

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Companhia Nitro Química Brasileira

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Companhia Nitro Química Brasileira

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações dos resultados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas da
Companhia Nitro Química Brasileira
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia Nitro Química Brasileira ("Companhia"), identificadas como "controladora" e "consolidado", respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

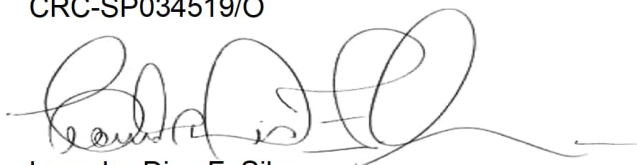
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP034519/O



Leandro Dias F. Silva
Contador CRC-1SP278005/O8

Companhia Nitro Química Brasileira

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	241.081	484.499	395.586	560.517
Contas a receber de clientes	7	482.219	368.192	483.622	383.506
Estoques	8	323.141	205.022	382.471	248.410
Impostos a recuperar	9	56.512	53.924	64.276	56.175
Dividendos a receber	24	36.747	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	5	3.176	-	3.176	-
Outros ativos	10	50.632	27.737	69.532	49.279
Total do ativo circulante		1.193.507	1.139.373	1.398.664	1.297.887
Não circulante					
Depósitos judiciais	17	387	818	387	819
Impostos a recuperar	9	1.595	504	1.595	504
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19 b	1.899	34.871	3.041	36.090
Instrumento financeiros derivativos	5	8.449	-	8.449	-
Outros ativos	10	1.092	2.669	1.315	3.122
Investimentos	11	179.818	166.420	29.770	18.620
Imobilizado e direito de uso	12	523.241	335.444	555.822	372.277
Intangível	14	102.685	29.143	110.599	66.947
Total do ativo não circulante		819.166	569.869	710.977	498.379
Total do ativo		2.012.673	1.709.242	2.109.640	1.796.266

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	15	235.057	153.245	286.872	195.376
Empréstimos e financiamentos	16	266.753	183.939	266.753	184.046
Instrumentos financeiros derivativos	5	-	22.242	-	22.242
Salários, encargos sociais e participações nos lucros e resultados		66.756	63.581	68.625	68.877
Impostos e contribuições a recolher		4.362	10.994	15.267	16.125
Dividendos e juros sobre capital próprio	24	42.092	3.524	42.092	3.524
Passivos de arrendamento	13	3.111	3.115	3.111	3.115
Obrigação na aquisição de investimentos	11	47.900	-	47.900	-
Outros passivos	18	81.785	80.469	87.972	85.131
Total do passivo circulante		747.816	521.109	818.592	578.436
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	795.157	838.668	820.375	868.124
Provisões para demandas judiciais	17	11.737	7.216	11.737	7.216
Salários, encargos sociais e participações nos lucros e resultados		14.518	23.290	15.492	23.532
Instrumento financeiros derivativo	5	-	23.393	-	23.393
Passivos de arrendamento	13	8.954	5.355	8.954	5.355
Obrigação na aquisição de investimentos	11	87.973	60.288	87.973	60.288
Outros passivos	18	2.756	3.257	2.756	3.257
Total do passivo não circulante		921.095	961.467	947.287	991.165
Patrimônio líquido					
Capital social		105.390	103.245	105.390	103.245
Ações em tesouraria		(37)	-	(37)	-
Reservas de capital		(46.085)	(44.031)	(46.085)	(44.031)
Reservas de lucros		253.773	136.863	253.773	136.863
Ajustes de avaliação patrimonial		30.721	30.589	30.721	30.589
Total atribuído aos acionistas da Companhia	20	343.762	226.666	343.762	226.666
Total do passivo e patrimônio líquido		2.012.673	1.709.242	2.109.640	1.796.266

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

Companhia Nitro Química Brasileira

Demonstrações dos resultados

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação básico, apresentado em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita líquida de vendas	21	1.786.468	1.550.750	2.099.138	1.707.917
Custo das vendas	22	(1.182.673)	(886.618)	(1.311.558)	(941.218)
Lucro bruto		603.795	664.132	787.580	766.699
Despesas operacionais:					
Despesas com vendas	22	(129.432)	(100.721)	(139.972)	(110.846)
Despesas gerais e administrativas	22	(142.344)	(101.425)	(185.841)	(138.123)
Resultado de equivalência patrimonial	11	98.636	42.328	1.154	307
Outras despesas	22	(63.219)	(90.454)	(71.118)	(95.837)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e dos impostos sobre o lucro		367.436	413.860	391.802	422.200
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	21.428	7.636	22.795	7.918
Despesas financeiras	23	(88.804)	(34.343)	(90.391)	(38.048)
Variações cambiais, líquidas	23	105.355	(30.371)	97.369	(31.012)
Resultado financeiro		37.979	(57.078)	29.773	(61.142)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		405.414	356.782	421.575	361.058
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido	19	(75.691)	(56.805)	(91.853)	(61.152)
Lucro líquido do exercício		329.722	299.978	329.722	299.906
Atribuíveis a:					
Atribuível aos controladores		329.722	299.978	329.722	299.978
Atribuível aos não controladores		-	-	-	(72)
Lucro básico por ação - em R\$	20	11,47	10,43		

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

Companhia Nitro Química Brasileira

Demonstrações dos resultados abrangentes
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	329.722	299.978	329.722	299.906
Outros resultados abrangentes:				
Ajuste acumulado de conversão	11 224	(5.287)	224	(5.287)
Resultado abrangente total	329.946	294.691	329.946	294.619
Atribuíveis a:				
Atribuível aos controladores	329.946	294.691	329.946	294.691
Atribuível aos não controladores	-	-	-	(72)

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

Companhia Nitro Química Brasileira

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Reservas de lucros											
Nota	Capital	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Legal	Retenção de lucros	Lucro a disposição da assembleia	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2020	103.245	-	438	20.648	37.569	-	35.969	-	197.869	3.812	201.681
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	299.978	299.978	(72)	299.906
Ajuste acumulado de conversão	11	-	-	-	-	-	(5.287)	-	(5.287)	-	(5.287)
Total dos resultados abrangentes, líquidos de impostos	-	-	-	-	-	-	(5.287)	299.978	294.691	(72)	294.619
<u>Contribuições dos acionistas:</u>											
Adição de não controladores em função de aquisição de participação	3.4 a	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.740)	(3.740)
Transações de Capital com sócios	3.4 a	-	(44.468)	-	-	-	-	-	(44.468)	-	(44.468)
Realização de reserva de reavaliação	-	-	-	-	-	-	(92)	-	(92)	-	(92)
Outros	-	-	-	-	(895)	-	-	-	(895)	-	(895)
<u>Destinações dos lucros:</u>											
Distribuição de dividendos referentes ao ano anterior	20 b.	-	-	-	(36.602)	-	-	-	(36.602)	-	(36.602)
Distribuição de dividendos referente ao exercício	20 b.	-	-	-	-	-	-	(71.487)	(71.487)	-	(71.487)
Juros sobre capital próprio	20.b	-	-	-	-	-	-	(112.349)	(112.349)	-	(112.349)
Retenção de lucros	20.b	-	-	-	103.173	12.969	-	(116.142)	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	103.245	-	(44.030)	20.648	103.245	12.969	30.590	-	226.667	-	226.667
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	329.722	329.722	-	329.722
Ajuste acumulado de conversão	11	-	-	-	-	-	224	-	224	-	224
Total dos resultados abrangentes, líquidos de impostos	-	-	-	-	-	-	224	329.722	329.946	-	329.946
<u>Contribuições dos acionistas:</u>											
Aumento de capital	20	2.145	-	-	-	-	-	-	2.145	-	2.145
Plano de opção de ações	20.d	-	(5.564)	-	-	-	-	-	(5.564)	-	(5.564)
Ágio na emissão de ações	20.d	-	3.457	-	-	-	-	-	3.457	-	3.457
Recompra de ações em tesouraria	-	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)	-	(37)
Realização de reserva de reavaliação	-	-	-	-	-	-	(93)	-	(93)	-	(93)
Outros	-	-	52	-	-	-	-	-	53	-	53
<u>Destinações dos lucros:</u>											
Distribuição de dividendos referentes ao ano anterior	20 b.	-	-	-	(103.173)	(12.969)	-	-	(116.142)	-	(116.142)
Constituição de reserva legal	20 b.	-	-	430	-	-	-	(430)	-	-	-
Juros sobre capital próprio	20.b	-	-	-	-	-	-	(96.671)	(96.671)	-	(96.671)
Retenção de lucros	20.b	-	-	-	105.318	127.305	-	(232.623)	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	105.390	(37)	(46.085)	21.078	105.390	127.305	30.721	-	343.762	-	344.762

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

Companhia Nitro Química Brasileira

Demonstrações dos fluxos de caixa 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	405.415	356.782	421.575	361.058
Ajustes para reconciliar o lucro acima ao caixa gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	12 e 14 55.313	33.474	59.859	40.708
Amortização de direito de uso em arrendamento	12 6.327	2.500	6.442	534
Ajuste a valor presente de arrendamento	13 887	1.165	897	1.181
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	12 215	3.712	1.948	4.027
Constituição (reversão) para perda esperada de crédito	7 1.938	578	1.913	(4.584)
Constituição (reversão) de provisão para contingências	17 5.303	432	5.303	338
Provisão para perda de estoques	8 2.539	5.133	2.539	5.611
Provisão de participação nos lucros e resultados	43.966	63.074	47.534	66.104
Resultado de equivalência patrimonial	11 (98.636)	(42.328)	(1.154)	(307)
Juros, atualização monetária e variação cambial de empréstimos	16.c 14.513	44.458	10.333	45.444
Variação cambial de dividendos recebidos de controladas no exterior	-	(13.356)	-	-
Outros	(6.382)	1.781	(6.382)	-
	431.399	457.405	550.807	520.114
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(114.486)	(149.507)	(107.069)	(149.553)
Estoques	(75.111)	(77.760)	(114.650)	(94.505)
Impostos a recuperar	(3.196)	35.407	(9.191)	33.603
Partes relacionadas	-	304	-	-
Outros ativos e depósitos judiciais	(16.523)	(4.622)	(16.722)	(16.034)
Fornecedores	70.817	54.213	85.106	94.794
Impostos e contribuições a recolher	(2.585)	(664)	5.228	(20.651)
Salários e encargos sociais e participação nos lucros e resultados	(53.822)	(19.829)	(58.825)	(23.345)
Dividendos a pagar	-	(621)	-	(621)
Instrumentos financeiros derivativos	(57.260)	3.233	(57.260)	3.233
Outros passivos	(19.096)	36.254	(13.667)	21.742
Caixa proveniente das operações	160.140	333.813	263.758	368.777
Juros pagos	16.c (38.886)	(22.109)	(38.886)	(23.357)
Dividendos recebidos	11 -	44.472	-	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(48.349)	(78.506)	(64.889)	(76.204)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	72.904	277.670	159.982	269.216
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Adições/aquisição de imobilizado e de intangível	12 e 14 (158.661)	(75.234)	(167.433)	(111.228)
Pagamento por aquisição de controladas	(67.448)	(30.146)	(67.448)	(8.795)
Caixa empresas incorporadoras/adquirida	3.587	-	-	3.776
Aumento de capital nas investidas	11 (7.615)	(8.000)	(3.615)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(230.137)	(113.380)	(238.496)	(116.247)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação/amortização de empréstimos, líquida	16.c 92.566	381.036	92.454	357.646
Direito de uso - contraprestação paga	13 (6.652)	(5.740)	(6.772)	(5.815)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(174.245)	(220.438)	(174.245)	(220.438)
Aumento de capital	2.145	-	2.145	-
Caixa líquido (aplicado)/gerado pelas atividades de financiamentos	(86.187)	154.858	(86.419)	131.393
(Redução)/Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(243.418)	319.148	(164.932)	284.362
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	484.499	165.351	560.517	276.155
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	241.081	484.499	395.585	560.517

