

Informações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Nortox S.A.

31 de março de 2022
com Relatório de revisão do Auditor Independente

Nortox S.A.

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	1
Informações financeiras individuais e consolidadas	
Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	9

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas.

À
Diretoria e Conselho de Administração da
Nortox S.A.
Arapongas - PR

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Nortox S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

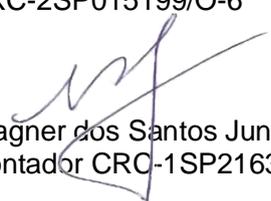


Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34.

Goiânia, 20 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Wagner dos Santos Junior
Contador CRC-1SP216386/O-T

Nortox S.A.

Balanços patrimoniais
31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	69.916	259.497	78.712	267.021
Contas a receber de clientes	6	1.108.960	949.890	1.128.977	973.119
Estoques	7	276.951	323.846	322.067	368.718
Impostos a recuperar	8	9.837	11.548	9.784	11.566
Instrumentos financeiros ativos	22	-	5.219	-	5.219
Despesas antecipadas		177	318	177	318
Outros créditos		618	1.301	3.111	4.009
Total do ativo circulante		1.466.459	1.551.619	1.542.828	1.629.970
Não circulante					
Depósitos judiciais		679	682	679	682
Contas a receber de clientes	6	1.319	56	1.319	56
Impostos diferidos	16	-	902	-	902
Investimentos	10	95.389	96.172	-	-
Imobilizado	11	292.581	295.862	315.118	318.246
Intangível		262	262	262	262
Total do ativo não circulante		390.230	393.936	317.378	320.148
Total do ativo		1.856.689	1.945.555	1.860.206	1.950.118

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores e outros passivos	12	44.168	62.410	47.164	66.214
Empréstimos e financiamentos	13	223.076	227.044	223.076	227.044
Obrigações sociais e trabalhistas	14	20.012	26.713	20.130	26.838
Instrumentos financeiros passivos	22	4.520	-	4.520	-
Obrigações tributárias	15	4.736	29.715	4.787	29.899
Adiantamentos de clientes		11.566	20.145	11.566	20.145
Dividendos e participações a pagar	18.e	1.755	22.426	1.755	22.426
Outros débitos		466	112	495	211
Total passivo circulante		310.299	388.565	313.493	392.777
Não circulante					
Fornecedores e outros passivos	12	-	-	15	17
Empréstimos e financiamentos	13	323.095	360.898	323.095	360.898
Obrigações tributárias	15	507	533	507	533
Impostos diferidos	16	4.729	-	4.729	-
Provisão para demandas judiciais	17	1.466	638	1.466	638
Total passivo não circulante		329.797	362.069	329.812	362.086
Patrimônio líquido					
Capital social	18.a	620.654	620.654	620.654	620.654
Reserva de incentivos fiscais		316	316	316	316
Reserva legal		52.241	52.241	52.241	52.241
Reserva de retenção de lucros		521.710	521.710	521.710	521.710
Lucro líquido do período		21.672	-	21.672	-
Total do patrimônio líquido atribuído aos controladores		1.216.593	1.194.921	1.216.593	1.194.921
Participação de não controladores		-	-	308	334
Total do patrimônio líquido		1.216.593	1.194.921	1.216.901	1.195.255
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.856.689	1.945.555	1.860.206	1.950.118

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Nortox S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas operacional, líquida	19	432.006	357.150	434.656	362.449
Custo dos produtos vendidos	20	(321.822)	(253.150)	(323.145)	(256.912)
Lucro bruto		110.184	104.000	111.511	105.537
Despesas comerciais	20	(40.223)	(36.020)	(40.223)	(36.020)
Despesas gerais e administrativas	20	(13.146)	(6.639)	(14.293)	(7.938)
Despesas tributárias	20	(6.625)	(3.966)	(6.632)	(3.973)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(4.996)	3.117	-	-
Outros resultados operacionais	20	1.045	24.275	(4.226)	27.092
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		46.239	84.767	46.137	84.698
Resultado financeiro, líquido	21	(10.521)	(32.098)	(10.346)	(32.016)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		35.718	52.669	35.791	52.682
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	16	(8.415)	(26.241)	(8.493)	(26.252)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	(5.631)	9.129	(5.631)	9.129
Lucro líquido do período		21.672	35.557	21.667	35.559
Resultado atribuído a:					
Acionistas controladores		21.672	35.557	21.672	35.557
Acionistas não controladores		-	-	(5)	2
Lucro líquido do período		21.672	35.557	21.667	35.559
Lucro líquido básico e diluído por ação - R\$		0,0641	0,1052	0,0641	0,1052
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias		338.088.132	338.088.132	338.088.132	338.088.132

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Nortox S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido do período	21.672	35.557	21.667	35.559
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	21.672	35.557	21.667	35.559
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	21.672	35.557	21.672	35.557
Acionistas não controladores	-	-	(5)	2
Resultado abrangente total	21.672	35.557	21.667	35.559

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Nortox S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Patrimônio líquido controladores	Participação de não controladores	Patrimônio líquido consolidado
	Capital social	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros				
Em 31 de dezembro de 2020	620.654	316	42.810	360.445	-	1.024.225	256	1.024.481
Lucro líquido do período	-	-	-	-	35.557	35.557	2	35.559
Outros	-	-	-	-	-	-	25	25
Em 31 de março de 2021	620.654	316	42.810	360.445	35.557	1.059.782	283	1.060.065
Em 31 de dezembro de 2021	620.654	316	52.241	521.710	-	1.194.921	334	1.195.255
Lucro líquido do período	-	-	-	-	21.672	21.672	(5)	21.667
Outros	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Em 31 de março de 2022	620.654	316	52.241	521.710	21.672	1.216.593	308	1.216.901

