

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro 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. (a "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 novembro de 2023

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

DocuSigned by:
Caren Henriete Macohin
Assinado por: CAREN HENRIETE MACOHIN 01454117966
CPF: 01454117966
Data/Hora da Assinatura: 14 de novembro de 2023 | 17:45 BRT

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Resultados 3º 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 do 3º 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	30/09/2023	30/09/2022	Δ %
Receita Líquida (R\$ mil)	180.524	180.843	0%
Volume de Produção (kg)	123.154	121.320	2%
Lucro Bruto (R\$ mil)	53.139	43.776	21%
EBITDA (R\$ mil)	33.606	21.790	54%
Margem EBITDA (%/Receita)	18,6%	12,0%	6,6 p.p
Lucro Líquido (R\$ mil)	30.460	18.670	63%
Margem Líquida (%/Receita)	16,9%	10,3%	6,5 p.p

Liquidez/Endividamento/Rentabilidade	30/09/2023	30/09/2022	Δ %
Índice Liquidez Imediata	1,37	1,03	33%
Índice Liquidez Corrente	4,82	4,26	13%
Índice Grau de Endividamento(*)	40,5%	39,5%	0,9 p.p
ROE - Retorno sobre Patrimônio Líquido	18,3%	17,3%	1 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) recebeu no final do mês de agosto, a autorização de funcionamento, após auditoria da SUVISA, órgão regulatório competente.

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 80e 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.

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 Auditores Independentes Ltda.

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

Análise Econômica Financeira

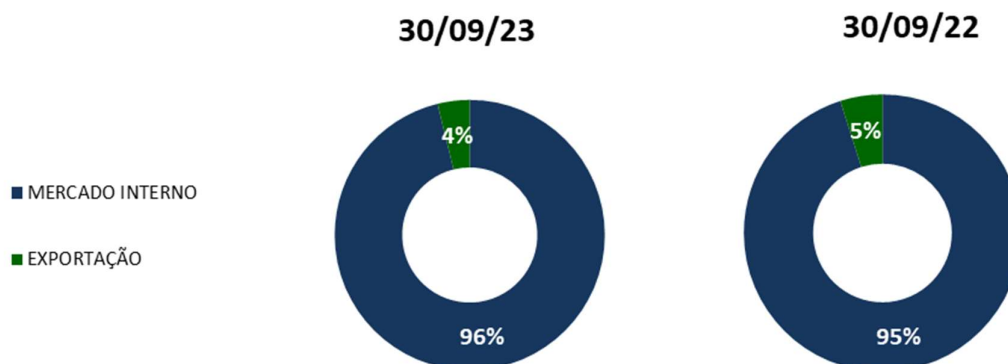
Faturamento líquido

R\$ Mil	30/09/2023	30/09/2022	Var %
Privado	87.149	92.077	-5,4%
Exportação	6.934	8.901	-22,1%
Governo	83.685	79.825	4,8%
PDP'S (Parcerias de Desenv. Produtivo)	2.755	40	0,0%
Receita Líquida de Vendas	180.524	180.843	-0,2%

A receita líquida acumulada, ao final do 3º trimestre de 2023, alcançou R\$ 180,5 milhões, representando uma pequena redução de 0,2% em comparação com o mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 180,8 milhões.

O mercado nacional apresentou aumento de 1,0% de receita, somando os segmentos governamental e privado, impactado pelos cronogramas de entregas, acordados com os clientes.

A receita de vendas oriunda do Mercado Externo apresentou redução de 22,1% em comparação com o mesmo período de 2022, representando 3,8% 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	30/09/2023	30/09/2022	Var %
Receita Líquida de Vendas	180.524	180.843	-0,2%
CPV	(127.385)	(137.067)	-7,1%
Lucro Bruto	53.139	43.776	21,4%
Margem Bruta	29,4%	24,2%	5,2 p.p

O lucro bruto da Companhia aumentou em 21,4%, no resultado acumulado dos nove primeiros meses do exercício de 2023 em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado principalmente do mix de produtos e do trabalho realizado em controle de custos. A margem bruta da empresa aumentou 5,2 p.p. quando comparada ao terceiro trimestre de 2022.

Despesas/Receitas Operacionais

R\$ Mil	30/09/2023	30/09/2022	Var %
Despesas Administrativas e Vendas	(25.922)	(25.957)	-0,1%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	6.234	2.699	131,0%
Despesas/Receitas Operacionais	(19.688)	(23.258)	-15,3%
Despesas e Receitas Operacionais/R.L.	-10,9%	-12,9%	2 p.p

As despesas operacionais atingiram R\$ 19,7 milhões ao final de setembro de 2023, representando uma redução de 15,3% em relação ao mesmo período do ano anterior.