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

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional

A Companhia Nitro Química Brasileira (“Companhia” ou “Nitro”), empresa com mais de 85 anos de existência e sediada na Avenida Doutor José Artur Nova, nº 951 - São Miguel Paulista na cidade de São Paulo, Brasil; empresa multinacional brasileira, de capital fechado, em forte expansão tanto no Brasil como no exterior, atua em atividades preponderantes como a produção e comercialização de produtos químicos em três linhas de negócios - Especialidades Químicas, Químicos Industriais e Agronegócios.

Com mais de oito décadas de atuação, a Companhia Nitro Química Brasileira (“Nitro” ou “Companhia”) se orgulha em ser pioneira na criação da indústria química moderna no Brasil e referência em seu setor de atuação, sendo uma das principais produtoras de nitrocelulose no mundo.

São três principais áreas de negócios: especialidades químicas, químicos industriais e agronegócio, oferecendo soluções essenciais para os segmentos de embalagens flexíveis, cosméticos, madeira, repintura automotiva, couro, papel e celulose, sucroalcooleiro, farmacêutico, fertilizantes, nutrição e fisiologia vegetal e nutrição animal. Atende com excelência clientes em mais de 70 países, a partir de seis unidades produtivas no Brasil, Uruguai e Estados Unidos, além de um escritório na Áustria e centros de distribuição na França, Itália e Holanda.

Impactos guerra Ucrânia X Rússia nas operações da Companhia

Em 24 de fevereiro de 2022, a Rússia iniciou uma operação militar de invasão a Ucrânia, gerando impactos no mercado financeiro, aumentando o grau de incerteza para os agentes econômicos e podendo gerar impactos nos resultados da Companhia principalmente no que tange à aumento de custo de Matéria Prima e redução de volume processado

Desde então, os mercados globais têm experimentado volatilidade e ruptura após a escalada das tensões geopolíticas e o início do conflito militar entre esses países. O conflito na Ucrânia promoveu um desbalanço da oferta e demanda de uma série de produtos e serviços, além da pressão nas expectativas globais quanto ao crescimento econômico mundial oriunda desse cenário de incerteza. A Companhia e suas controladas têm monitorado os desdobramentos do conflito, em especial no âmbito da volatilidade nos preços das commodities de óleo e gás natural, flutuação do câmbio e juros.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia abrangem a Companhia e suas controladas, conjuntamente referidas como “Grupo” e individualmente como “controladas”, descritas na Nota Explicativa nº 3.1.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Administração em 31 de março de 2023. Detalhes sobre as políticas contábeis do Grupo estão apresentadas na Nota Explicativa nº4.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros, mensurados pelo seu valor justo, conforme descrito nas práticas a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da controladora e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Grupo é o Real. No caso das demonstrações financeiras de um grupo, deve ser enfatizado que não existe uma moeda funcional do grupo, e sim uma moeda de apresentação. Cada entidade incluída nas demonstrações financeiras consolidadas tem sua própria moeda funcional, que deve ser convertida para a moeda de apresentação das demonstrações financeiras consolidadas. As demonstrações são apresentadas em milhares de reais (R\$) e todos os valores são arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

2. Base de preparação--Continuação

2.4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 5 - Gestão de Risco Financeiro (5.4. Política de *Hedge*).
- Nota Explicativa nº 07 - Provisão para perdas de crédito esperada;
- Nota Explicativa nº 08 - Provisão para valor realizável dos estoques;
- Notas Explicativas nº 12 e 14 - Vida útil dos bens do ativo imobilizado e do intangível;
- Nota Explicativa nº 17 - Provisão para contingências;
- Nota Explicativa nº 19 - Imposto de renda e contribuição social diferidos.

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto

3.1. Empresas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e controladas em conjunto.

	Participação no capital (%)			
	Tipo de participação	2022	Tipo de participação	2021
Controladas				
Nitro Química GmbH (a)	Direta	100	Direta	100
Nitro Química Corporation (b)	Direta	100	Direta	100
Promak S.A (c)	Direta	100	Direta	100
Biocontrol (e)	Direta	-	Direta	100
Controlada em conjunto				
Gênica Inovação Biotecnológica S.A (f)	Direta	37	Direta	47

(a) Nitro Química GmbH - Áustria

A Nitro Química GmbH foi constituída em fevereiro de 2016, domiciliada na Áustria, cujo capital é 100% de titularidade da Companhia, e tem por objetivo social comercialização, intermediação, exportação, importação e prestação de serviços relacionados a produtos químicos.

(b) Nitro Química Corporation - EUA

A Nitro Química Corporation ("Nitro Corp"), sociedade com sede em Delaware, cujo capital é 100% de titularidade da Companhia, foi constituída em 16 de setembro de 2016, tendo como finalidade a aquisição de negócios, bens, direitos, ativos ou operação nos Estados Unidos, direta ou indiretamente relacionados às atividades desenvolvidas pela Companhia.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.1. Empresas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e controladas em conjunto--Continuação

(c) Promak S.A - Uruguai

A Promak S.A ("Promak"), sociedade com sede em Montevideu, no Uruguai, cujo 100% do capital foi adquirido pela Companhia, em 30 de março de 2017, tendo como objetivo social comercialização, intermediação, exportação, importação e prestação de serviços relacionados a produtos químicos.

(d) Biocontrol Sistema de Controle Biológico Ltda ("Biocontrol")

A Biocontrol, sociedade empresária Ltda, com sede na cidade de Sertãozinho, Estado de São Paulo, cujo 100% do capital foi adquirido pela Companhia, em 12 de fevereiro de 2021, tendo como objetivo social a fabricação de inseticidas e fungicidas biológicos para uso agrícola, fabricação de adubos e fertilizantes organominerais e comércio atacadista de inseticidas, adubos, fertilizantes e fungicidas biológicos para uso agrícola. Com esta aquisição, a Nitro ampliou o portfólio em nutrição, fisiologia e controle biológico para se firmar como uma plataforma de fomento deste segmento em território nacional.

No dia 1º de setembro de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária da Companhia aprovou a incorporação da Biocontrol nos termos do Protocolo de Justificação e Incorporação. O principal objetivo desta incorporação, além de simplificar a estrutura societária da Companhia foi de obter uma maior eficiência em suas operações, e trazer sinergias entre as atividades antes exercidas por ambas as empresas, conforme Nota Explicativa 3.3.(d)

(e) Gênica Inovação Biotecnológica S.A. ("Gênica") - "Controlada em conjunto"

A Gênica Inovação Biotecnológica S.A é uma "Start Up" fundada em 2015. Em 2020, a Nitro realizou uma parceria estratégica e adquiriu 39,66% das ações, pelo valor de R\$12.041, com influência significativa, porém sem obter controle. A Gênica atua no manejo integrado de pragas, através do controle biológico, com o uso de agentes de controle para prevenir, reduzir ou erradicar as infestações de pragas e doenças nas plantações.

Em 14 de dezembro de 2020, foi aprovado pela Companhia o exercício do Bônus de Subscrição da empresa investida Gênica Inovação Biotecnológica S.A., pelo preço de R\$5.055 com a geração de ágio no valor de R\$1.844. Com a integralização das novas ações, realizada em janeiro de 2021, a Companhia aumentou para 47,14% a sua participação acionária na investida.

Em 21 de junho de 2022, a Companhia aprovou novo aporte de capital na Gênica no valor de R\$3.615. Entretanto, devido o aporte desproporcional realizado pelos outros acionistas, a participação societária da Companhia nesta entidade foi diluída de 47,14% para 37,09%, ainda mantendo, contudo, sua influência significativa. Mesmo com a diluição da participação, a valorização do investimento na Gênica gerou um ajuste positivo no valor de R\$7.037.

(f) Paulifertil Indústria e Comércio de Fertilizantes Ltda ("Paulifertil")

A Paulifertil, sociedade empresária Ltda, com sede na cidade de Várzea Paulista, Estado de São Paulo, cujo 100% do capital e controle acionário foi adquirido pela Companhia em 31 de janeiro de 2022, tendo como objetivo social a fabricação de fertilizantes e nutrição animal.