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Nortox S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição	35.718	52.669	35.791	52.682
Ajustes				
Depreciação e amortização	7.681	8.061	7.692	8.074
Resultado de equivalência patrimonial	4.996	(3.117)	-	-
Baixa por venda de bens do ativo imobilizado	262	8.088	393	8.315
Variação cambial e encargos financeiros	(21.432)	22.356	(22.152)	23.454
Juros provisionados empréstimos	13.498	7.333	13.498	7.333
Marcação a mercado instrumentos financeiros	9.739	3.825	9.739	3.825
Provisão para perdas de créditos esperadas	(824)	-	(824)	-
Provisão para demandas judiciais	828	-	828	-
Resultado por conversão	-	-	-	(79)
	50.466	99.215	44.965	103.604
Variações em:				
Contas a receber de clientes	(160.661)	(147.231)	(156.750)	(155.298)
Estoques	46.895	52.548	46.651	55.424
Impostos a recuperar	(4.691)	(372)	(4.691)	(371)
Despesas antecipadas	141	150	141	150
Outros créditos	686	(149)	901	(15)
Fornecedores	(17.890)	8.778	(18.702)	8.965
Obrigações sociais e trabalhistas	(6.701)	(2.498)	(6.708)	(2.483)
Obrigações tributárias	(4.212)	(9.731)	(4.255)	(9.678)
Adiantamentos de clientes	(8.579)	(873)	(8.579)	(873)
Outros passivos	354	123	284	56
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(104.192)	(40)	(106.743)	(519)
Juros pagos	(15.093)	(2.037)	(15.093)	(2.037)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(22.807)	(32.113)	(22.902)	(32.124)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(142.092)	(34.190)	(144.738)	(34.680)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:				
Aquisições bens do ativo imobilizado	(4.662)	(6.619)	(4.957)	(6.855)
Investimentos	(4.213)	(20)	-	-
Recebimento na venda de imobilizado	453	31.500	453	31.500
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(8.422)	24.861	(4.504)	(24.645)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:				
Dividendos pagos	(20.671)	(15.208)	(20.671)	(15.208)
Recursos provenientes de novos empréstimos	-	338.708	-	338.708
Pagamento principal de empréstimos e financiamentos	(18.396)	(11.249)	(18.396)	(11.249)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	(39.067)	312.251	(39.067)	312.251
Redução/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(189.581)	302.922	(188.309)	302.216
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	259.497	155.199	267.021	163.334
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	69.916	458.121	78.712	465.550

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

A Nortox S.A. (“Nortox” ou “Companhia”) é uma Companhia por ações, de capital fechado, com matriz na cidade de Arapongas, Estado de Paraná, na Rodovia BR 369, e possui 5 unidades comerciais no Brasil.

O objeto social da Companhia é indústria, comércio, importação e exportação de produtos químicos, fertilizantes e revenda de sementes híbridas destinados ao uso na agricultura e na pecuária.

Em 31 de março de 2022 a Companhia possui participação nas seguintes empresas:

Controladas diretas

- Nortox Internacional S.A (Uruguai)
- Nortox Administrações de Bens Ltda
- Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.

Controladas indiretas

- Nortox Paraguay S.A
- Nortox Chile SPA

Estas informações financeiras intermediárias da controladora e consolidadas do período findo em 31 de março de 2022 abrangem a Companhia e suas controladas diretas e indiretas (conjuntamente referidas como “Grupo”).

Autorização para emissão das informações financeiras intermediárias

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2022 foram concluídas e autorizadas pela diretoria da Companhia para a emissão em 20 de maio de 2022.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

2. Entidades controladas

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluem as operações da Companhia e suas controladas, apresentadas a seguir:

Controladas	Pais de origem	Participação %	Controle
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	Uruguai	99%	Direto
Nortox Administrações de Bens Eireli	Brasil	100%	Direto
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	Brasil	99%	Direto
Nortox Chile SPA	Chile	99%	Indireto
Nortox Paraguay S.A (Paraguai)	Paraguai	98,93%	Indireto

Nortox Internacional S.A. (Nortox Uruguai)

A Nortox Internacional S.A. (“Nortox Uruguai”) tem por objeto social comércio, importação e exportação de produtos químicos, fertilizantes e revenda de sementes híbridas destinadas ao uso na agricultura e na pecuária. A Nortox Uruguai é controladora das subsidiárias da Nortox tanto no Paraguai quanto no Chile. As informações financeiras intermediárias da Nortox Uruguai consolidam o resultado de suas subsidiárias no Chile e no Paraguai.

Nortox Administrações de Bens Ltda.

Tem como objetivo a administração, compra e venda de bens imóveis.

Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.

Tem como objetivo a exploração agrícola, notadamente a de cultivo e exploração de florestas de eucalipto.

Nortox Chile SPA

A Nortox Chile SPA (“Nortox Chile”) tem por objeto social comércio, importação e exportação de produtos químicos e fertilizantes destinados ao uso na agricultura e na pecuária.

Nortox Paraguay S.A (Paraguai)

A Nortox Paraguay S.A. (“Nortox Paraguai”) tem por objeto social comércio, importação e exportação de produtos químicos e fertilizantes destinados ao uso na agricultura e na pecuária.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

3. Base para elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme a Norma Brasileira de Contabilidade NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") que é correlata à norma internacional de relatório financeiro (IFRS) IAS 34 - *Interim Financial Reporting Standards* emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade operacional das operações das empresas consolidadas. Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC07.

A preparação de informações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis consolidadas, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

Nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, as Controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

4. Políticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na elaboração dessas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas na Nota 2 às demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

4. Políticas contábeis--Continuação

Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas do Grupo, estão descritas a seguir.

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras.

Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica ao Grupo

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

4. Políticas contábeis--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de Postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Atualmente, o Grupo avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros individuais e consolidadas do Grupo.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

4. Políticas contábeis--Continuação

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

O Grupo está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Banco conta movimento	225	331	8.028	6.591
Aplicação financeira	69.691	259.166	70.684	260.430
	69.916	259.497	78.712	267.021

As aplicações em certificado de depósito bancário (CDB) são denominadas em Reais e remuneradas por taxas entre 90% a 100% do certificado de depósito interbancário (CDI).

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

6. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	1.153.727	994.078	1.180.077	1.023.780
Contas a receber de clientes partes relacionadas	6.333	6.473	-	-
Provisão para perdas de créditos esperadas	(49.781)	(50.605)	(49.781)	(50.605)
	1.110.279	949.946	1.130.296	973.175
Circulante	1.108.960	949.890	1.128.977	973.119
Não circulante	1.319	56	1.319	56

Em 31 de março 2022 a análise do vencimento de saldos de contas a receber bruto de perdas de crédito esperadas é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
A vencer	1.109.878	951.916	1.129.895	975.145
Vencido de 1 a 30 dias	53	2.147	53	2.147
Vencido de 31 a 60 dias	6	-	6	-
Vencido de 61 a 90 dias	-	436	-	436
Vencido de 91 a 180 dias	342	241	342	241
Vencidos acima de 180 dias	49.781	45.811	49.781	45.811
	1.160.060	1.000.551	1.180.077	1.023.780

As provisões para perdas de crédito esperadas foram apuradas mediante aplicação de análise retrospectiva e prospectiva, considerando a avaliação da administração sobre os títulos vencidos e vincendos conforme disposto no CPC 48/IFRS09 - Instrumentos Financeiros.