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	30/09/2023	30/09/2022	Var %
Lucro Líquido	30.460	18.670	63,1%
IRPJ/CSLL	5.301	4.051	30,9%
Resultado Financeiro Líquido	(2.310)	(2.203)	4,9%
Outras Receitas	(6.234)	(2.699)	131,0%
Depreciação e amortização	6.389	3.971	60,9%
EBITDA	33.606	21.790	54,2%
Receita Líquida de Vendas	180.524	180.843	-0,2%
(EBITDA/R.L)	18,6%	12,0%	6,6 p.p

O EBITDA (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização), foi de R\$ 33,6 milhões positivos, o que representou 18,6% da receita líquida do período.

Resultado Financeiro

R\$ Mil	30/09/2023	30/09/2022	Var %
Receitas Financeiras	4.245	2.725	55,8%
Despesas Financeiras	(2.709)	(1.790)	51,3%
Resultado Cambial Líquido	774	1.268	-39,0%
Resultado Financeiro Líquido	2.310	2.203	4,9%

O resultado financeiro líquido ao fim do terceiro trimestre de 2023 foi positivo em R\$ 2,3 milhões, uma variação positiva em relação aos R\$ 2,2 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\$ 4,2 milhões, sendo a maior parte proveniente de aplicações financeiras. As Despesas Financeiras representaram R\$ 2,7 milhões, 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	30/09/2023	31/12/2022	Var %
Empréstimos e Financiamentos	61.495	44.703	37,6%
Disponibilidade Financeira	(49.264)	(37.765)	30,4%
Dívida Líquida	12.231	6.938	76,3%
EBITDA LTM*	34.364	22.548	52,4%
(Dívida/Caixa Líquido)/EBITDA LTM*	0,356x	0,308x	

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

A disponibilidade financeira, no final de setembro de 2023, foi de R\$ 49,3 milhões (R\$ 37,8 milhões em Dez/2022), representando um aumento de 30,4% em relação à posição de dezembro/2022.

Em 30 de setembro de 2023, os empréstimos totalizavam o montante de R\$ 61,5 milhões, estando R\$ 6,2 milhões registrados no passivo circulante e R\$ 55,3 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 de setembro de 2023, a Companhia apresentava dívida líquida de R\$ 12,2 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	6.207	12.414	14.590	28.284	61.495

Patrimônio Líquido

R\$ Mil	30/09/2023	31/12/2022	Var %
Patrimônio Líquido	236.983	206.523	14,7%
	PL/Ações (BRL)		
	45199	44926	Variação
	19,95	17,39	2,56

Ao final do terceiro trimestre de 2023, o patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 237,0 milhões (R\$ 19,95 por ação), 14,7% 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 setembro 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 setembro 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.

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

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

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	11.759
Preferenciais	119
Total	11.878
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	332.899	288.279
1.01	Ativo Circulante	186.005	169.477
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	49.264	12.794
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	49.264	12.794
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	24.971
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	24.971
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	0	24.971
1.01.03	Contas a Receber	38.086	36.852
1.01.03.01	Clientes	38.086	36.852
1.01.04	Estoques	82.467	82.340
1.01.06	Tributos a Recuperar	14.078	8.985
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	14.078	8.985
1.01.07	Despesas Antecipadas	330	503
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.780	3.032
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	1.780	3.032
1.01.08.01.01	Outros	60	42
1.01.08.01.02	Adiantamento Fornecedores	1.720	2.990
1.02	Ativo Não Circulante	146.894	118.802
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.874	1.598
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.422	0
1.02.01.04	Contas a Receber	64	64
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	64	64
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	1.534
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	388	0
1.02.03	Imobilizado	143.020	117.204
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	120.780	71.520
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	22.240	45.684