No dia 1º de novembro de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária da Companhia aprovou a incorporação da Paulifertil nos termos do Protocolo de Justificação e Incorporação. O principal objetivo desta incorporação, além de simplificar a estrutura societária da Companhia e obter maior eficiência em suas operações, é de trazer sinergias entre as atividades antes exercidas por ambas as empresas. Conforme demonstrado na Nota Explicativa 3.2.(d), a controlada Paulifertil foi incorporada pela Companhia ao valor contábil, com base no balanço patrimonial de 31 de outubro de 2022.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.2. Combinação de negócios em 2022- Paulifertil

Em 31 de janeiro de 2022, a Nitro adquiriu 100% da Paulifertil Indústria e Comércio de Fertilizantes Ltda ("Paulifertil") através do contrato de compra e venda de quotas e outras avenças. Os detalhes sobre os negócios e sobre a aquisição desta controlada direta, encontra-se na Nota Explicativa nº 3.1 (f). Abaixo demonstramos o valor pago pela aquisição, assim como os ativos adquiridos e passivos assumidos e correspondentes alocações do valor de aquisição, que foram concluídas dentro dos 12 meses permitidos pela norma contábil:

a) Contraprestação transferida

	2022
Contraprestação paga na aquisição	83.997
Contraprestação a pagar	75.000
Valor de compra	158.997

b) Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Saldos contábeis na data da aquisição	Alocação do preço de aquisição (nota 11)	Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes	16.549	-	16.549
Contas a receber de clientes	8.927	-	8.927
Estoques	20.969	981	21.950
Outras contas a receber	1.293	-	1.293
Total do ativo circulante	47.738	981	48.719
Não circulante			
Outras contas a receber	-	-	-
Investimentos	-	-	-
Imobilizado e intangível	39.043	26.794	65.837
Marcas, direitos e patentes	8	-	8
Software de informática	198	-	198
Carteira de clientes	-	34.898	34.898
Total do ativo não circulante	39.249	61.692	100.941
Total do ativo	86.987	62.673	149.660

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.2. Combinação de negócios em 2022 - Paulifertil--Continuação

b) Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos--Continuação

Passivo			
Circulante			
Fornecedores e outras contas a pagar	6.391	-	6.391
Salários e encargos sociais	575	-	575
Obrigações Tributárias	337	-	337
Outras contas a pagar	187	-	187
Total do passivo circulante	7.490	-	7.490
Não circulante			
Total do passivo não circulante	-	-	-
Total do passivo	7.490	-	7.490
Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	79.498	62.673	142.170

c) Ágio

	<u>2022</u>
Preço de aquisição (contraprestação transferida/à transferir)	158.997
Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	(142.171)
Ágio por rentabilidade futura (notas 11 e 14)	16.826

d) Incorporação

Em 1º de novembro de 2022, foi aprovada a incorporação da Paulifertil pela Companhia Nitro Química. Desta forma, a controlada foi incorporada pela Companhia ao valor contábil com base no balanço patrimonial de 1º de novembro de 2022, destacados os principais saldos a seguir:

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.2. Combinação de negócios em 2022 - Paulifertil--Continuação

d) Incorporação--Continuação

	Paulifertil
Ativo circulante:	
Caixa e equivalentes de caixa	19.296
Clientes	10.308
Tributos a recuperar	251
Estoques	37.150
Outros ativos	3.412
Ativo não circulante:	
Ativo imobilizado	42.086
Ativos de direito de uso	198
Outros ativos	206
Total dos ativos incorporados	112.806
Passivo circulante:	
Fornecedores	8.293
Passivos de arrendamento	128
Outras obrigações	4.816
Passivo não circulante:	
Empréstimos	77
Total dos passivos assumidos	13.314
Acervo líquido incorporado (i)	99.492
(i) Movimentação dos efeitos contábeis da incorporação da Paulifertil:	
	2022
Acervo líquido incorporado	99.492
Mais valia alocada no PPA (ativos intangíveis e imobilizado)	62.673
Amortização da mais valia alocada	(7.120)
Ágio gerado na aquisição da controlada	16.826
Outros	(54)
Acervo líquido total incorporado pela companhia	171.817

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.3. Biocontrol - combinação de negócios em 2021

A Companhia adquiriu no dia 12 de fevereiro de 2021 o controle e 100% do capital da Biocontrol. A aquisição está alinhada com o modelo de negócios da Companhia, e os detalhes sobre os negócios e sobre a aquisição desta controlada direta, encontra-se na Nota Explicativa nº 3.1 (d). Abaixo demonstramos o valor pago pela aquisição, assim como os ativos adquiridos e passivos assumidos e correspondentes alocações do valor de aquisição, que foram concluídas dentro dos 12 meses permitidos pela norma contábil e antes de 31 de dezembro de 2021:

a) Contraprestação transferida

	2021
Contraprestação transferida na aquisição	23.100
Contraprestação a pagar	9.900
Valor de compra	33.000

b) Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Saldos contábeis na data da aquisição	Alocação do preço de aquisição	Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes	3.776	-	3.776
Demais contas do ativo circulante	5.943	-	5.943
Total do ativo circulante	9.719	-	9.719
Não circulante			
Demais contas do ativo não circulante	827	-	827
Marcas, direitos e patentes	105	7.452	7.558
Carteira de clientes	-	3.376	3.376
Total do ativo não circulante	932	10.828	11.761
Total do ativo	10.651	10.828	21.480
Passivo			
Circulante			
Total do passivo circulante	4.625	-	4.625
Não circulante			
Empréstimos	1.513	-	1.513
Total do passivo não circulante	1.513	-	1.513
Total do passivo	6.138		6.138
Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	4.512	10.828	15.342

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.3. Biocontrol - combinação de negócios em 2021--Continuação

c) Ágio

	<u>2021</u>
Preço de aquisição (contraprestação transferida/à transferir)	33.000
Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	<u>(15.340)</u>
Ágio por rentabilidade futura (notas 11 e 14)	<u>17.660</u>

d) Incorporação

Em 1º de setembro de 2022, foi aprovada a incorporação da Biocontrol Sistema de Controle Biológico Ltda pela Companhia Nitro Química. Desta forma, a controlada foi incorporada pela Companhia ao valor contábil com base no balanço patrimonial de 1º de setembro de 2022, destacados os principais saldos a seguir:

	<u>Biocontrol</u>
Ativo circulante:	
Caixa e equivalentes de caixa	840
Clientes	5.084
Tributos a recuperar	233
Estoques	8.397
Outros ativos	546
Ativo não circulante:	
Ativo imobilizado	4.846
Ativos de direito de uso	71
Outros ativos	<u>200</u>
Total dos ativos incorporados	<u>20.217</u>
Passivo circulante:	
Fornecedores	2.702
Outras obrigações	3.001
Passivo não circulante:	
Outras obrigações	<u>193</u>
Total dos passivos assumidos	<u>5.896</u>
Acervo líquido incorporado (i)	14.321

(i) Movimentação dos efeitos contábeis da incorporação da Biocontrol:

	<u>2022</u>
Acervo líquido incorporado	14.321
Mais valia alocada no PPA (ativos tangíveis e intangíveis)	10.828
Amortização da mais valia alocada	<u>(1.209)</u>
Ágio gerado na aquisição da controlada	<u>17.660</u>
Acervo líquido total incorporado pela companhia	41.600

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.4. Fertilizantes Celere S.A. ("Fast Agro") - Aquisição de participação remanescente e Incorporação 2021

a) Aquisição de participação remanescente:

Em 31 de março de 2021 a Nitro Química, adquiriu a participação societária remanescente de 22,54% da Fast Agro, passando a ser titular de 100% das ações representativas da controlada. Abaixo demonstramos o valor pago pela aquisição e os impactos contábeis, assim como os ativos adquiridos e passivos assumidos e correspondentes alocações do valor de aquisição:

Contraprestação transferida

	<u>2021</u>
Contraprestação transferida na aquisição	8.514
Contraprestação a pagar	<u>39.694</u>
Valor de compra	<u>48.208</u>

Ágio

	<u>2021</u>
Preço de aquisição (contraprestação transferida/à transferir)	48.208
Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	<u>(3.740)</u>
Ágio por rentabilidade futura (ii)	<u>44.468</u>

- (i) Contraprestação contingente referente a pagamento adicional com base em determinados índices de performance (*earn-out*) no valor de R\$55.819, cujo valor presente na data de aquisição era de R\$39.694 e foi registrado em obrigação com aquisição de investimentos.
- (ii) Conforme o CPC 36 Demonstrações consolidadas nos parágrafos 23 e 24, na ocorrência de mudanças na participação relativa da controladora sobre uma controlada que não resultem na perda de controle devem ser contabilizadas como transações de capital. Qualquer diferença entre o montante pelo qual a participação dos não controladores tiver sido ajustada e o valor justo da quantia recebida ou paga deve ser reconhecida diretamente no patrimônio líquido atribuível aos proprietários da controladora. Na aquisição da parcela adicional da Fast Agro o ágio no valor de R\$44.468 foi reconhecido no patrimônio líquido da Companhia.

b) Incorporação

Em 30 de abril de 2021, foi aprovada a incorporação da Fast Agro pela Companhia Nitro Química. Desta forma, a controlada foi incorporada pela Companhia ao valor contábil com base no balanço patrimonial de 30 de abril de 2021, destacados os principais saldos a seguir:

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

3. Relação de entidades controladas e controladas em conjunto--Continuação

3.4. Fertilizantes Celere S.A. ("Fast Agro") - Aquisição de participação remanescente e Incorporação 2021--Continuação

b) Incorporação--Continuação

	<u>Fast Agro</u>
Ativo circulante:	
Caixa e equivalentes de caixa	15.909
Clientes	51.846
Tributos a recuperar	281
Estoques	17.321
Outros ativos	3.993
Ativo não circulante:	
Ativo imobilizado	1.916
Ativos de direito de uso	754
Outros ativos	1.122
Total dos ativos incorporados	<u>93.142</u>
Passivo circulante:	
Fornecedores	5.060
Empréstimos	9.744
Passivos de arrendamento	850
Outras obrigações	11.053
Passivo não circulante:	
Empréstimos	10.381
Mútuos	35.876
Outras obrigações	3.667
Total dos passivos assumidos	<u>76.631</u>
Acervo líquido incorporado (i)	16.511

(i) Movimentação dos efeitos contábeis da incorporação da Fast Agro, ocorrida em 2021:

	<u>2021</u>
Acervo líquido incorporado	16.511
Mais valia alocada no PPA (ativos tangíveis e intangíveis)	8.132
Amortização da mais valia alocada	(49)
Ágio gerado na aquisição da controlada	5.975
Acervo líquido total incorporado pela companhia	<u>30.569</u>

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

4.1. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas correspondem aos saldos da Companhia e de suas controladas, demonstradas na nota explicativa 3.1.

i) Controladas

O Grupo controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e têm a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre ela. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas à partir da data em que o controle se inicia, até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Os resultados das controladas durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão incluídos nas demonstrações de resultados, observada a data em que o controle se inicia. Os exercícios sociais e períodos de encerramentos das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora, e as práticas e políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas. No processo de consolidação, os saldos das contas patrimoniais e das contas de resultado correspondentes a transações realizadas com empresas controladas são eliminados, bem como os ganhos e perdas não realizados e os investimentos nessas controladas e seus respectivos resultados de equivalência patrimonial.

ii) Perda de controle

Quando da perda de controle, o Grupo desreconhece os ativos e passivos da controlada, bem como qualquer participação de não controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se o Grupo retém qualquer participação na antiga subsidiária, então essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.2. Transação em moeda estrangeira

i) Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são inicialmente convertidas para a moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são convertidos para a moeda funcional e de apresentação à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou a perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do período, ajustado por juros e pagamentos efetivos durante o período e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do período de apresentação.