A Companhia possui operações de créditos junto a seus clientes onde parte do contas a receber no montante de R\$54.964 está como garantia de investimentos agrícolas e custeio agrícola tomado pelos respectivos clientes.

Movimentação das perdas de créditos esperadas

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	46.986	46.986
Provisão	10.118	10.118
Reversão	(6.499)	(6.499)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	50.605	50.605
Provisão	2.223	2.223
Reversão	(3.047)	(3.047)
Saldo em 31 de março de 2022	49.781	49.781

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Nos armazéns:				
Matérias primas	113.457	218.352	113.457	218.352
Material de embalagem	11.455	11.292	11.455	11.292
Produtos acabados	122.576	30.654	122.576	30.654
Produtos para revenda	27.968	32.631	29.537	34.093
Imóveis e terrenos destinados a revenda (i)	-	-	43.547	43.410
	275.456	292.929	320.572	337.801
Em trânsito:				
Importação de matéria prima	5	154	5	154
Adiantamento para importação	1.490	30.763	1.490	30.763
	1.495	30.917	1.495	30.917
	276.951	323.846	322.067	368.718

(i) Os estoques de imóveis e terrenos destinados a revenda compreendem bens adquiridos e destinados à venda pela controlada direta Nortox Administradora de Bens Ltda. que possui como objeto social principal a compra e venda de imóveis.

8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PIS e COFINS não cumulativos a compensar	4.107	7.524	4.107	7.524
ICMS a recuperar	27	-	46	18
IPI a compensar	1.523	2.621	1.523	2.621
IRPJ e CSLL estimativa	1.322	-	1.250	-
Contribuição social sobre o lucro líquido a recuperar	1.403	1.403	1.403	1.403
Impostos de renda retido na fonte	1.455	-	1.455	-
	9.837	11.548	9.784	11.566

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

9. Partes relacionadas

a) Saldos em contas contábeis:

	Controladora	
	31/03/2022	31/12/2021
Ativo		
Contas a receber de partes relacionadas:		
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda	36	16
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	6.297	6.457
Total	6.333	6.473
Passivo		
Fornecedores partes relacionadas:		
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda	152	-
Total	152	-

b) Transações de compras e vendas:

	Controladora	
	31/03/2022	31/03/2021
Receita de vendas:		
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda	47	4
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	906	2.172
Total	953	2.176
Compras uso e consumo:		
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda	152	110
Total	152	110

Nortox Internacional S.A. (Uruguai)

As transações de vendas compreendem no fornecimento de defensivos agrícolas de fabricação própria para revenda no mercado local.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

9. Partes Relacionadas--Continuação

c) Transações

Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.

As transações de vendas compreendem no fornecimento dos insumos utilizados no cultivo e plantio de florestas de eucalipto para produção de madeira.

As transações de compras compreendem no fornecimento de lenha para uso e consumo na alimentação de nossa fonte energética.

Termos e condições sobre transações com partes relacionadas

As compras envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços equivalentes aos praticados no mercado. Os saldos em aberto no fim do exercício não estão atrelados a garantias, não estão sujeitos a juros e são liquidados em dinheiro. Não houve garantias fornecidas ou recebidas em relação a quaisquer contas a pagar envolvendo partes relacionadas.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em 31 de março de 2022, a remuneração do pessoal-chave da Administração e Conselho, que contempla a Direção, totalizou R\$1.935 (R\$1.834 em 2021) e inclui salários honorários e gratificação.

10. Investimentos

As participações nas empresas controladas em 31 de março de 2022 podem ser assim demonstradas:

Controladas diretas

	31/03/2022				
Empresas controladas diretas	Participação no capital %	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Investimento	Equivalência patrimonial
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	99,00%	31.151	(5.783)	30.839	(5.725)
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	99,00%	21.501	158	21.267	156
Nortox Adm Bens Ltda	100,00%	43.283	573	43.283	573
Movimentação dos Investimentos		95.935	(5.052)	95.389	(4.996)

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

10. Investimentos--Continuação

31/12/2021					
Empresas controladas diretas	Participação no capital %	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Investimento	Equivalência patrimonial
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	99,00%	33.738	716	33.401	709
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	99,00%	20.188	1.326	20.061	1.313
Nortox Adm Bens Ltda	100,00%	42.710	1.346	42.710	1.346
Movimentação dos Investimentos		96.636	3.388	96.172	3.368

31/03/2021					
Empresas controladas diretas	Participação no capital %	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Investimento	Equivalência patrimonial
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	99,00%	32.468	3.048	32.144	3.018
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	99,00%	10.998	106	10.883	105
Nortox Adm Bens Ltda	100,00%	35.527	(6)	35.527	(6)
Movimentação dos Investimentos		78.993	3.148	78.554	3.117

A tabela a seguir resume as informações financeiras das investidas:

	Nortox Internacional		Cedro Vermelho		Nortox Ltda	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Porcentagem de participação	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	100,00%	100,00%
Ativo	38.706	40.734	23.636	23.819	43.358	42.786
Passivo	7.555	6.996	2.135	3.631	75	76
Patrimônio líquido	31.151	33.738	21.501	20.188	43.283	42.710
Resultado do período/exercício	(5.783)	716	158	1.326	573	1.346

Abaixo a movimentação do grupo de Investimentos:

Investidas	Participação no capital %	Saldo inicial	Em 31 de março de 2022		
			Aporte	Equivalência patrimonial	Saldo final
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	99,00%	33.401	3.163	(5.725)	30.839
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	99,00%	20.061	1.050	156	21.267
Nortox Adm Bens Ltda	100,00%	42.710	-	573	43.283
		96.172	4.213	(4.996)	95.389