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	332.899	288.279
2.01	Passivo Circulante	38.554	39.807
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.611	4.543
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.078	1.105
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	5.533	3.438
2.01.02	Fornecedores	20.069	21.158
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	4.264	10.656
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	15.805	10.502
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.134	1.469
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.675	852
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.416	0
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	259	852
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.395	592
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	64	25
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	6.207	4.549
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	6.207	4.549
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	6.207	4.549
2.01.05	Outras Obrigações	533	8.088
2.01.05.02	Outros	533	8.088
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	6.661
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	180	1.427
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	353	0
2.02	Passivo Não Circulante	57.362	41.949
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	55.288	40.154
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	55.288	40.154
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	55.288	40.154
2.02.03	Tributos Diferidos	350	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	350	0
2.02.04	Provisões	1.724	1.795
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.724	1.795
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	71
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	1.724	1.724
2.03	Patrimônio Líquido	236.983	206.523
2.03.01	Capital Social Realizado	89.230	89.230
2.03.04	Reservas de Lucros	117.293	117.293
2.03.04.01	Reserva Legal	12.674	12.674
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	21.664	21.664
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	82.955	82.955
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	30.460	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	41.982	180.524	57.220	180.843
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-28.340	-127.385	-47.549	-137.067
3.03	Resultado Bruto	13.642	53.139	9.671	43.776
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.669	-19.688	-8.455	-23.258
3.04.01	Despesas com Vendas	-434	-1.464	-316	-585
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.386	-24.458	-9.267	-25.372
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	151	6.234	1.128	2.699
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.973	33.451	1.216	20.518
3.06	Resultado Financeiro	-606	2.310	152	2.203
3.06.01	Receitas Financeiras	883	4.245	1.220	2.725
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.489	-1.935	-1.068	-522
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-1.334	-2.709	-455	-1.790
3.06.02.02	Variação cambial líquida	-155	774	-613	1.268
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.367	35.761	1.368	22.721
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.513	-5.301	-153	-4.051
3.08.01	Corrente	-900	-3.417	0	-2.868
3.08.02	Diferido	-613	-1.884	-153	-1.183
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.854	30.460	1.215	18.670
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.854	30.460	1.215	18.670
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,3245	2,5645	0,1023	1,5719

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	3.854	30.460	1.215	18.670
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.854	30.460	1.215	18.670

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	38.496	30.015
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	44.841	27.380
6.01.01.01	Lucro Antes dos Impostos	35.761	22.721
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	6.389	3.971
6.01.01.04	Provisão (Reversão) para Contingência Trabalhista	-71	0
6.01.01.05	Provisão (Reversão) para Perda nos Estoques	1.129	-265
6.01.01.06	Provisão (Reversão) de PCLD	98	-31
6.01.01.08	Outros	1.535	984
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.127	3.678
6.01.02.01	(Aumento)/Redução - Contas a Receber	-1.332	13.707
6.01.02.02	(Aumento)/Redução - Estoques	-1.256	-13.172
6.01.02.03	(Aumento)/Redução - Imp. a Recuperar	-5.093	-130
6.01.02.04	(Aumento)/Redução - Outros Ativos	2.959	1.291
6.01.02.05	(Aumento)/Redução - Fornecedores	-1.089	5.010
6.01.02.06	(Aumento)/Redução - Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.068	2.605
6.01.02.07	(Aumento)/Redução - Obrigações Fiscais	1.581	-5.048
6.01.02.08	(Aumento)/Redução - Outros Passivos	-965	-585
6.01.03	Outros	-3.218	-1.043
6.01.03.01	Pagamentos de Impostos (IRPJ e CSLL)	-3.218	-1.043
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-9.226	-31.059
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-30.775	-20.030
6.02.02	Aplicações Financeiras	21.549	-11.029
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	7.200	-12.141
6.03.01	Empréstimos obtidos	20.117	856
6.03.02	Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	-2.609	-1.575
6.03.03	Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	-3.647	-3.519
6.03.04	Pagamento de Dividendos e JCP	-6.661	-7.903
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	36.470	-13.185
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	12.794	30.125
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	49.264	16.940

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	89.230	0	117.293	0	0	206.523
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	89.230	0	117.293	0	0	206.523
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.460	0	30.460
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.460	0	30.460
5.07	Saldos Finais	89.230	0	117.293	30.460	0	236.983

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	89.230	0	94.902	0	0	184.132
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	89.230	0	94.902	0	0	184.132
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.670	0	18.670
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.670	0	18.670
5.07	Saldos Finais	89.230	0	94.902	18.670	0	202.802

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	198.726	195.238
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	192.355	192.410
7.01.02	Outras Receitas	6.371	2.828
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-107.336	-121.302
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-86.262	-98.168
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-21.074	-23.134
7.03	Valor Adicionado Bruto	91.390	73.936
7.04	Retenções	-6.389	-3.971
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-6.389	-3.971
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	85.001	69.965
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.968	11.334
7.06.02	Receitas Financeiras	8.968	11.334
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	93.969	81.299
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	93.969	81.299
7.08.01	Pessoal	30.733	30.261
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.658	19.033
7.08.01.02	Benefícios	8.934	9.670
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.141	1.558
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	24.876	22.625
7.08.02.01	Federais	14.444	12.982
7.08.02.02	Estaduais	10.430	9.640
7.08.02.03	Municipais	2	3
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.900	9.743
7.08.03.01	Juros	2.711	1.790
7.08.03.02	Aluguéis	1.389	783
7.08.03.03	Outras	3.800	7.170
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	30.460	18.670
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	30.460	18.670

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 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.