As diferenças resultantes da conversão das transações em moedas estrangeiras para moeda de apresentação são geralmente reconhecidas no resultado. No entanto, as diferenças cambiais resultantes da reconversão de um *hedge* de fluxos de caixa são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

ii) Operações no exterior

As demonstrações financeiras das controladas sediadas no exterior são convertidas para o Real por meio dos seguintes procedimentos:

- (a) Ativos e passivos, convertidos utilizando a taxa de câmbio no encerramento do exercício.
- (b) Patrimônio líquido inicial será o patrimônio líquido final do período anterior.
- (c) Receitas e despesas, convertidas pelas taxas cambiais em vigor nas datas das transações, ou quando possível, pela taxa média de câmbio de cada período.

As diferenças geradas na conversão de moedas estrangeiras para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes, e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.3. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado.

i) Ativos financeiros

Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (a) custo amortizado; (b) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (c) valor justo por meio do resultado.

a) *Custo amortizado*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais até o final do contrato, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

b) *Valor justo por meio de outros resultados abrangentes*

Ativos financeiros não derivativos mantidos dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais, compostos exclusivamente, de pagamentos de principal e juros, quanto pela venda de ativos financeiros.

c) *Valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadrem nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.3. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como: (a) passivos financeiros ao custo amortizado; e (b) valor justo por meio do resultado.

a) *Passivos financeiros ao custo amortizado*

Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujo fluxo de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente.

b) *Valor justo por meio do resultado*

Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e posteriormente remensurados pelo valor justo no fim de cada exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente, a menos que o derivativo seja designado e efetivo como instrumento de “*hedge*”; nesse caso, o momento do reconhecimento no resultado depende da natureza da relação de “*hedge*”.

A Companhia utiliza a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) para determinados instrumentos de proteção cambial onde há diferenças de moedas estrangeiras, entre a moeda funcional da operação no exterior e a moeda funcional (Real). Diferenças de moedas estrangeiras resultantes da reconversão de um passivo financeiro, designado como *hedge*, de um investimento líquido em uma operação estrangeira, são reconhecidas em outros resultados abrangentes, desde que o *hedge* seja efetivo, sendo apresentadas dentro do patrimônio líquido. Para a parte do *hedge* que não seja efetiva, tais diferenças são reconhecidas no resultado. Quando o investimento líquido, que foi objeto de *hedge*, é alienado, a parcela correspondente mantida na conta de ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido é reclassificada para o resultado como parte do lucro ou perda na alienação. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não haviam operações em aberto com estas características.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação de instrumentos financeiros passivos e instrumentos patrimoniais

A Companhia também possui contratos que possuem componentes de instrumentos patrimoniais e instrumentos financeiros, sendo estes componentes classificados separadamente de acordo com suas características contratuais. Os instrumentos patrimoniais são mensurados ao custo histórico e os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo por meio do resultado.

Análise de recuperabilidade dos ativos financeiros

Perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito baseados nos históricos e projeções de premissas relacionadas. As perdas de crédito esperadas são mensuradas em uma das seguintes bases:

- (a) Perdas de crédito esperadas para 12 meses: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço.
- (b) Perdas de crédito esperadas para a vida inteira: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

4.4. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

i) Investidas contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Uma perda por redução ao valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável.

ii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo, incluindo saldos de estoques, imobilizado, intangível (exceto ágio) e imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado e uma provisão é registrada. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.4. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)--Continuação

ii) Ativos não financeiros--Continuação

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos, ou Unidades Geradoras de Caixa (UGCs). O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente, usando-se uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma *pro rata*. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

4.5. Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia e suas controladas consideram equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.6. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos, mercadorias ou de serviços e são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes das vendas de produtos acrescidos de variações cambiais. Quando aplicável, o ajuste a valor presente do saldo de contas a receber de curto prazo é calculado e registrado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos saldos. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

São inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perdas de crédito esperada.

4.7. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado pelo método do custo médio ponderado. O custo dos produtos acabados e dos produtos em processamento compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e indiretos de produção. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

4.8. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

Os créditos tributários diferidos decorrentes de adições temporárias são reconhecidos somente na extensão em que sua realização seja provável, tendo como base o histórico de rentabilidade e as projeções de resultados futuros.

As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado, a menos que esteja relacionado à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

i) Despesas de imposto de renda e contribuição social correntes

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como passivo ou ativo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a ser pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas à sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidas

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os valores usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro, ou o prejuízo tributável, nem o resultado contábil.
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, na extensão que o Grupo seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível.
- Diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

4.9. Imobilizado

i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, formação ou construção, deduzido de depreciação acumulada.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo das principais reformas é acrescido ao valor contábil do ativo quando os benefícios econômicos futuros ultrapassam o padrão de desempenho inicialmente estimado para o ativo. As reformas são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

Reparos e gastos com manutenção são apropriados ao resultado no período de competência.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Edificações	4 a 30
Máquinas e equipamentos	2 a 30
Veículos	5
Móveis e utensílios	10 a 30
Equipamentos de informática	3 a 15

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.9. Imobilizado--Continuação

i) Reconhecimento e mensuração--Continuação

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

Se o valor contábil de um ativo for maior do que seu valor recuperável, constitui-se uma provisão para *impairment* de modo a ajustá-lo ao seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

ii) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item, caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e suas controladas e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

iii) Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado, baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício social e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.10. Ativos intangíveis e ágio

i) Reconhecimento e mensuração

Ágio

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pelo Grupo e que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

iii) Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados.

A amortização é geralmente reconhecida no resultado. Atualmente o Grupo tem apenas gastos com *software* os quais foram totalmente amortizados. O ágio não é amortizado.

4.11. Fornecedores

Os fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificados como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, os fornecedores são apresentados como passivo não circulante.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.11. Fornecedores--Continuação

Eles são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidos ao valor da fatura correspondente.

4.12. Empréstimos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

4.13. Provisões

Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, para as quais seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão ao fim de cada exercício é a melhor estimativa para liquidar a obrigação, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

4.14. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensurados em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação de lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

a) Obrigações de aposentadoria

A Companhia participa de planos de pensão, administrados por entidade fechada de previdência privada, que provêm a seus empregados benefícios pós-emprego.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.14. Benefícios a empregados--Continuação

a) Obrigações de aposentadoria--Continuação

A Companhia tem planos de contribuição definida. Um plano de contribuição definida é um plano de pensão segundo o qual a Companhia faz contribuições a entidades fechadas de previdência privada em bases compulsórias, contratuais ou voluntárias. As contribuições regulares são reconhecidas como despesas operacionais. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou contribuições no montante de R\$1.166 (R\$955 em 31 de dezembro de 2021).

b) Participação nos lucros

São registradas provisões para reconhecer a despesa referente à participação dos empregados nos resultados. Essas provisões são calculadas com base em metas qualitativas e quantitativas definidas pela Administração e contabilizadas no resultado do exercício.

c) Plano de remuneração de longo prazo

A Companhia possui plano de remuneração de longo prazo, para determinados executivos e membros chave da administração referente a bônus de retenção, que é resgatado após dois anos da aquisição do direito a remuneração, e consiste em um bônus oferecido pela Companhia para recompensar o beneficiário que permaneça pelo tempo acordado no plano.

4.15. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (a) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado e os montantes envolvidos puderem ser mensurados com suficiente segurança.. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (b) passivos contingentes são provisionados na medida em que a Companhia espera desembolsar fluxos de caixa. Processos tributários e cíveis são provisionados quando as perdas são avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Quando a expectativa de perda nesses processos é possível, uma descrição dos processos e montantes envolvidos é divulgada nas notas explicativas. Processos trabalhistas são provisionados com base no percentual histórico de desembolsos. Passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados nem divulgados;(c) obrigações legais são registradas como exigíveis.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.16. Reconhecimento da receita

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao comprador. A seguir, estão detalhados os procedimentos de reconhecimento de receita do Grupo:

a) Venda de produtos

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas:

- Identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente.
- Identificação das obrigações de desempenho contratadas.
- Determinação do preço da transação.
- Alocação do preço às obrigações de desempenho.
- Reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas.

Uma receita só é reconhecida quando não há incerteza significativa quanto à sua realização. Em geral, as receitas pela venda de produtos são reconhecidas quando de sua entrega ao transportador e/ou cliente, caracterizando o cumprimento da obrigação de desempenho dos contratos.

b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros, e é reconhecida à medida que há expectativa de realização.

4.17. Arrendamentos

A Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento no início do contrato. A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e correspondente passivo de arrendamento com relação a todos os contratos de arrendamento nos quais a Companhia seja o arrendatário, exceto arrendamentos de curto prazo (definidos como arrendamentos com prazo de arrendamento de no máximo 12 meses) e arrendamentos de ativos de baixo valor. Para esses arrendamentos, a Companhia reconhece os pagamentos de arrendamento operacional como despesa operacional pelo método linear pelo período do arrendamento, exceto quando outra base sistemática é mais representativa para refletir o padrão de tempo no qual os benefícios econômicos do ativo arrendado são consumidos.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.17. Arrendamentos--Continuação

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento, que não são pagos na data de início, sem considerar a inflação futura projetada, descontados aplicando-se a taxa incremental nominal de captação (taxa de desconto). De acordo com alguns contratos de arrendamentos, os fluxos de pagamentos futuros são indexados por índices inflacionários; entretanto, para fins contábeis de apuração do passivo de arrendamento a Companhia não considera a inflação futura projetada ou outro tipo de reajuste de preço futuro.

A Companhia utiliza a taxa incremental nominal de captação pois as taxas de juros implícitas nos contratos de arrendamento com terceiros não podem ser prontamente determinadas.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento incluem os pagamentos fixos de arrendamento.

O passivo de arrendamento é apresentado em uma linha separada no balanço patrimonial. O passivo de arrendamento é subsequentemente mensurado aumentando o valor contábil para refletir os juros sobre o passivo de arrendamento (usando o método da taxa de juros efetiva) e reduzindo o valor contábil para refletir o pagamento de arrendamento realizado.

A Companhia remensura o passivo de arrendamento (e faz um ajuste correspondente ao respectivo ativo de direito de uso) sempre que o prazo de arrendamento for alterado ou o preço é reajustado (por exemplo: reajuste anual com base em índice inflacionário ou outro índice de reajuste).