Investidas	Participação no capital %	Saldo inicial	Em 31 de dezembro de 2021		
			Aporte	Equivalência patrimonial	Saldo final
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	99,00%	29.126	3.566	709	33.401
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	99,00%	10.778	7.970	1.313	20.061
Nortox Adm Bens Ltda	100,00%	35.513	5.851	1.346	42.710
		75.417	17.387	3.368	96.172

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

10. Investimentos--Continuação

Investidas	Participação no capital %	Em 31 de março de 2021			
		Saldo inicial	Aporte	Equivalência patrimonial	Saldo final
Nortox Internacional S.A. (Uruguai)	99,00%	29.126	-	3.018	32.144
Cedro Vermelho Agroflorestal Ltda.	99,00%	10.778	-	105	10.883
Nortox Adm Bens Ltda	100,00%	35.513	20	(6)	35.527
		<u>75.417</u>	<u>20</u>	<u>3.117</u>	<u>78.554</u>

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

11. Imobilizado

	Controladora										
	Terrenos	Edificações	Equipamentos de comunicação	Equipamentos de transporte	Equipamentos escritório	Equipamentos laboratório	Equipamentos produção	Outros equipamentos	Outras imobilizações	Imobilizado em andamento	Total
Custo											
Saldo em 31 de dezembro de 2020	18.396	66.014	690	255.690	11.790	6.486	95.559	1.291	1.409	9.166	466.491
Adição	-	-	16	2.257	237	41	666	-	38	3.364	6.619
Baixa	-	-	-	(27.242)	(3)	-	(198)	(85)	-	(1)	(27.529)
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	18.396	66.014	706	230.705	12.024	6.527	96.027	1.206	1.447	12.529	445.581
Adição	10.500	403	28	2.581	719	1.697	3.134	345	265	13.740	33.412
Baixa	(7.600)	(930)	-	(2.057)	(182)	-	(1.656)	(196)	(6)	1	(12.626)
Transferência	-	8.530	-	-	-	-	706	-	-	(9.236)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.296	74.017	734	231.229	12.561	8.224	98.211	1.355	1.706	17.034	466.367
Adição	-	-	57	274	185	81	731	60	31	3.243	4.662
Baixa	-	-	(4)	(1.149)	(27)	-	(39)	-	-	-	(1.219)
Transferência	-	-	-	-	-	-	30	-	-	(30)	-
Saldo em 31 de março de 2022	21.296	74.017	787	230.354	12.719	8.305	98.933	1.415	1.737	20.247	469.810
Depreciação											
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(18.597)	(452)	(48.741)	(9.700)	(3.776)	(78.272)	(599)	(710)	-	(160.847)
Adição	-	(616)	(16)	(6.428)	(178)	(100)	(667)	(24)	(32)	-	(8.061)
Baixa	-	-	-	19.280	-	-	135	26	-	-	19.441
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	-	(19.213)	(468)	(35.889)	(9.878)	(3.876)	(78.804)	(597)	(742)	-	(149.467)
Adição	-	(2.049)	(52)	(17.565)	(525)	(375)	(2.109)	(78)	(105)	-	(22.858)
Baixa	-	-	-	1.523	159	-	55	76	7	-	1.820
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(21.262)	(520)	(51.931)	(10.244)	(4.251)	(80.858)	(599)	(840)	-	(170.505)
Adição	-	(702)	(18)	(5.824)	(184)	(145)	(744)	(26)	(38)	-	(7.681)
Baixa	-	-	2	931	21	-	3	-	-	-	957
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2022	-	(21.964)	(536)	(56.824)	(10.407)	(4.396)	(81.599)	(625)	(878)	-	(177.229)
Líquido											
Saldo em 31 de dezembro de 2020	18.396	47.417	238	206.949	2.090	2.710	17.287	692	699	9.166	305.644
Saldo em 31 de março de 2021	18.396	46.801	238	194.816	2.146	2.651	17.223	609	705	12.529	296.114
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.296	52.755	214	179.298	2.317	3.973	17.353	756	866	17.034	295.862
Saldo em 31 de março de 2022	21.296	52.053	251	173.530	2.312	3.909	17.334	790	859	20.247	292.581
Taxa de depreciação	-	4%	10%	10% a 20%	20%	10%	10%	10%	0% a 20%	-	-

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

11. Imobilizado--Continuação

	Consolidado											Total	
	Terrenos	Edificações	Equipamentos de comunicação	Equipamentos de transporte	Equipamentos escritório	Equipamentos laboratório	Equipamentos produção	Outros equipamentos	Outras imobilizações	Imobilizado em andamento	Ativo biológico		Ativo biológico em formação
Custo													
Saldo em 31 de dezembro de 2020	24.362	66.085	690	256.373	11.790	6.486	95.559	1.291	1.409	9.166	2.203	611	476.025
Adição	-	-	16	2.257	237	41	748	-	38	3.364	15	139	6.855
Baixa	-	-	-	(27.180)	(3)	-	(198)	(85)	-	(1)	(248)	(41)	(27.756)
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	24.362	66.085	706	231.450	12.024	6.527	96.109	1.206	1.447	12.529	1.970	709	455.124
Adição	23.000	403	28	2.580	719	1.697	3.208	345	265	13.740	(15)	869	46.839
Baixa	(7.607)	(930)	-	(2.057)	(182)	-	(1.656)	(196)	(6)	1	(465)	11	(13.087)
Transferência	-	8.530	-	-	-	-	706	-	-	(9.236)	780	(780)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	39.755	74.088	734	231.973	12.561	8.224	98.367	1.355	1.706	17.034	2.270	809	488.876
Adição	-	-	57	284	185	81	733	60	31	3.243	-	283	4.957
Baixa	-	-	(4)	(1.249)	(27)	-	(39)	-	-	-	(13)	(23)	(1.355)
Transferência	-	-	-	-	-	-	30	-	-	(30)	16	(16)	-
Saldo em 31 de março de 2022	39.755	74.088	787	231.008	12.719	8.305	99.091	1.415	1.737	20.247	2.273	1.053	492.478
Depreciação													
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(18.668)	(452)	(48.741)	(9.700)	(3.776)	(78.219)	(599)	(710)	-	-	-	(160.865)
Adição	-	(616)	(16)	(6.441)	(178)	(100)	(667)	(24)	(32)	-	-	-	(8.074)
Baixa	-	-	-	19.280	-	-	135	26	-	-	-	-	19.441
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	-	(19.284)	(468)	(35.902)	(9.878)	(3.876)	(78.751)	(597)	(742)	-	-	-	(149.498)
Adição	-	(2.049)	(52)	(17.659)	(525)	(375)	(2.109)	(78)	(105)	-	-	-	(22.952)
Baixa	-	-	-	1.523	159	-	55	76	7	-	-	-	1.820
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(21.333)	(520)	(52.038)	(10.244)	(4.251)	(80.805)	(599)	(840)	-	-	-	(170.630)
Adição	-	(702)	(18)	(5.835)	(184)	(145)	(744)	(26)	(38)	-	-	-	(7.692)
Baixa	-	-	2	936	21	-	3	-	-	-	-	-	962
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2022	-	(22.035)	(536)	(56.937)	(10.407)	(4.396)	(81.546)	(625)	(878)	-	-	-	(177.360)
Líquido													
Saldo em 31 de dezembro de 2020	24.362	47.417	238	207.632	2.090	2.710	17.340	692	699	9.166	2.203	611	315.160
Saldo em 31 de março de 2021	24.362	46.801	238	195.548	2.146	2.651	17.358	609	705	12.529	1.970	709	305.626
Saldo em 31 de dezembro de 2021	39.755	52.755	214	179.935	2.317	3.973	17.562	756	866	17.034	2.270	809	318.246
Saldo em 31 de março de 2022	39.755	52.053	251	174.071	2.312	3.909	17.545	790	859	20.247	2.273	1.053	315.118
Taxa de depreciação	-	4%	10%	10% a 20%	20%	10%	10%	10%	10%	0% a 20%	-	-	-