1.2 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 cumpre todas as normas e exigências dos órgãos reguladores do meio ambiente. A Administração entende que não houve impacto em suas demonstrações financeiras pelas mudanças climáticas.

1.3 Créditos de PIS/COFINS

Em setembro de 2023, a Diretoria Estatutária, assessorada por escritórios externos de advocacia, revisou lançamentos tributários que permitiu recuperar créditos de PIS/COFINS de atividades intermediárias consideradas essenciais para a produção de IFAs. Esse projeto trouxe ganhos da ordem de R\$ 4,7 milhões à Companhia, referente aos 5 anos anteriores. A Diretoria Estatutária também espera que existam efeitos positivos no futuro, com impacto positivo no resultado operacional da Companhia.

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 novembro 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

	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos em moeda nacional	91	88
Caixa e bancos em moeda estrangeira	1.851	6.804
Aplicações financeiras em fundos de investimento em moeda nacional (i)	39.198	5.902
Aplicações financeiras em fundos de investimento em moeda estrangeira (i)	8.124	-
	49.264	12.794

- (i) Referem-se a aplicações em CDBs, Compromissadas e 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. São remuneradas diariamente por taxas que variam de 99,5% a 104% (97% a 104% em 2022) do CDI. 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 setembro de 2023, a taxa média das aplicações era de 5,43% a.a..

6 Aplicações financeiras

	30/09/2023	31/12/2022
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	<u>3.422</u>	<u>24.971</u>

O valor mencionado nas aplicações financeiras de 2023 estão dadas em garantia a uma instituição financeira em uma Carta Fiança para financiamento da FINEP, conforme divulgado na nota 12. Por isso, estão classificadas no ativo não circulante. As aplicações financeiras são remuneradas diariamente por taxas que variam de 99,5% do CDI.

7 Contas a receber

	30/09/2023	31/12/2022
Clientes nacionais	37.617	33.739
Clientes estrangeiros	856	3.402
Provisão de PCLD	<u>(387)</u>	<u>(289)</u>
	<u>38.086</u>	<u>36.852</u>

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 setembro 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

	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	37.635	33.930
Vencidos até 30 dias	362	2.732
Vencidos de 31 até 60 dias	122	131
Vencidos de 61 até 120 dias	1	169
Vencidos de 121 até 180 dias	195	-
Vencidos acima de 180 dias	<u>158</u>	<u>179</u>
	<u>38.473</u>	<u>37.141</u>

A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes em 30 de setembro 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 setembro de 2023							
Taxa de perdas esperadas - %	0,05	0,5	2	3	25	100	
Contas a receber de clientes	23.267	-	-	-	-	22	23.289
Provisão para perdas	(12)	-	-	-	-	(22)	(34)
Cientes Nacionais - Governo							
30 de setembro de 2023							
Taxa de perdas esperadas - %	0,01	0,1	0,2	0,3	0,5	100	
Contas a receber de clientes	14.216	112	-	-	-	-	14.328
Provisão para perdas	(1)		-	-	-	-	(1)
Cientes Privados - Estrangeiros							
30 de setembro de 2023							
Taxa de perdas esperadas - %	1	5	10	25	35	100	
Contas a receber de clientes	153	362	10	-	-	331	856
Provisão para perdas	(2)	(18)	(1)		-	(331)	(352)
Total de Provisão para perdas - 2023							<u>(387)</u>

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	0,5	2	3	25	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	0,1	0,2	0,3	0,5	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	5	10	25	35	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 setembro de 2023 a provisão de PCLD é de R\$ 387 (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	835
Reversões no Período	<u>(737)</u>
Saldo em 30/09/2023	387

	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

	30/09/2023	31/12/2022
Produtos acabados	34.122	31.805
Produtos em processo	6.756	7.425
Produtos para revenda	729	98
Matérias-primas	39.389	41.694
Almoxarifado	1.471	1.318
	<u>82.467</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 setembro de 2023 é de R\$ 3.045 (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)	2.171
Reversões	<u>(1.293)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>3.045</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. Também é feita a provisão de produtos que foram produzidos na planta de pequena escala, por se tratarem em sua maioria de validações de novos 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 setembro 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 setembro 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

	30/09/2023	31/12/2022
ANTECIPAÇÃO DE IRPJ	2.164	-
ANTECIPAÇÃO DE CSLL	1.054	-
CSLL	1.149	2.916
IRPJ	2.020	4.433
IRRF	876	124
PIS (i)	1.119	554
COFINS (i)	5.124	514
IPI	24	17
ICMS	444	322
Outros	104	105
	14.078	8.985