4.18. Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro - ICPC 22/IFRIC 23

A interpretação ICPC 22 esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 quando há incerteza sobre os tratamentos de tributos sobre o lucro. Ao avaliar se o tratamento fiscal incerto afeta a determinação de lucro tributável, a Companhia assume que a autoridade fiscal examinará os valores que tem direito de examinar e tenha pleno conhecimento de todas as informações relacionadas. Se a Companhia concluir que não é provável que a autoridade fiscal aceite o tratamento fiscal incerto, a Companhia reflete o efeito da incerteza na determinação do respectivo lucro tributável considerando o valor mais provável. O reconhecimento do efeito da incerteza para tratamentos fiscais incertos, são reconhecidas como obrigações legais na rubrica de impostos e contribuições a recolher no passivo não circulante e a contrapartida na rubrica de imposto de renda e contribuição social correntes.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.18. Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro - ICPC 22/IFRIC 23-- Continuação

A Companhia realizou a análise em 2022 e entende que não há qualquer divulgação complementar a ser feita nas demonstrações financeiras da Companhia bem como em suas Notas Explicativas, decorrentes da aplicação das normas do IFRIC 23/ ICPC 22.

4.19. Ações em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) são reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda é reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios da Companhia. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida em outras reservas de capital.

4.20. Novas normas, alterações e interpretações de normas que vigoraram em 2022

Essas normas contemplam aquelas que a Companhia de forma razoável espera que produza impacto nas divulgações, situação financeira ou desempenho mediante sua aplicação em data futura, quando aplicável. A Companhia adotou tais normas quando as mesmas entraram em vigor.

Alterações à IFRS 01/ CPC 37

A alteração permite que uma subsidiária que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1 (equivalente ao CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade) mensurar as diferenças cumulativas de conversão usando os valores reportados nas demonstrações financeiras consolidadas, com base na data de transição da controladora para a IFRS, se nenhum ajuste foi feito para consolidação procedimentos e para os efeitos da combinação de negócios em que a controladora adquiriu a controlada. Esta alteração também se aplica a uma coligada ou joint venture que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.20. Novas normas, alterações e interpretações de normas que vigoraram em 2022--Continuação

Alterações à IFRS 09/ CPC 48

A alteração esclarece as taxas que uma entidade utiliza ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia

Alterações à IAS 41/ CPC 29

A alteração remove a exigência do parágrafo 22 da IAS 41 de que as entidades excluam os fluxos de caixa para tributação ao mensurar o valor justo dos ativos dentro do escopo da IAS 41. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia

Alterações à IAS 37/ CPC 25

Grupo adotou as alterações à IAS 37/CPC 25 pela primeira vez no exercício corrente. As alterações especificam que o 'custo de cumprimento' do contrato compreende os 'custos diretamente relacionados ao contrato'. Os custos diretamente relacionados ao contrato compreendem os custos incrementais de cumprimento desse contrato (por exemplo, funcionários ou materiais) e a alocação de outros custos diretamente relacionados ao cumprimento de contratos (por exemplo, alocação das despesas com depreciação para um item do imobilizado usado no cumprimento do contrato). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia

Alterações ao IAS 16/ CPC 27

A alteração proíbe as entidades de deduzirem do custo de um item imobilizado quaisquer produtos de vendas de itens produzidos ao trazer esse ativo para o local e condição necessários para que ele seja capaz de operar da maneira pretendida pela administração. Em vez disso, uma entidade reconhece os produtos de vender os itens, e os custos de produzir os itens, na demonstração do resultado. Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.20. Novas normas, alterações e interpretações de normas que vigoraram em 2022-- Continuação

Alterações ao IFRS 3/ CPC 15

As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento da IFRS 3 (equivalente ao CPC 15 (R1) – Combinação de negócios) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do 'dia 2' decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo da *IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets* (equivalente ao CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes) ou *IFRIC 21 Levies*, se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição. As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

4.21. Novas normas, alterações e interpretações de normas que ainda não estão em vigor

IFRS 17/ CPC 50 Contratos de Seguro. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.

O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. 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 representa efeitos materiais para a Companhia.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.21. Novas normas, alterações e interpretações de normas que ainda não estão em vigor

Alterações à IAS 8/ CPC 23 Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações à 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 serão aplicadas 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 financeiras da Companhia.

Alterações à IAS 12/ CPC 32 Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.

Em maio de 2021, o IASB divulgou alterações à IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob a IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento. O Grupo está atualmente avaliando o impacto dessas alterações

Alterações à IFRS 16/ CPC 06 Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024

Em setembro de 2022, o IASB divulgou alterações à IFRS 16 no que tange as transações de venda e retro -arrendamento. A alteração à IFRS 16 especifica os requisitos que um vendedor/arrendatário usa ao mensurar o passivo de arrendamento decorrente de uma transação de venda e retro- arrendamento, para garantir que o vendedor/arrendatário não reconheça qualquer valor do ganho ou perda relacionados ao direito de uso. O Grupo está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros, a saber: (a) risco de mercado (taxa de câmbio e taxa de juros); (b) risco de crédito; e (c) risco de liquidez.

Os produtos vendidos pela Companhia são predominantemente denominados em moeda estrangeira. Alguns custos e investimentos em ativos são denominados em moeda estrangeira. Adicionalmente, a Companhia possui dívidas atreladas a indexadores e moedas distintos, que podem impactar seu fluxo de caixa.

O processo de gestão de riscos de mercado tem por objetivo a proteção do fluxo de caixa da Companhia contra eventos adversos de mercado, tais como oscilações de taxas de câmbio, e taxas de juros. A governança e as macro diretrizes desse processo estão definidas na política de gestão de riscos de mercado.

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

O grupo está exposto ao risco cambial decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as vendas, compras e empréstimos são denominadas, e as respectivas moedas funcionais do Grupo.

Para gerir o risco de variação cambial a Companhia estabelece diretrizes e normas para a proteção contra oscilações das moedas estrangeiras que impactam o fluxo de caixa. As moedas funcionais do Grupo são basicamente o Real (R\$), o Dólar Norte Americano (USD) e o Euro (€).

A estratégia de gerenciamento de riscos cambiais pode envolver o uso de instrumentos financeiros derivativos para minimizar a exposição cambial da Companhia.

O Real (R\$) é a moeda funcional e de apresentação da Companhia, e todos os esforços do processo de gestão de riscos de mercado têm como objetivo a proteção do fluxo de caixa nessa moeda, a preservação da capacidade de pagamento de obrigações financeiras e a manutenção de níveis de liquidez e endividamento adequados.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

ii) *Risco com taxa de juros*

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos emitidos às taxas fixas e variáveis expõem ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

A Companhia estabelece diretrizes e normas para a proteção contra oscilações de taxas de juros que impactam o fluxo de caixa. As exposições a cada indexador de taxa de juros (principalmente CDI, LIBOR e TJLP) são projetadas até o fim da vigência dos ativos e passivos atrelados a tais indexadores.

b) Risco de crédito

Os instrumentos financeiros CDBs/FIC e outros geram exposição ao risco de crédito de contrapartes e emissores.

Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentemente classificadas como bancos de primeira linha.

No caso do risco de crédito decorrente de exposições de crédito a clientes, a Companhia avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores e, adicionalmente, define limites individuais de crédito, os quais são regularmente monitorados. A Companhia reconhece provisão para deterioração do saldo a receber de clientes ("provisão para perdas de crédito esperada") para fazer face a este risco.

A provisão para deterioração do saldo de contas a receber é registrada em quantia considerada suficiente para cobrir todas as perdas prováveis quando da execução das contas a receber de clientes.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a composição por classe de vencimento dos saldos para os quais não foram reconhecidas provisões para perdas por redução de valor recuperável era a seguinte:

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

b) Risco de crédito--Continuação

Risco de crédito	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Exposição ao risco de crédito				
Caixa e equivalentes de caixa	241.081	484.499	395.586	560.517
Contas a receber de clientes	482.219	368.192	483.622	383.506
Mútuo		-		-
	723.300	852.691	879.209	944.023
Vencimentos dos recebíveis				
Saldos vencidos				
Até 30 dias	8.598	4.595	21.462	15.728
De 31 a 90 dias	3.118	2.287	8.061	5.185
Acima de 90 dias	1.648	856	2.323	1.640
Total vencidos	13.364	7.738	31.846	22.553
Total a vencer	471.791	361.453	455.919	363.182
Total recebíveis	485.155	369.191	487.765	385.735
Provisão para perdas de crédito esperadas	(2.936)	(998)	(4.143)	(2.230)
Total	482.219	368.192	483.622	383.506

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado visando a garantir recursos líquidos suficientes para honrar os compromissos financeiros da Companhia no prazo e sem custo adicional. O principal instrumento de medição e monitoramento da liquidez é a projeção de fluxo de caixa, observando-se um prazo mínimo de 12 meses de projeção a partir da data de referência.

A tabela abaixo analisa os principais passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

Maturidades de passivos financeiros	Controladora – 2022					
	Valor contábil	Fluxo de caixa futuro, incluindo juros	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	1.061.910	1.283.180	233.986	169.355	276.713	603.126
Fornecedores	235.057	235.057	235.057	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	42.092	42.092	42.092	-	-	-
Passivos de arrendamento	12.065	12.065	198	1.004	6.856	4.006
Obrigação na aquisição de investimentos	135.873	185.784	49.310	-	9.098	127.376
Outros passivos	84.541	84.541	-	81.785	2.756	-
	1.571.538	1.842.719	560.644	252.143	295.423	734.508

Maturidades de passivos financeiros	Consolidado – 2022					
	Valor contábil	Fluxo de caixa futuro, incluindo juros	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos	1.087.128	1.310.155	235.295	190.234	279.153	605.474
Fornecedores	286.872	286.872	286.872	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	42.092	42.092	42.092	-	-	-
Passivos de arrendamento	12.065	12.065	199	1.004	6.856	4.006
Obrigação na aquisição de investimentos	135.873	185.784	49.310	-	9.098	127.376
Outros passivos	90.728	90.728	-	87.972	2.756	-
	1.654.758	1.927.695	613.767	279.209	297.863	736.856

Maturidades de passivos financeiros	Controladora - 2021					
	Valor contábil	Fluxo de caixa futuro, incluindo juros	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	1.022.606	1.124.010	90.195	139.823	301.803	592.190
Fornecedores	153.245	153.245	153.245	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	3.524	3.524	3.524	-	-	-
Passivos de arrendamento	8.470	8.470	934	2.181	3.433	1.922
Outros passivos	144.012	144.012	78.459	2.010	5.235	58.310
	1.331.857	1.433.261	326.357	144.014	310.471	652.422

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

Maturidades de passivos financeiros	Consolidado - 2021					
	Valor contábil	Fluxo de caixa futuro, incluindo juros	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos	1.052.170	1.155.362	91.656	141.254	325.302	597.150
Fornecedores	195.376	195.376	195.376	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	3.524	3.524	3.524	-	-	-
Passivos de arrendamento	8.470	8.470	934	2.181	3.433	1.922
Outros passivos	148.675	148.675	83.120	2.010	5.235	58.310
	<u>1.408.215</u>	<u>1.511.407</u>	<u>374.610</u>	<u>145.445</u>	<u>333.970</u>	<u>657.382</u>

5.2. Estimativa e hierarquia do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes, menos a provisão para perda, e de contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado por meio do desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

Em 31 de dezembro de 2022, os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como as premissas para sua valorização:

- Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, debêntures e outros ativos, considerando-se a natureza e os prazos, os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.
- Passivos financeiros estão sujeitos a juros com taxas usuais de mercado. O valor de mercado foi utilizado tendo por base o valor presente do desembolso futuro de caixa, usando-se taxas de juros atualmente disponíveis para emissão de débitos com vencimentos e termos similares.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.2. Estimativa e hierarquia do valor justo--Continuação

A Companhia aplica a alteração ao CPC 38 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente, ou seja, como preços; ou indiretamente, ou seja, derivados dos preços (nível 2).
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado, ou seja, inserções não observáveis (nível 3).