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

11. Imobilizado--Continuação

A Companhia efetuou a revisão da vida útil dos bens do ativo imobilizado e não identificou ajustes a serem efetuados.

A avaliação inicial dos ativos biológicos, (floresta formada), foi feita por seu valor de custo e a floresta em formação, em decorrência de seu estágio inicial de desenvolvimento, será avaliada de acordo com o custo incorrido no desenvolvimento destes ativos.

12. Fornecedores e outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores e outros passivos nacionais	36.620	55.625	39.783	59.446
Fornecedores e outros passivos - partes relacionadas	152	-	-	-
Fornecedores e outros passivos estrangeiros	7.396	6.785	7.396	6.785
	44.168	62.410	47.179	66.231
Circulante	44.168	62.410	47.164	66.214
Não circulante	-	-	15	17

13. Empréstimos e financiamentos

	Moeda	Juros	Controladora		Consolidado	
			31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<u>Moeda nacional</u>						
Capital de giro	BRL	2,73% - 7,95 % a.a.	207.660	230.017	207.660	230.017
Ativo fixo	BRL	7,19% a.a.	2.988	3.615	2.988	3.615
Debêntures	BRL	IPCA + 5,0616% a.a.	130.769	127.865	130.769	127.865
Custo Empréstimo			(5.307)	(5.715)	(5.307)	(5.715)
			336.110	355.782	336.110	355.782
<u>Moeda estrangeira</u>						
Capital de giro	USD	3,15% - 7,67% a.a.	138.628	148.405	138.628	148.405
FINIMP	USD	3,91% a.a.	71.433	83.755	71.433	83.755
			210.061	232.160	210.061	232.160
			546.171	587.942	546.171	587.942
Circulante			223.076	227.044	223.076	227.044
Não circulante			323.095	360.898	323.095	360.898

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Cronograma de vencimento dos empréstimos

	Controlador		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Vencimento em 2022	195.368	227.044	195.368	227.044
Vencimento em 2023	155.063	166.492	155.063	166.492
Vencimento em 2024	75.681	74.919	75.681	74.919
Vencimento em 2025	52.202	51.630	52.202	51.630
Vencimento em 2026	27.143	27.143	27.143	27.143
Vencimento em 2027	27.143	27.143	27.143	27.143
Vencimento em 2028	13.571	13.571	13.571	13.571
	546.171	587.942	546.171	587.942

Emissão de debêntures

Em 17 de maio de 2021 foi emitido instrumento particular de escritura da 1ª emissão privada de debêntures simples, nominativas, não conversíveis em ações, com aval dos acionistas em uma única série no valor total de R\$120.000 com custo de captação de R\$6.608 e liberação em 17 de junho de 2021.

A debênture possui carência de 12 meses a contar da data de liberação do principal e para os juros não há carência.

A remuneração mensal bruta equivalente a IPCA + 5,0616% juros a.a.

O fluxo de pagamento seguirá de acordo com cronograma contratual, sendo: i) amortização do principal em 13 parcelas trimestrais, sendo a primeira amortização para 14 junho de 2022 e a liquidação da última parcela ocorrerá em 13 de junho de 2025, e ii) juros remuneratórios a serem liquidados em 48 parcelas.

Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos pelo aval dos acionistas controladores e fiança bancária.

Compromissos ("covenants")

As debentures contém cláusulas de restrições financeiras (*covenants*), devendo ser apurado trimestralmente, sendo:

(a) Dívida líquida / EBITDA dos últimos 12 (doze) meses; e

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Compromissos ("covenants")--Continuação

(b) Liquidez corrente (Ativo circulante/Passivo circulante).

Adicionalmente, a Companhia possui outros contratos contendo cláusulas de covenants que estabelece que ao final de cada exercício social determinados índices precisam ser atingidos, como:

(a) Dívida Financeira Líquida/EBITDA; e

(b) Limite de distribuição de dividendos.

A Companhia está adimplente com os seus covenants.

Atividades de hedge e derivativos

O Grupo está exposto a determinados riscos relacionados às suas operações comerciais em andamento.

O principal risco gerenciado com instrumentos derivativos é o risco cambial.

Contratos de empréstimos com *swap* são designados como instrumentos de *hedge* de fluxo de caixa da previsão de liquidação de empréstimos em dólar norte-americano.