(i) Conforme nota 1.3, de acordo com levantamento realizado por tributaristas especializados contratados pela Nortec, foi apresentada oportunidade do aproveitamento dos créditos de PIS e COFINS de produtos e serviços que são considerados necessários ao exercício das atividades da Companhia e, dessa forma, dão direito ao crédito dos impostos mencionados. A Administração, para mitigar riscos, solicitou um parecer jurídico sobre o aproveitamento dos créditos tributários para um segundo escritório de advocacia, especializado na área tributária, que foi favorável ao aproveitamento conforme proposto pelo primeiro escritório. A Companhia está registrando em suas Informações Financeiras a recuperação dos créditos na conta impostos a recuperar no ativo circulante e a contrapartida em recuperação de custos e despesas em contas do resultado.

10 Imobilizado

30/09/2023				
	Taxas anuais médias de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Terrenos	-	2.105	-	2.105
Instalações	1,5% a 10%	71.874	(13.551)	53.323
Máquinas e equipamentos	4% a 20%	79.295	(30.319)	48.976
Móveis e utensílios	6,7% a 14,3%	1.692	(1.396)	296
Veículos	10% a 20%	534	(454)	80
Equipamentos de informática	5% a 33,3%	7.907	(5.062)	2.845
Imobilizado em andamento	-	22.240	-	22.240
Outros	4% a 20%	11.197	(3.042)	8.155
		<u>196.844</u>	<u>(53.824)</u>	<u>143.020</u>

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
		<u>164.955</u>	<u>(47.751)</u>	<u>117.204</u>

Movimentação do custo

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transf.	Saldo em 30/09/2023
Terrenos	2.105	-	-	-	2.105
Instalações	54.810	194	-	16.870	71.874
Máquinas e equipamentos	48.851	140	(198)	30.502	79.295
Móveis e utensílios	1.661	12	(18)	37	1.692
Veículos	534	-	-	-	534
Equipamentos de informática	6.049	460	(89)	1.487	7.907
Imobilizado em andamento (i)	45.684	31.399	-	(54.843)	22.240
Outros	5.261	-	(11)	5.947	11.197
Total	164.955	32.204	(316)	-	196.844

	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	4.653	-	-	608	5.261
Total	137.707	27.262	(13)	-	164.955

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

	30/09/2023	31/12/2022
Obras Civis	11.549	19.573
Equipamentos	8.716	14.835
Materiais	1.304	6.379
Montagem	629	3.765
Outros	41	1.132
Total	22.240	45.684

A redução do imobilizado em andamento se deve principalmente pela transferência da Unidade-280 para o imobilizado em operação, que começou a ser depreciado em junho, e do kilolabs oncológico, que começou a ser depreciado em agosto. Neste primeiro projeto, cabe mencionar que alguns equipamentos deveriam ter tido suas depreciações iniciadas anteriormente. A Diretoria Estatutária fez uma análise e concluiu que o impacto não seria material. Este efeito seria um deslocamento no tempo, pois a depreciação teria começado antes e também terminaria antes. Por entender que o valor não é material, a Administração decidiu por não fazer impairment dos ativos. E para ter conforto dessa decisão, antecipou o estudo da vida útil e de necessidade de impairment dos equipamentos para 2023. A análise está sendo elaborada pela empresa APSIS e será contemplada no resultado do 4º trimestre.

Movimentação da depreciação

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Saldo em 30/09/2023
Instalações	(12.444)	(1.107)	-	(13.551)
Máquinas e equipamentos	(26.182)	(4.335)	198	(30.319)
Móveis e utensílios	(1.384)	(30)	18	(1.396)
Veículos	(440)	(13)	-	(453)
Equipamentos de informática	(4.625)	(525)	89	(5.061)
Outros	(2.676)	(377)	11	(3.042)
Total	(47.751)	(6.387)	316	(53.822)

	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)
Total	(42.160)	(5.605)	13	(47.751)

Em 30 de setembro de 2023, parte do ativo imobilizado no montante de R\$ 102.251 (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

	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	4.264	10.656
Fornecedores estrangeiros (i)	15.805	10.502
	20.069	21.158

(i) Refere-se substancialmente a compra de matéria-prima importada.