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os ativos financeiros e passivos financeiros foram classificados conforme as seguintes categorias e hierarquias de valor justo:

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.2. Estimativa e hierarquia do valor justo--Continuação

Instrumentos financeiros por categoria

	Nível	Valor contábil				Valor justo		Valor justo	
		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado									
Caixa e equivalentes de caixa	2	241.081	484.499	395.586	560.517	241.081	484.499	395.586	560.517
Instrumentos financeiros derivativos	2	11.625	-	11.625	-	11.625	-	11.625	-
		252.706	484.499	407.211	560.517	252.706	484.499	407.211	560.517
Custo amortizado									
Contas a receber de clientes	2	482.219	368.192	483.622	383.506	482.219	368.192	483.622	383.506
Mútuo	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	2	51.724	30.407	70.847	52.401	51.724	30.407	70.847	52.401
		533.943	398.599	554.469	435.906	533.943	398.599	554.469	435.906
		786.648	883.098	961.680	996.423	786.648	883.098	961.680	996.423
Passivos mensurados pelo custo amortizado									
Empréstimos e financiamentos	2	1.061.909	1.022.606	1.087.128	1.052.170	1.084.133	1.024.180	1.091.100	1.053.732
Fornecedores	2	235.057	153.245	286.872	195.376	235.057	153.245	286.872	195.376
Dividendos e JCP a pagar	2	42.092	3.524	42.092	3.524	42.092	3.524	42.092	3.524
Passivos de arrendamento	2	12.065	8.470	12.065	8.470	12.065	8.470	12.065	8.470
Outros passivos	2	83.447	144.012	89.634	148.675	83.447	144.012	89.634	148.675
		1.434.571	1.331.857	1.517.791	1.408.214	1.456.794	1.333.431	1.521.763	1.409.777
Valor justo por meio do resultado									
Instrumentos financeiros derivativos	2	-	22.242	-	22.242	-	22.242	-	22.242
		1.434.571	1.354.101	1.517.791	1.430.457	1.456.794	1.355.675	1.521.763	1.432.019

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.3. Demonstrativo da análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes as quais a Companhia está exposta no final do exercício. As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o período projetivo de doze meses para a avaliação, são substancialmente sua exposição à flutuação do Dólar e do Euro e taxas de juros as quais a Companhia está exposta. A Administração entende que o cenário razoavelmente possível na cotação do Dólar e do Euro e na análise de juros, conforme expectativa de mercado com base em projeções divulgadas por Instituições Financeiras, está apresentada a seguir. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar 20% e 50% de deterioração na variável do cenário provável considerada, respectivamente (cenários possível e remoto).

Os demais fatores de riscos foram considerados irrelevantes para o resultado de instrumentos financeiros.

Análise de sensibilidade para risco cambial

Perfil dos instrumentos financeiros		Controladora 2022	Consolidado 2022
Variação cambial	Moeda		
Empréstimos e financiamentos	USD	(628.845)	(654.064)
Empréstimos e financiamentos	EURO	(128.509)	(128.509)
Fornecedores	USD	(49.407)	(96.611)
Fornecedores	EURO	(2.454)	(1.626)
Contas a receber de clientes	USD	119.656	162.362
Contas a receber de clientes	EURO	59.996	18.693
Caixa e equivalentes de caixa	USD	3.638	153.192
Caixa e equivalentes de caixa	EURO	21.030	25.981
		(604.895)	(520.582)
Total de instrumentos financeiros em dólar		(554.959)	(435.121)
Total de instrumentos financeiros em euro		(49.937)	(85.461)

Perfil dos instrumentos financeiros		Controladora 2021	Consolidado 2021
Variação cambial	Moeda		
Empréstimos e financiamentos	USD	(702.714)	(732.273)
Empréstimos e financiamentos	EURO	(188.038)	(188.038)
Fornecedores	USD	(33.620)	(69.222)
Fornecedores	EURO	(539)	(539)
Contas a receber de clientes	USD	86.058	131.020
Contas a receber de clientes	EURO	56.550	18.976
Caixa e equivalentes de caixa	USD	71.699	137.036
Caixa e equivalentes de caixa	EURO	42.535	51.236
		(668.069)	(651.804)
Total de instrumentos financeiros em dólar		(578.577)	(533.439)
Total de instrumentos financeiros em euro		(89.492)	(118.365)

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.3. Demonstrativo da análise de sensibilidade--Continuação

Análise de sensibilidade para risco cambial--Continuação

Variação cambial - risco em 31 de dezembro de 2022 (*)	Controladora			Consolidado		
	US\$	Euro	Impacto no resultado e patrimônio	US\$	Euro	Impacto no resultado e patrimônio
Cenário I - Provável	5,27	5,32	(3.326)	5,27	5,32	(534)
Cenário II	6,32	6,38	(124.971)	6,32	6,38	(104.758)
Cenário III	7,91	7,98	(307.438)	7,91	7,98	(261.093)

Variação cambial - risco em 31 de dezembro de 2021	Controladora			Consolidado		
	US\$	Euro	Impacto no resultado e patrimônio	US\$	Euro	Impacto no resultado e patrimônio
Cenário I - Provável	5,60	6,33	(2.121)	5,60	6,33	(1.995)
Cenário II	6,89	7,78	(156.264)	6,89	7,78	(152.369)
Cenário III	8,40	9,49	(337.216)	8,40	9,49	(328.894)

(*) As fontes de informação para as taxas de câmbio utilizadas acima foram obtidas com base no relatório do Banco Central - Focus com data de fevereiro 2023.

Análise de sensibilidade para risco de taxa de juros

Instrumentos de taxa variável		Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Equivalentes de caixa	CDI	216.405	364.142	258.525	364.247
Empréstimos e financiamentos	CDI	(298.922)	(133.428)	(298.922)	(133.428)
Empréstimos e financiamentos	Libor	(185.603)	(173.324)	(192.560)	(183.351)
		(268.120)	57.390	(232.957)	47.468

Descrição		Risco	Efeito sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 - Controladora		
			Cenário I Provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Caixa e equivalentes de caixa	Mudança na taxa de juros	CDI	29.647	37.059	44.471
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros	CDI	(40.952)	(51.190)	(61.428)
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros	Libor	(10.208)	(12.760)	(15.312)
Total			(21.513)	(26.891)	(32.269)

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.3. Demonstrativo da análise de sensibilidade--Continuação

Análise de sensibilidade para risco de taxa de juros--Continuação

		Efeito sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 - Consolidado		
Descrição	Risco	Cenário Provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Caixa e equivalentes de caixa	Mudança na taxa de juros CDI	35.418	44.272	53.127
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros CDI	(40.952)	(51.190)	(61.428)
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros Libor	(10.591)	(13.239)	(15.886)
Total		(16.125)	(20.157)	(24.187)

		Efeito sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 - Controladora		
Descrição	Risco	Cenário I Provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Caixa e equivalentes de caixa	Mudança na taxa de juros CDI	33.319	41.649	49.979
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros CDI	(12.209)	(15.261)	(18.313)
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros Libor	(1.010)	(1.263)	(1.516)
Total		20.100	25.125	30.150

		Efeito sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 - Consolidado		
Descrição	Risco	Cenário Provável	Cenário 25%	Cenário 50%
Caixa e equivalentes de caixa	Mudança na taxa de juros CDI	33.329	41.661	49.993
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros CDI	(12.209)	(15.261)	(18.313)
Empréstimos e financiamentos	Mudança na taxa de juros Libor	(1.069)	(1.336)	(1.603)
Total		20.051	25.064	30.077

5.4. Política de hedge

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros derivativos. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando a assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de derivativos com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros etc.), que permite a contratação de até 100% dessa exposição em derivativos para proteção cambial. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. Não são efetuadas operações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, como também não são efetuadas operações definidas como derivativos exóticos.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.4. Política de *hedge*--Continuação

Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Para apoio ao Conselho de Administração da Companhia, esta possui um Comitê Financeiro, formado por conselheiros, diretores e executivos de controladoria e finanças da própria Companhia e terceiros especialistas; que analisam as questões que dizem respeito à política e à estrutura financeira.

a) Instrumento de *hedge*

A Companhia designava relações de *hedge* de fluxo de caixa, nas quais os itens protegidos são parte de nossas receitas de exportação mensais futuras altamente prováveis em dólares norte-americanos. Durante o ano de 2019, a direção da Companhia, em conjunto com seu Comitê Financeiro, alterou sua Política de Hedge, estendendo o período de contratação das operações de 12 meses para até 36 meses, utilizando para isso operações de *Zero Cost Collar*. Com esta mudança, as novas operações de *hedge* deixaram de ser contabilizadas como *hedge accounting*, e passam a compor o resultado financeiro da Companhia.

b) Operações de *hedge* - não designadas para *hedge accounting*

A Companhia contratou em 2022 a operação de derivativo swap, com o objetivo de se proteger da exposição de CDI pós fixado e dolarizar o fluxo da dívida, devido à captação de um empréstimo, no valor nominal de R\$150 milhões, com vencimento final em dezembro de 2029. A Companhia não tem intenção de liquidar tais contratos antes do prazo de vencimento.

A Companhia contratou em 2022 a operação de derivativo swap, com o objetivo de se proteger da exposição de USD_SOFR pós fixada, devido à captação de um empréstimo, no valor nominal de US\$15 milhões, com vencimento final em setembro de 2027. A Companhia não tem intenção de liquidar tais contratos antes do prazo de vencimento.