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Pró-labore a pagar	393	432	393	432
INSS a recolher	1.974	1.916	1.981	1.920
FGTS a recolher	388	560	389	562
IRRF a recolher	3.303	2.203	3.303	2.204
Provisão de férias	6.337	6.974	6.359	7.006
INSS sobre provisão de férias	1.933	2.119	1.934	2.120
FGTS sobre provisão de férias	506	557	508	560
Provisão de decimo terceiro	1.146	-	1.151	-
INSS sobre provisão de decimo terceiro	349	-	349	-
FGTS sobre provisão de decimo terceiro	92	-	92	-
Outras obrigações sociais	155	151	155	151
Participações de empregados a pagar	3.436	8.799	3.436	8.799
Salários a pagar	-	3.002	80	3.084
	20.012	26.713	20.130	26.838

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

15. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social	-	24.430	-	24.524
ICMS a recolher	3.081	4.813	3.082	4.813
PIS a recolher	-	-	2	2
COFINS a recolher	-	-	10	8
Parcelamento GILRAT	659	682	659	682
Impostos retidos na fonte a recolher	1.503	323	1.541	403
	5.243	30.248	5.294	30.432
Circulante	4.736	29.715	4.787	29.899
Não circulante	507	533	507	533

16. Imposto de renda e contribuição social

Reconciliação da alíquota do imposto de renda e da contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	35.718	52.669	35.791	52.682
Alíquota fiscal nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	(12.144)	(17.907)	(12.169)	(17.911)
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre adições e exclusões ao lucro (prejuízo) contábil:				
Adições	(4.534)	(273)	(4.587)	(280)
Exclusões	2.632	1.068	2.632	1.068
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(14.046)	(17.112)	(14.124)	(17.123)
Alíquota efetiva	39%	32%	39%	33%
Imposto corrente	(8.415)	(26.241)	(8.493)	(26.252)
Imposto diferido	(5.631)	9.129	(5.631)	9.129

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Composição e movimentação dos impostos diferidos

	Ativo		Passivo		Resultado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/03/2021
Diferenças temporárias:						
Varição cambial ativa	-	-	(8.718)	(1.363)	(7.355)	6.651
Varição cambial passiva	410	206	-	-	204	1.179
Provisão Contingências	498	217	-	-	281	-
Provisão perdas crédito esperada	625	625	-	-	-	-
Provisão PLR empregados	919	2.991	-	-	(2.072)	-
Instrumentos Financeiros MTM	1.537	-	-	(1.774)	3.311	1.299
	3.989	4.039	(8.718)	(3.137)	(5.631)	9.129
Compensação ativo e passivo		902	(4.729)			

17. Provisão para demandas judiciais

O Grupo tem passivos contingentes relacionados a ações judiciais decorrentes do curso normal de seus negócios.

O Grupo está envolvido em outros processos tributários, cíveis e trabalhistas surgidos no curso normal dos seus negócios, os quais, na opinião da administração e de seus assessores jurídicos, tem expectativa de perda classificada como possíveis totalizando R\$ 4.283 (R\$5.345 em 31 de dezembro de 2021).

Para os processos cujas perdas foram classificadas como prováveis, a administração registrou provisão, cuja movimentação é demonstrada a seguir:

	Cível	Trabalhista	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	-
Adições (processos e atualizações)	-	638	638
Pagamentos	-	-	-
Reversões	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	638	638
Adições (processos e atualizações)	-	828	828
Pagamentos	-	-	-
Reversões	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2022	-	1.466	1.466

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

18. Patrimônio líquido

Em 14 de março de 2022 foi realizada a 57ª assembleia geral ordinária onde foi aprovado por maioria absoluta dos acionistas a destinação da reserva legal no montante de R\$9.431 equivalente a 5% do lucro líquido, o valor de R\$17.918 referente ao pagamento de dividendos obrigatórios e o valor de R\$161.265 à reserva de retenção de lucros, visando o cumprimento as previsões orçamentárias estipuladas pela Administração.

a) Capital social

O capital social da Companhia para 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 está representado por 338.088.132 ações ordinárias totalizando R\$620.654.

b) Reserva de incentivos fiscais

A reserva de incentivos fiscais, constituída em exercícios anteriores está em conformidade com o artigo 195 da Lei nº 6.404/76, é decorrente da subvenção governamental do Lucro da Exploração.

c) Reserva legal

A reserva legal foi constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social, conforme preceitua a legislação societária brasileira.

d) Reserva de retenção de lucros - investimentos

Nos termos dos artigos 197 a 202 da Lei nº 10.303/01 e dos artigos 38 e 40 do estatuto social, a Administração da Companhia propõe a destinação do saldo remanescente de lucros acumulados à complementação de retenção de lucros. A reserva de retenção de lucros será destinada ao fim de cada exercício social conforme disposto no capítulo 5 do estatuto social.

e) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 10% do resultado do período, ajustado na forma da lei. Os dividendos a pagar foram destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

18. Patrimônio líquido--Continuação

e) Dividendos--Continuação

Reconciliação do saldo de dividendos a pagar:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	22.426	16.523	22.426	16.731
Dividendos pagos	(20.671)	(16.523)	(20.671)	(16.731)
Dividendos propostos	-	17.918	-	17.918
Dividendos a liquidar	1.755	17.918	1.755	17.918
Gratificações dos administradores a liquidar	-	4.508	-	4.508
Dividendos e gratificações dos administradores a pagar	1.755	22.426	1.755	22.426

Os saldos de distribuição de lucros são integralmente pagos no exercício subsequente.

f) Resultado por ação

O cálculo do lucro básico por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício. O resultado diluído por ação é igual ao resultado básico por ação. A Companhia não possui qualquer instrumento financeiro que possa ter efeito dilutivo.

19. Receitas líquidas de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita bruta de venda - produtos	353.649	336.510	353.471	338.314
Receita bruta de venda - revenda de mercadoria	84.161	29.550	87.032	33.175
Impostos incidentes sobre vendas e devoluções	(5.804)	(8.910)	(5.847)	(9.040)
	432.006	357.150	434.656	362.449

