentos	5.674	10.113	26.855	42.642
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 31/12/2022				
Fornecedores	21.158	-	-	21.158
Financiamentos	4.549	11.220	28.934	44.703

25 Benefícios a empregados

A Companhia, por meio Art. 5º 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\$ 1.724 em 31 de dezembro de 2022 no passivo não circulante na rubrica de “Outras Contas a Pagar e Provisões”. No período dos seis meses findos de 30 de junho de 2023 não foi realizado o cálculo. A Administração da Companhia irá contratar um especialista atuarial para realizar um novo cálculo atuarial para o exercício de 2023, com o objetivo de atualizar os valores em suas demonstrações financeiras.

26 Cobertura de seguros

Em 30 de junho de 2023, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 245.900 para danos materiais (R\$ 245.900 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 32.900 para responsabilidade civil (R\$ 32.900 em 31 de dezembro de 2022).

27 Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro do exercício findo em 30 de junho de 2023 e 2022, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	01/04/2023	01/01/2023	01/04/2022	01/01/2022
	a	a	a	a
	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2022
Lucro líquido	7.980	26.606	11.520	17.455
Quantidade de ações em circulação – média ponderada (em milhares)	11.877	11.877	11.877	11.877
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Resultado por 0 (básico e diluído)	<u>0,6719</u>	<u>2.2401</u>	<u>0,9699</u>	<u>1,4696</u>

28 Eventos Subsequentes

A Companhia assinou em 15 de junho de 2023 um novo contrato de financiamento junto à FINEP, no valor total de R\$ 29,8 milhões, para expansão da capacidade de desenvolvimento e analítica nos setores de Pesquisa & Desenvolvimento e Controle de Qualidade, porém nenhum aporte foi realizado antes do fechamento do segundo trimestre, aguardando alguns detalhes operacionais ligados às garantias e anuência do BNDES.