Mark-to-Market (MTM) de derivativos - Saldos a realizar – Controladora e consolidado

	2022	2021
Saldo em 31 de dezembro	11.625	(45.635)
Classificados como:		
Ativo/(passivo) circulante	3.176	(22.242)
Ativo/(passivo) não circulante	8.449	(23.393)

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

5. Gestão de risco financeiro--Continuação

5.4. Política de *hedge*--Continuação

b) Operações de hedge - não designadas para *hedge accounting*--Continuação

Derivativos - Saldos direcionados para o resultado financeiro do exercício

	2022	2021
<i>Hedge financeiro - (receita)/despesa</i>	54.850	(27.183)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e bancos	24.676	120.357	137.061	196.270
Aplicações financeiras (*)	216.405	364.142	258.525	364.247
	241.081	484.499	395.586	560.517

As aplicações financeiras de curto prazo em CDBs/FIC indexadas ao CDI são de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e são feitas em investimentos de baixo risco. As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2022 foram remuneradas por taxas que variam entre 70% e 103% do CDI.

As aplicações financeiras através de depósitos interbancários no mercado internacional de curto prazo fixo em *Time Deposit* são de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e são feitas em investimentos de baixo risco. As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2022 foram remuneradas por taxas fixas de juros internacionais que variam entre 0,8% e 2,6%.

Caixa e equivalentes de caixa da Companhia são mantidos nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Denominados em reais	216.413	370.265	216.413	372.245
Denominados em US\$	3.638	71.699	153.192	137.036
Denominados EURO	21.030	42.535	25.981	51.236
	241.081	484.499	395.586	560.517

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
No país	305.504	226.583	306.710	235.739
No exterior	994	4.984	181.055	149.997
No exterior - partes relacionadas	178.657	137.623	-	-
	485.155	369.190	487.765	385.736
Provisão para perdas de crédito esperada	(2.936)	(998)	(4.143)	(2.230)
	482.219	368.192	483.622	383.506

Em 31 de dezembro de 2022, encontra-se provisionado o montante de R\$2.936 (R\$998 em 2021) relativo as contas a receber de clientes na controladora, e R\$4.143 (R\$2.230 em 2021) no consolidado. As contas a receber individualmente sujeitas à provisão para deterioração referem-se principalmente aos clientes com baixa expectativa de recuperação de créditos

As contas a receber de clientes da Companhia são mantidas nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Denominados em reais	302.567	225.585	302.567	233.510
Denominados em US\$	119.656	86.058	162.362	131.020
Denominados em EURO	59.996	56.550	18.693	18.976
	482.219	368.192	483.622	383.506

O *aging list* do contas a receber de clientes encontra-se na nota explicativa 5.1.b.

As movimentações na provisão para perdas de crédito esperada nas contas a receber de clientes da Companhia são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Em 1º de janeiro	(998)	(420)	(2.230)	(6.814)
Adições e (baixas/reversões), líquidas (a)	(1.938)	(578)	(1.913)	4.584
Em 31 de dezembro	(2.936)	(998)	(4.143)	(2.230)

(a) Em 2022 a Companhia reconheceu R\$1.159 de perdas efetivas.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Produtos acabados	99.688	77.483	118.380	90.662
Matérias auxiliares	52.858	32.174	53.759	33.230
Matérias-primas	67.293	66.252	97.352	88.233
Matérias-primas em poder de terceiros	74.231	19.813	74.231	19.913
Importações em andamento	33.024	12.984	34.259	14.180
Produtos em processamento	4.607	2.336	13.050	8.214
Provisão para realização	(8.560)	(6.021)	(8.560)	(6.021)
	323.141	205.022	382.471	248.410

Durante o ano de 2022, foi estimada uma provisão para redução ao valor realizável dos estoques da controladora e consolidado no valor de R\$8.560 (R\$6.021 em 2021). Os ajustes às provisões são registrados na rubrica "Custo das vendas".

9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS a recuperar	10.466	1.799	11.420	3.485
PIS a recuperar	6.652	3.370	6.652	3.370
COFINS a recuperar	28.442	13.881	28.442	13.881
Reintegra	799	1.396	799	1.409
Créditos extemporâneos (i)	10.291	33.677	13.866	34.157
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	1.457	305	4.692	377
	58.107	54.428	65.871	56.679
Circulante	56.512	53.924	64.276	56.175
Não circulante	1.595	504	1.595	504

- (i) Créditos extemporâneos - em 31 de março de 2020, a empresa realizou o reconhecimento contábil dos créditos tributários referentes a tese de não incidência do ICMS na base de cálculo da contribuição para o PIS e a COFINS, conforme Mandado de Segurança impetrado pela Companhia em 27/04/2009, cuja decisão favorável teve o trânsito em julgado ocorrido 24 de janeiro de 2019. Os créditos reconhecidos dizem respeito ao direito à compensação dos valores recolhidos desde abril de 2004 a maio de 2017. Em janeiro de 2020, como requisito para proceder à habilitação do crédito tributário na via administrativa, a Companhia peticionou judicialmente a desistência expressa da execução do título judicial formado nos autos do Mandado de Segurança, em observância ao que determina o artigo 100, § 1º, III da Instrução Normativa nº 1.717, de 18 de julho de 2017 e alterações subsequentes, pleito que foi devidamente homologado judicialmente em 22 de janeiro de 2020.

Em 24/09/2021, o Supremo Tribunal Federal concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 1.063.187 (Tema 962 de repercussão geral), que discute a incidência do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição sobre o Lucro Líquido sobre a taxa SELIC aplicável ao montante objeto de repetição de indébito tributário pelos contribuintes. Com base nesse julgamento a Companhia reconheceu em dezembro de 2021 crédito tributário no valor de R\$10.111.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Votorantim Industrial	865	2.193	865	2.193
Adiantamento a fornecedores	13.861	11.813	13.803	11.813
Adiantamento de férias	679	628	1.519	1.577
Despesas à apropriar	4.196	2.319	24.077	23.194
Adiantamento de comissões	14.945	5.669	14.945	5.669
Importação em trânsito	6.852	2.304	6.853	2.304
Notas de crédito – Partes relacionadas	3.851	2.680	-	-
Outros ativos	6.475	2.800	8.785	5.651
	51.724	30.406	70.847	52.401
Circulante	50.632	27.737	69.532	49.279
Não circulante	1.092	2.669	1.315	3.122

11. Investimento

a) Composição dos investimentos

	Controladora	
	2022	2021
Controladas		
Nitro Corp	47.207	48.520
Nitro GMBH	90.795	45.533
Promak	12.046	11.501
Biocontrol.	-	42.247
	150.048	147.800
Controladas em conjunto (Consolidado)		
Gênica S.A.	29.770	18.620
Total	179.818	166.420

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

11. Investimento--Continuação

b) Movimentação da conta de investimentos

	Nitro Corp	GmbH	Promak	Paulifertil	Biocontrol	Fast Agro	Gênica	Total
Em 31 de dezembro de 2020	43.761	21.383	10.226	-	-	27.157	13.257	115.784
Aquisição de investimentos (Nota 3.3. (b))	-	-	-	-	4.512	-	3.211	7.723
Aumento de participação em controlada incorporada	-	-	-	-	-	3.740	-	3.740
Mais valia alocada (Nota 3.3.(b))	-	-	-	-	10.828	-	-	10.828
Ágio por rentabilidade futura (Nota 3.3.(c))	-	-	-	-	17.660	-	1.844	19.504
Incorporação de controlada (Nota 3.4.(b))	-	-	-	-	-	(30.569)	-	(30.569)
Aumento de capital	-	-	-	-	8.000	-	-	8.000
Amortização reflexa de mais valia alocada	-	-	(575)	-	(1.206)	-	-	(1.781)
Distribuição de dividendos (*)	-	(3.849)	-	-	-	-	-	(3.849)
Resultado de equivalência patrimonial	1.352	37.092	1.452	-	2.453	(328)	307	42.328
Ajuste acumulado de conversão	3.407	(9.092)	398	-	-	-	-	(5.287)
Em 31 de dezembro de 2021	48.520	45.533	11.501	-	42.247	-	18.620	166.420
Aumento de capital	-	-	-	-	4.000	-	3.615	7.615
Aquisição da controlada Paulifertil (nota 3.2.b)	-	-	-	79.498	-	-	-	79.498
Mais valia alocada (Notas 3.2.b)	-	-	-	62.673	-	-	-	62.673
Ágio por rentabilidade futura (Notas 3.2 c)	-	-	-	16.826	-	-	-	16.826
Amortização mais valia alocada	-	-	(426)	(7.120)	-	-	-	(7.546)
Incorporação Paulifertil (nota 3.2.d)	-	-	-	(171.817)	-	-	-	(171.817)
Incorporação Biocontrol (nota 3.3.d)	-	-	-	-	(41.600)	-	-	(41.600)
Distribuição de dividendos	-	(37.492)	-	-	-	-	-	(37.492)
Resultado de equivalência patrimonial	1.870	78.709	1.609	19.940	(4.647)	-	1.154	98.636
Ajuste acumulado de conversão	(3.183)	4.044	(637)	-	-	-	-	224
Ganho de participação	-	-	-	-	-	-	6.381	6.381
Em 31 de dezembro de 2022	47.207	90.794	12.047	-	-	-	29.770	179.818

(*) O saldo de R\$37.492 refere-se a dividendos atribuídos para o ano de 2021 (R\$3.849 em 2020). O saldo de R\$36.747 registrado em dividendos a receber em 31 de dezembro de 2021.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

11. Investimento--Continuação

c) Sumário das informações financeiras das controladas

Empresas controladas	2022					
	Nitro Corp	Nitro GmbH	Promak	Biocontrol	Fast Agro	Gênica
Porcentagem de participação	100%	100%	100%	100%	100%	37,09%
Ativo circulante	84.077	328.987	20.870	-	-	73.048
Ativo não circulante	32.925	223	7.493	-	-	10.995
Passivo circulante	(43.041)	(239.200)	(17.204)	-	-	(28.205)
Passivo não circulante	(25.219)	-	-	-	-	(6.957)
Ativos líquidos (100%)	48.742	90.010	11.159	-	-	48.881
Participação do grupo nos ativos líquidos	48.742	90.010	12.377	-	-	18.130
Eliminação de lucros/prejuízos não realizados nas vendas para controlada	(1.535)	785	(331)	-	-	-
Valor contábil da participação nas controladas e controladas em conjunto	47.207	90.795	12.046	-	-	18.130
Resultado						
Receita	84.969	419.229	26.728	-	-	67.807
Lucro líquido do exercício	2.684	76.880	1.859	-	-	3.798
Eliminação dos lucros/prejuízos não realizados	(814)	1.829	(250)	-	-	-
Participação do grupo no lucro e resultado abrangente	1.870	78.709	1.609	-	-	1.154
Empresas controladas	2021					
	Nitro Corp	Nitro GmbH	Promak	Biocontrol	Fast Agro	Gênica
Porcentagem de participação	100%	100%	100%	100%	100%	47,14%
Ativo circulante	74.515	201.940	17.191	17.861	-	29.017
Ativo não circulante	34.389	253	8.539	4.204	-	8.645
Passivo circulante	(30.209)	(155.615)	(15.792)	(7.095)	-	(13.055)
Passivo não circulante	(29.453)	-	-	(4)	-	(7.825)
Ativos líquidos (100%)	49.242	46.578	9.938	14.966	-	16.782
Participação do grupo nos ativos líquidos	49.242	46.577	11.581	14.966	-	7.911
Eliminação de lucros não realizados nas vendas para controlada	(722)	(1.044)	(81)	-	-	-
Valor contábil da participação nas controladas e controladas em conjunto	48.520	45.533	11.500	14.966	-	7.911
Resultado						
Receita	59.326	361.180	23.847	16.599	68.172	31.029
(Prejuízo) lucro do exercício	1.558	37.492	1.305	2.453	(400)	651
Eliminação dos lucros não realizados	(206)	(400)	147	-	-	-
Participação do grupo no lucro e resultado abrangente	1.352	37.092	1.452	2.453	(400)	651