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

20. Despesas por Natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2022
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(295.621)	(228.526)	(296.738)	(232.175)
Despesas com pessoal	(25.196)	(20.898)	(25.277)	(20.972)
Participações lucros - empregados	(4.712)	-	(4.712)	-
Despesas com serviços de terceiros	(15.478)	(13.779)	(15.924)	(14.542)
Despesas com conservação e manutenção	(3.954)	(4.048)	(3.973)	(4.056)
Depreciação e amortização	(7.681)	(8.061)	(7.692)	(8.074)
Energia-elétrica	(1.613)	(1.331)	(1.613)	(1.331)
Fretes	(6.052)	(6.213)	(6.052)	(6.225)
Despesas com transporte	(2.300)	(2.136)	(2.353)	(2.170)
Ações comerciais, campanhas e materiais de publicidade	(4.910)	(4.279)	(4.917)	(4.279)
Despesas com recolhimento de embalagens	(431)	(344)	(431)	(344)
Despesas com viagens	(851)	(641)	(886)	(648)
Comissões sobre vendas	(934)	(596)	(934)	(596)
Honorários da diretoria	(1.935)	(1.834)	(2.251)	(2.143)
Reversão de provisão para perda de crédito esperadas	824	-	824	-
Doações e contribuições	(269)	(266)	(269)	(266)
Impostos e taxas	(7.458)	(5.240)	(7.460)	(5.241)
Resultado na alienação de bens	620	23.579	620	23.579
Outras receitas (despesas), líquidas	(2.820)	(887)	(8.481)	1.732
Total de custo de vendas, despesas de venda e despesas gerais e administrativas	(380.771)	(275.500)	(388.519)	(277.751)
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	(321.822)	(253.150)	(323.145)	(256.912)
Despesas comerciais	(40.223)	(36.020)	(40.223)	(36.020)
Despesas gerais e administrativas	(13.146)	(6.639)	(14.293)	(7.938)
Despesas tributárias	(6.625)	(3.966)	(6.632)	(3.973)
Outros resultados operacionais, líquidas	1.045	24.275	(4.226)	27.092
	(380.771)	(275.500)	(388.519)	(277.751)

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

21. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras				
Variação cambial ativa	28.344	7.164	28.344	7.164
Rendimentos sobre aplicação financeira	3.361	818	3.380	823
Resultado com operações de derivativos e juros	2.241	13.414	2.241	13.414
Descontos obtidos	566	4	566	1
	34.512	21.400	34.531	21.402
Despesas financeiras				
Descontos concedidos	(4.708)	(1.250)	(4.552)	(1.170)
Juros sobre empréstimos bancários	(13.502)	(7.354)	(13.502)	(7.354)
Variação cambial passiva	(9.391)	(29.902)	(9.391)	(29.902)
Juros passivos e despesas bancárias	(117)	(630)	(117)	(630)
Perdas em operações com derivativos	(11.959)	(14.362)	(11.959)	(14.362)
Despesas com fiança	(5.356)	-	(5.356)	-
	(45.033)	(53.498)	(44.877)	(53.418)
Resultado financeiro líquido	(10.521)	(32.098)	(10.346)	(32.016)

22. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

As tabelas abaixo demonstram as principais ativos e passivos financeiros da Companhia, e a comparação da classificação em custo amortizado com os respectivos montantes estimados de valor justo.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022			
	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	69.916	-	78.712	-
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	1.110.279	-	1.130.296	-
Outros créditos	618	-	3.111	-
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores e outros passivos	44.168	-	47.179	-
Empréstimos e financiamentos	546.171	-	546.171	-
Instrumentos financeiros passivos	-	4.520	-	4.520

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021			
	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	259.497	-	267.021	-
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	949.946	-	973.175	-
Instrumentos financeiros ativos	-	5.219	-	5.219
Outros créditos	1.301	-	4.009	-
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores e outros passivos	62.410	-	66.231	-
Empréstimos e financiamentos	587.942	-	587.942	-
Instrumentos financeiros passivos	-	-	-	-

A Companhia adota a mensuração a valor justo de seus ativos e passivos financeiros. Valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis, como segue:

Nível 1: Mercado Ativo: Preço Cotado - um instrumento financeiro é considerado como cotado em mercado ativo se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados por bolsa ou mercado de balcão organizado, por operadores, por corretores, ou por associação de mercado, por entidades que tenham como objetivo divulgar preços por agências reguladoras, e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.

Nível 2: Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - para um instrumento que não tenha mercado ativo o valor justo deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/apreçamento. Podem ser utilizados critérios como dados do valor justo corrente de outro instrumento que seja substancialmente o mesmo, de análise de fluxo de caixa descontado e modelos de apreçamento de opções. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.

Nível 3. Sem Mercado Ativo: Título Patrimonial - valor justo de investimentos em títulos patrimoniais que não tenham preços de mercado cotados em mercado ativo e de derivativos que estejam a eles vinculados e que devam ser liquidados pela entrega de títulos patrimoniais não cotados.

Os valores de valor justo dos ativos e passivos financeiros apresentados para fins de divulgação consideraram o Nível 2 de mensuração.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco de taxa de juros; e
- Risco de taxas de câmbio e operações com instrumentos financeiros derivativos.

i) *Estrutura de gerenciamento de risco*

A Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de crédito*--Continuação

Aplicações financeiras

Os montantes são mantidos em instituições financeiras de primeira linha a fim de minimizar o risco de crédito trazido por essas operações.

Contas a receber e outros recebíveis

A exposição da Companhia a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. A Companhia estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes de a Companhia apresentar sua proposta de limite de crédito e termos de pagamento. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e são revisados periodicamente.

A metodologia de cálculo revisada leva em conta o histórico do cliente, a situação financeira e a posição dos assessores jurídicos quanto ao recebimento desses créditos.

iii) *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez

suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu “Caixa e equivalentes de caixa” e outros investimentos altamente negociáveis em um montante superior as saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (outros que não “Fornecedores”). A Companhia gerencia suas entradas e saídas de caixa em bases mensais, trimestrais e anual. A análise mensal é realizada projetando-se as entradas e saídas de caixa numa base diária. A Companhia monitora também o nível esperado de entradas de fluxos de caixa proveniente do contas a receber e outros recebíveis em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à fornecedores e outras contas a pagar.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iii) *Risco de liquidez*--Continuação

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros remanescentes na data das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação.