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 30/09/2023
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/068 A (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	3.506	-	-	-	242	(246)	(331)	3.171
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/017 B (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.201	-	-	-	152	(156)	(208)	1.989
BNDES - Contrato -18.2.0354.1/025 C (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	8.262	-	466	-	111	(590)	(779)	7.470
BNDES - Contrato -18.2.0354.1/025 D (i)	3,10% +1,13%+ IPCA	2.951	3.660	-	-	239	(231)	(321)	6.298
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 E (i)	3,10%+1,53% + IPCA	2.651	-	-	-	191	(195)	(250)	2.397
BNDES - Contrato - 18.2.0354.1/025 F (i)	3,10%+1,53% + IPCA	834	-	-	-	59	(59)	(80)	754
BNDES - Contrato -21.9.0101.1/013 S (ii)	3,54% +1,53%+ IPCA	13.815	-	832	-	208	(1.196)	(606)	13.053
BNDES - Contrato -21.9.0101.1/021 S (ii)	Cesta de Moedas + 2,30%	3.320	-	132	(304)	84	(178)	(34)	3.020
Finep - Contrato - 09.19.0010.00 (iii)	6% ou TJLP – 0,5%	7.163	-	-	-	421	(740)	-	6.844
Finep - Contrato - 02.23.0205.00 (iv)	TR + 3,3%	-	16.457	-	-	98	(56)	-	16.457
		44.703	20.117	1.430	(304)	1.805	(2.687)	(2.609)	61.495
Circulante		4.549							6.207
Não Circulante		40.154							55.288
		44.703							61.495

	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

Nortec Química S.A.
Informações Trimestrais - ITR
30 de setembro de 2023

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
		43.096	3.856	2.686	(282)	1.397	(3.851)	(2.199)	44.703
Circulante		1.916							4.549
Não Circulante		41.180							40.154
		<u>43.096</u>							<u>44.703</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 milhões recebidos da instituição, há R\$ 3,6 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. 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 setembro 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 setembro de 2023 e 2022 foram de R\$ 1.525 e R\$ 1.844, respectivamente.

14 Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2023	31/12/2022
Encargos sociais a recolher	1.078	1.105
Honorários e Salários a Pagar	-	29
Provisão de férias	3.621	3.409
Provisão de 13º salário	1.912	-

6.611	4.543
-------	-------

15 Obrigações Fiscais

	30/09/2023	31/12/2022
ICMS a recolher	1.395	592
Imposto de Renda Retido na Fonte	238	797
Provisão de Imposto de Renda e CSLL	3.416	-
Outros	85	80
	5.134	1.469

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	(71)
Saldo em 30 de setembro de 2023	-
	Causas trabalhistas
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-
Adições	71
Reversões	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	71

Em 30 de setembro 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\$ 4.830 (R\$ 9.528 em 31 de dezembro de 2022).

Em 30 de setembro 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	30/09/2023
Trabalhista	50
Tributária	4.780
<hr/>	
Total	4.830

Natureza	31/12/2022
Trabalhista	1.765
Tributária	5.763
Cível	2.000
<hr/>	
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 significativa 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, 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 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 30 de setembro 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	-	537	-	192	729
Crédito de IRPJ e CSLL (atualizado)	-	1.868	-	942	2.810

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

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:

	30/09/2023	30/09/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos oriundos de:		
Adições temporárias:		
Provisão de Perdas com Estoque	2.171	717
Provisão de PCLD	835	733
Utilização do Prejuízo Fiscal – Ano - 2022	(4.329)	-
Juros Capitalizados	(1.430)	(2.344)
Diferença de depreciação Taxa Fiscal x Contábil	(688)	(840)

Reversão da PCLD	(737)	(764)
Reversão de Contingência Trabalhista	(71)	-
Reversão de Perdas com Estoque	(1.293)	(981)
Outros	-	-
	<u>(5.542)</u>	<u>(3.479)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos - 34%	<u>(1.884)</u>	<u>(1.183)</u>

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro 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 setembro de 2023	Número de Ações		%	Total
	Ordinárias	Preferenciais		
Acionista controlador e demais acionistas	9.145.594	-	77	9.145.594
Alta Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior - FIP Alta	2.613.028	118.773	23	2.731.801
	<u>11.758.622</u>	<u>118.773</u>	100	<u>11.877.395</u>

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
	<u>11.758.622</u>	<u>118.773</u>	100	<u>11.877.395</u>

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

Conforme acordado entre os Acionistas durante a transação societária realizada em 20 de maio de 2021, O FIP Alta também detém opções 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 é 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:

	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)	35.761	22.721
Efeito na base do IRPJ e da CSLL sobre:		
Adições:		
Despesas não dedutíveis	1.229	523
Provisão de Perdas com Estoque	2.171	717
Provisão para PCLD	835	733
Exclusões:		
Reversão para PCLD	(737)	(764)
Reversão de Provisão de Perdas com Estoque	(1.293)	(981)
Reversão de Contingências Trabalhistas	(71)	-
Incentivos Fiscais	(14.719)	(15.131)
Receita de Correção Monetária S/Indébito Tributário	(1.612)	-
Receita de Ressarcimento oriunda de Benefícios Fiscais (Sub. Investimento)	(5.014)	-
Outros	(2.119)	(3.184)
Lucro tributável	14.431	4.634