Consolidado	Fluxo contratual de pagamentos	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois a três anos	Acima de três anos
Em 31 de março de 2022					
Fornecedores	47.179	47.164	15	-	-
Empréstimos e financiamentos	546.171	223.076	140.022	89.079	93.994
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	66.231	66.214	17	-	-
Empréstimos e financiamentos	587.942	227.044	166.492	74.919	119.487

iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

v) *Risco de taxa de juros*

A Companhia possui 100% em 31 de março de 2022 (100% em 31 de dezembro de 2021) do valor do endividamento em contratos com juros pré fixado e pós-fixados, os quais variam de acordo com o CDI, Em contrapartida possui aplicações financeiras que variam também de acordo com o CDI, fato que mitiga parcialmente possíveis variações não esperadas a médio e longo prazo.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

v) *Risco de taxa de juros*--Continuação

Exposição ao risco de taxa de juros

O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros da Companhia remunerados por juros, conforme reportado à Administração da Companhia, está apresentado abaixo:

	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras					
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	CDI	69.691	259.166	70.684	260.430
Fornecedores, empréstimos e financiamentos					
Capital de giro, conta garantida e outros	CDI	207.660	230.017	207.660	230.017
Fornecedores	USD	7.396	6.785	7.396	6.785
Capital de giro	USD	138.628	148.405	138.628	148.405
FINIMP	USD	71.433	83.755	71.433	83.755

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Considerando essas exposições a juros, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto é como segue:

Risco	Ganho (perda) - Consolidado		
	31/03/2022		
	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Aplicações financeiras - CDI	1.689	1.266	844
Empréstimos e financiamentos - CDI	4.961	6.201	7.441
Fornecedores - USD	1.117	1.479	2.465
Capital de giro - USD	20.936	27.726	46.209
FINIMP - USD	10.788	14.287	23.811

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

v) *Risco de taxa de juros*--Continuação

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável-- Continuação

Risco	Ganho (perda) - Consolidado		
	31/12/2021		
	Cenário provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Aplicações financeiras - CDI	11.446	8.585	5.723
Empréstimos e financiamentos - CDI	10.110	12.637	15.164
Fornecedores - USD	(500)	1.357	2.262
Capital de giro - USD	(10.943)	29.681	49.468
FINIMP - USD	(6.176)	16.751	27.918

O cenário possível considera aumento das taxas de juros em 25% considerando os índices oficiais da CDI em 31 de março de 2022 e o cenário remoto um aumento de 50%.

A Companhia e suas controladas incluem Swap na análise de sensibilidade utilizando os seguintes cenários:

Cenário I - considerado como referencial pela Companhia e suas controladas: obtido através da cotação do câmbio a R\$/US\$ e taxas CDI, com base na compilação de projeções mercadológicas extraídas de relatórios das principais consultorias, instituições financeiras nacionais e internacionais e do Banco Central do Brasil.

Cenário II e III - redução sobre as taxas câmbio e de CDI - esses cenários consideram reduções (deterioração) de 25% e 50% sobre as taxas de juros (marcados a mercado) atreladas aos instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia e suas controladas com posições em aberto na data de fechamento.

Os valores de sensibilidade na tabela abaixo são de variações dos instrumentos financeiros derivativos sob cada cenário.

	Consolidado					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Cenário provável (I)	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%	Cenário provável (I)	Cenário (II) Deterioração 25%	Cenário (III) Deterioração 50%
Swap	-	-	-	320	240	160
NDF (bancos)	(4.520)	(5.650)	(6.780)	4.899	6.124	7.349

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

- vi) *Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira captados para importação de mercadorias de revenda e Instrumentos financeiros derivativos designados para contabilização de proteção apresentado líquido da posição de empréstimos*

Para a proteção de suas operações com exposição em USD, a Companhia optou pela contratação de empréstimo em moeda estrangeira (Resolução 4.131) através de swap cambial e NDF's, durante o exercício findo em 31 de março de 2022.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas controladas possuíam as seguintes posições com instrumentos financeiros derivativos:

		Consolidado				
		31/03/2022		31/12/2021		
Objeto de proteção	Moeda de referência	Valor notional (R\$)	Valor justo (R\$)	Valor notional (R\$)	Valor justo (R\$)	
SWAP	Moeda	BRL	-	-	120.000	320
NDF (bancos)	Moeda	USD	56.870	(4.520)	56.870	4.899
			56.870	(4.520)	176.870	5.219

- vii) *Risco de taxa de câmbio e operações com instrumentos financeiros derivativos*

A Companhia e suas controladas utilizam instrumentos financeiros derivativos, tais como NDF's e Swap, para cobrir eventuais posições descobertas e sujeitas a efeitos de flutuações cambiais e de juros.

As operações de derivativos não têm desembolsos iniciais, sendo devidas apenas nos respectivos vencimentos.

Os preços das matérias primas utilizadas pela Companhia e suas controladas são parcialmente referenciados pela cotação do dólar norte americano, enquanto uma parte significativa dos custos, despesas, investimentos e endividamento, são indexados em reais. Sendo assim, o fluxo de caixa da Companhia é continuamente exposto à volatilidade do dólar frente ao real.

Nortox S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

22. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

vii) *Risco de taxa de câmbio e operações com instrumentos financeiros derivativos*-- Continuação

Para mitigar o risco e diminuir a exposição em relação a volatilidade da moeda estrangeira e seus efeitos sobre as contas em reais da Companhia, a Administração tem utilizado instrumentos financeiros derivativos, tais como NDFs e Swap, cujos objetivos são cobrir eventuais posições descobertas e sujeitas a efeitos de flutuações cambiais no mercado futuro e de taxas de juros. As operações de derivativos não têm desembolsos iniciais, sendo devidas apenas nos respectivos vencimentos.

O valor justo a calculado por fluxo de caixa descontado, e os recebimentos e pagamentos referem-se as previsões de fluxo de caixa no período. Abaixo, resumo da exposição líquida da Companhia e suas controladas ao fator taxa de câmbio em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	US\$ mil 31/03/2022	US\$ mil 31/12/2021	US\$ mil 31/03/2022	US\$ mil 31/12/2021
Contas a receber	1.329	1.157	-	-
Total exposição ativa	1.329	1.157	-	-
Empréstimos e financiamento	44.343	41.010	44.343	41.010
Fornecedores externos	1.561	1.216	1.561	1.216
Non-deliverable forwards	10.000	10.000	10.000	10.000
Total exposição passivo	55.904	52.226	55.904	52.226
Exposição líquida	54.575	51.069	55.904	52.226

23. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de seguros em níveis considerados suficientes para cobrir os riscos decorrentes de eventuais sinistros contra incêndios, quedas de raio, explosão e roubo, que afetariam o estoque e o ativo imobilizado. O valor contratado de cobertura diretamente pela Companhia é de R\$135.800 em 31 de março de 2022.