Compensação Prejuízos Fiscais/Bases Negativas -30%	(4.329)	-
Lucro tributável após a Compensação Prejuízos Fiscais /Bases Negativas	10.102	
Imposto de renda e da contribuição social - 34%	3.435	1.576
Outros	(18)	1.292
Imposto de renda e contribuição social correntes	3.417	2.868
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.884	1.183
Alíquota efetiva	10%	20%

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 setembro de 2023 e 2022:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta	44.795	192.355	60.249	192.410
Menos:				
Vendas Canceladas	(1)	(1.464)	(313)	(1.955)
Impostos sobre vendas	(2.718)	(10.367)	(2.716)	(9.612)
	<u>(i)41.982</u>	<u>180.524</u>	<u>57.220</u>	<u>180.843</u>

- (ii) A variação da receita no trimestre se deve praticamente pela queda no faturamento dos produtos destinados para o coquetel da AIDS (GOVERNO), porém no acumulado o cenário foi de aumento da receita em comparação ao mesmo período do ano de 2022.

21 Custos dos Produtos Vendidos

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Custo dos Materiais	(15.247)	(83.419)	(31.177)	(94.938)
Custo c/ Pessoal	(8.317)	(24.575)	(8.928)	(24.612)
Custo c/ Serv. Terceiros	(1.204)	(3.623)	(1.177)	(2.897)
Custo c/ Ocupação e Utilidades	(874)	(8.748)	(3.832)	(9.952)
Custo c/ Depreciação	(2.698)	(5.641)	(1.165)	(3.398)
Custos dos Produtos Vendidos	<u>(28.340)</u>	<u>(126.006)</u>	<u>(46.279)</u>	<u>(135.397)</u>
Custo dos Produtos Revendidos	<u>-</u>	<u>(1.379)</u>	<u>(1.270)</u>	<u>(1.270)</u>

(28.340) (127.385) (47.549) (137.067)

22 Despesas (receitas) operacionais

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Despesas com vendas	(399)	(1.366)	(308)	(616)
Despesas com PCLD	(35)	(98)	(8)	31
	<u>(434)</u>	<u>(1.464)</u>	<u>(316)</u>	<u>(585)</u>
Despesas com pessoal	(4.138)	(12.262)	(4.250)	(11.645)
Serviços de terceiros	(1.892)	(4.979)	(2.235)	(5.793)
Ocupação e utilidades	(934)	(2.909)	(1.185)	(3.295)
Despesas administrativas	(106)	(3.561)	(1.319)	(4.056)
Depreciação	(316)	(747)	(188)	(573)
Despesas Gerais e Administrativas	(7.820)	(25.922)	(9.267)	(25.362)
Outras despesas (receitas) operacionais	151	6.234	1.128	2.699
Total das despesas (receitas) operacionais	(7.669)	(19.688)	(8.139)	(14.266)

23 Resultado financeiro

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Despesas financeiras				
Juros	(851)	(1.840)	(246)	(1.155)
Descontos concedidos	(10)	(40)	-	(61)
Despesas bancárias	(174)	(502)	(161)	(265)
Acréscimos legais s/tributos	(1)	(11)	(12)	(68)
IOF	(298)	(315)	(22)	(53)
Outros	-	(1)	(14)	(188)
Total	<u>(1.334)</u>	<u>(2.709)</u>	<u>(455)</u>	<u>(1.790)</u>
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	771	2.218	675	1.522

Descontos recebidos	16	25	17	21
Receita de juros	-	45	45	71
Outros	96	1.957	483	1.111
Total	883	4.245	1.220	2.725
Varição Cambial Ativa	1.077	4.574	1.043	8.438
Varição Cambial Passiva	(1.232)	(3.800)	(1.656)	(7.170)
Varição cambial líquida	(155)	774	(613)	1.268
Resultado financeiro líquido	(606)	2.310	152	2.203

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 busca otimizar o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da relação 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 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está demonstrado a seguir:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Total dos empréstimos (Nota 12)	61.495	44.703
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(49.264)	(12.794)
Menos: aplicações financeiras (Nota 6)	<u>(3.422)</u>	<u>(24.971)</u>
Dívida líquida (A)	<u>8.809</u>	<u>6.938</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>236.983</u>	<u>206.523</u>
Total do capital (A + B)	<u>245.792</u>	<u>213.461</u>
Índice de alavancagem financeira - %	3,58%	3,25%

24.2 Categorias de instrumentos financeiros

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Caixa e equivalente de caixa	49.264	12.794
Aplicações financeiras	3.422	24.971
Contas a receber	38.086	36.852
Passivos financeiros		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	61.495	44.703
Fornecedores	20.069	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, regras de *ratings*, de liquidez e de concentração por instituição.

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 e TR, 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 setembro de 2023, o dólar norte-americano sofreu uma desvalorização de 4,03 % frente ao real (31 de dezembro de 2022 - desvalorização de 6,50 %). A exposição ao risco de câmbio em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, representado pelos valores contábeis dos ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são:

Ativo	30/09/2023	31/12/2022	Moeda de Exposição
Caixa e equivalente de caixa (mantido em dólar)	1.873	6.823	US\$
Contas a receber de clientes estrangeiros	1.406	3.455	US\$
Adiantamento a fornecedores	434	2.260	US\$
Total dos Ativos	3.713	12.538	
Passivo			
Seguro Transporte	(36)	(42)	US\$
Fornecedores estrangeiros	(18.505)	(10.502)	US\$
Total dos Passivos	(18.541)	(10.544)	
Exposição Líquida (Ativo – Passivo)	(14.828)	1.994	

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira. Há somente um empréstimo junto ao BNDES cujo custo é a composição do custo desta instituição em moedas estrangeiras, que acaba tendo relação com as taxas de juros de países estrangeiros.

24.6 Gestão do risco de taxa de juros

Ativos financeiros

Os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras no valor de R\$ 52.686 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 37.765 em 31 de dezembro de 2022) são mantidos, substancialmente, em CDBs, Compromissadas, emitidos por instituições financeiras de primeira linha, e fundos de investimento em renda fixa com perfil conservador.

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 junto a instituições de fomento 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, CDI e TR, 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 setembro 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 setembro de 2023 são:

Operação		Saldo contábil em 30/09/2023	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	3.422	372	625	997	824	1.196
Fundos de Investimentos (Caixa Equivalentes de Caixa)	CDI	47.322	5.146	1.287	6.433	2.573	7.720
Empréstimos e Financiamentos	Menor entre 6% a.a. e TJLP - spread *	(6.844)	(411)	6.833	6.422	8.117	7.707
Empréstimos e Financiamentos	IPCA + spread	(35.132)	(3.289)	(1.487)	(4.776)	(2.442)	(5.731)
Empréstimos e Financiamentos	TR + spread	(16.499)					
Total		(7.731)	1.819	7.257	9.076	9.073	10.892

* Este empréstimo é limitado para cima em 6% a.a. Assim, só faz sentido mostrar a sensibilidade quando a TJLP - 0,5% for menor do que 6% a.a.

A Selic utilizada no cenário provável foi a média entre a Selic vigente em 01/09/2023 e a projeção do Focus para o fim 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 e a projeção do Focus para o fim de 2024. (fonte: IBGE).

Para a TJLP, foi usada a taxa vigente no fim de setembro 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 setembro de 2023:

Operações Cambiais		Saldo contábil em 30/09/2023	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	1.852	1.857	464	2.321	928	2.785
Contas a receber de clientes estrangeiros	Dólar/Real	1.407	1.411	353	1.763	705	2.116
Adiantamento a fornecedores	Dólar/Real	434	435	109	544	218	653
Seguro Transporte	Dólar/Real	(36)	(36)	(9)	(45)	(18)	(54)
Fornecedores estrangeiros	Dólar/Real	(15.805)	(15.846)	(3.962)	(19.808)	(7.923)	(23.769)
Total		(12.148)	(12.180)	(3.045)	(15.224)	(6.090)	(18.269)

O cenário provável considera a taxa de câmbio projetada pelo Focus para o fim de 2024, 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 adota 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\$ 38.086 em 30 de setembro 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\$ 52.686 em 30 de setembro 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 pré-aprovadas não utilizadas à disposição para mitigar o risco de liquidez.

	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre quatro e cinco anos	Total
Em 30/09/2023				
Fornecedores	20.069	-	-	20.069
Financiamentos	6.207	19.164	36.124	61.495
	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 nove meses findos de 30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2023 e 2022, nos montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro líquido	3.854	30.460	1.215	18.670
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>0,3245</u>	<u>2.5645</u>	<u>0,1023</u>	<u>1.5719</u>

28 Eventos subsequentes

No dia 23 de outubro de 2023 a Nortec Química recebeu a formalização da aprovação na inspeção realizada em julho pela Food and Drug Administration (“FDA”), agência reguladora dos Estados Unidos, permitindo a comercialização de IFAs para aquele país. Este é um passo importante para a Nortec pavimentar sua internacionalização e demonstrar a qualidade e o rigor da Companhia em seu processo produtivo.