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

11. Investimento--Continuação

d) Obrigação com aquisição de investimentos (iii)

	Controladora	
	2022	2021
MCM (ii)	5.955	8.421
Gênica S.A (ii)	1.615	1.940
Biocontrol (i)	2.858	10.249
Fast Agro	41.779	39.678
Paulifertil (i)	83.667	-
Total	135.873	60.288
Circulante	47.900	-
Não circulante	87.973	60.288

(i) Saldos a pagar pela aquisição de participação de empresas os quais são atualizados pelo CDI.

(ii) Saldos a pagar pela aquisição de participação de empresas os quais são atualizados somente por correção monetária do IPCA

(iii) O *aging list* das parcelas a vencer encontram-se apresentadas na nota 5.1.c

12. Imobilizado e direito de uso

	Controladora				
	Saldo em 2021	Adições	Adições por incorporação	Baixas	Saldo em 2022
Custo					
Terreno, edificações e construções	97.124	-	37.047	-	148.509
Benfeitorias em imóveis de terceiros	613	-	292	-	1.449
Móveis e utensílios	5.283	-	619	(61)	7.106
Equipamentos de informática	16.191	-	376	(15)	16.557
Máquinas e equipamentos	580.291	-	4.236	(513)	629.896
Veículos	867	-	1.014	(238)	1.643
Instalações	10.300	-	333	-	14.567
Ativos de direito de uso (nota 13)	14.231	10.114	312	(1.147)	23.510
Outros ativos	14.145	-	26.794	(83)	40.856
Imobilizado em andamento	56.910	154.049	9.365	-	154.356
Total	795.955	164.163	80.388	(2.057)	1.038.449
Depreciação acumulada					
Terreno, edificações e construções	(60.851)	(3.217)	(3.254)	-	(67.322)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(252)	(92)	(72)	-	(416)
Móveis e utensílios	(3.528)	(433)	(313)	57	(4.217)
Equipamentos de informática	(13.908)	(637)	(219)	16	(14.748)
Máquinas e equipamentos	(373.131)	(36.558)	(1.792)	842	(410.639)
Veículos	(629)	(48)	(689)	147	(1.219)
Instalações	(2.276)	(1.296)	(12)	-	(3.584)
Ativos de direito de uso	(5.551)	(6.327)	(114)	757	(11.235)
Outros ativos	(385)	(1.466)	-	23	(1.827)
Total	(460.511)	(50.074)	(6.465)	1.842	(515.207)
Valor líquido contábil	335.445	114.089	73.923	(215)	523.242

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

12. Imobilizado e direito de uso--Continuação

	Controladora				
	Saldo em 2020	Adições	Adições por incorporação	Baixas	Saldo em 2021
Custo					
Terreno, edificações e construções	103.569	-	145	-	97.124
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	613	-	613
Móveis e utensílios	4.451	-	734	(46)	5.283
Equipamentos de informática	14.276	-	242	(5)	16.191
Máquinas e equipamentos	557.217	34	1.043	(2.146)	580.291
Veículos	1.379	93	167	(360)	867
Instalações	7.646	-	-	(6)	10.300
Ativos de direito de uso (nota 13)	5.766	-	963	(3.528)	14.231
Outros ativos	-	-	-	(393)	14.145
Imobilizado em andamento	29.441	74.574	85	-	56.910
Total	723.745	74.701	3.992	(6.484)	795.955
Depreciação acumulada					
Terreno, edificações e construções	(58.133)	(2.833)	-	-	(60.851)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	(48)	(204)	-	(252)
Móveis e utensílios	(3.131)	(272)	(118)	38	(3.528)
Equipamentos de informática	(13.254)	(488)	(145)	-	(13.908)
Máquinas e equipamentos	(348.076)	(26.081)	(403)	1.787	(373.131)
Veículos	(873)	(52)	(165)	360	(629)
Instalações	(1.890)	(417)	-	31	(2.276)
Ativos de direito de uso	(3.429)	(2.500)	(209)	861	(5.551)
Outros ativos	-	(561)	-	(274)	(385)
Total	(428.786)	(33.252)	(1.244)	2.772	(460.511)
Valor líquido contábil	294.958	41.449	2.748	(3.712)	335.444

(i) Valores advindos da incorporação da Fast Agro conforme nota 1.

	Consolidado				
	Saldo em 2021	Adições	Baixas	Adições por combinação de negócios	Saldo em 2022
Custo					
Terreno, edificações e construções	117.993	7.217	(1.356)	29.830	168.022
Benfeitorias em imóveis de terceiros	906	-	-	544	1.450
Móveis e utensílios	6.299	114	(65)	210	7.822
Equipamentos de informática	17.050	49	(62)	186	17.229
Máquinas e equipamentos	598.703	4.600	(724)	2.771	651.232
Veículos	2.056	-	(275)	962	2.742
Instalações	11.370	328	(41)	5	15.596
Ativos de direito de uso (nota 13)	14.231	10.427	(1.147)	-	23.510
Outros ativos	14.145	-	(247)	26.794	40.692
Imobilizado em andamento	65.616	150.513	-	9.831	159.992
Total	848.369	173.248	(3.917)	70.589	1.088.287
Depreciação acumulada					
Terreno, edificações e construções	(65.674)	(4.813)	-	(2.787)	(73.274)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(306)	(110)	-	-	(416)
Móveis e utensílios	(4.378)	(466)	58	(129)	(4.916)
Equipamentos de informática	(14.625)	(744)	16	(160)	(15.513)
Máquinas e equipamentos	(380.751)	(38.107)	910	(986)	(418.934)
Veículos	(1.779)	(117)	171	(602)	(2.327)
Ativos de direito de uso (nota 13)	(5.551)	(6.442)	757	-	(11.236)
Outros ativos	(384)	(1.466)	23	-	(1.827)
Instalações	(2.643)	(1.374)	-	(3)	(4.020)
Total	(476.091)	(53.639)	1.935	(4.667)	(532.463)
Valor líquido contábil	372.278	119.609	(1.982)	65.922	555.824

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

12. Imobilizado e direito de uso--Continuação

	Consolidado				
	Saldo em 2020	Adições	Baixas	Adições por combinação de negócios	Saldo em 2021
Custo					
Terreno, edificações e construções	122.203	662	(489)	-	117.993
Benfeitorias em imóveis de terceiros	584	221	-	72	906
Móveis e utensílios	4.707	689	(46)	117	6.299
Equipamentos de informática	15.181	196	(5)	24	17.050
Máquinas e equipamentos	567.310	7.122	(2.146)	195	598.703
Veículos	2.087	166	(360)	33	2.056
Instalações	2.088	104	(6)	-	11.370
Ativos de direito de uso (nota 13)	7.514	-	(4.513)	-	14.231
Outros ativos	-	-	(393)	-	14.145
Imobilizado em andamento	29.737	82.852	-	190	65.616
Total	751.411	92.012	(7.958)	631	848.169
Depreciação acumulada					
Terreno, edificações e construções	(61.017)	(3.256)	-	-	(65.674)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(151)	(126)	-	-	(306)
Móveis e utensílios	(3.125)	(533)	38	-	(4.378)
Equipamentos de informática	(13.859)	(702)	-	-	(14.625)
Máquinas e equipamentos	(346.718)	(28.011)	1.787	-	(380.752)
Veículos	(1.303)	(239)	360	-	(1.779)
Ativos de direito de uso (nota 13)	(519)	(534)	-	-	(2.643)
Outros ativos	(4.487)	(2.610)	1.820	-	(5.551)
Instalações	-	(561)	(274)	-	(384)
Total	(431.179)	(36.572)	3.731	-	(476.092)
Valor líquido contábil	320.232	55.440	(4.227)	631	372.077

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

12. Imobilizado e direito de uso--Continuação

a) Revisão e ajuste da vida útil estimada

A Companhia periodicamente analisa a vida útil econômica estimada do seu ativo imobilizado para fins de cálculo da depreciação, bem como para determinar o valor residual dos itens do imobilizado. Não houve necessidade de alteração das vidas úteis estimadas em 2022.

b) Principais obras em andamento

As imobilizações em andamento referem-se basicamente a projetos que visam à melhoria operacional da produção. Neste grupo, estão inclusos vários projetos de construção de equipamentos com o objetivo de modernizar a planta produtiva, sendo a previsão de conclusão até o final de exercício de 2022.

13. Passivo de arrendamentos

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Saldo inicial	8.470	8.470
Incorporação	198	-
Adição novos contratos	11.287	11.600
Juros na adição de novos contratos	(1.173)	(1.173)
Contraprestações pagas	(6.652)	(6.652)
Baixas	(952)	(1.077)
Juros no período	887	897
Em 31 de dezembro de 2022	12.065	12.065

Circulante	3.111	3.111
Não circulante	8.954	8.954

	Controladora	Consolidado
	2021	2021
Saldo inicial	2.618	3.326
Incorporação da Fast Agro (nota 3.3.b)	850	-
Adição novos contratos	13.734	13.734
Juros na adição de novos contratos	(1.490)	(1.490)
Contraprestações pagas	(5.740)	(5.815)
Baixas	(2.667)	(2.466)
Juros no período	1.165	1.181
Em 31 de dezembro de 2021	8.470	8.470

Circulante	3.115	3.115
Não Circulante	5.355	5.355

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

14. Ativo intangível

	Vida útil	Controladora		Consolidado	
	(anos)	2022	2021	2022	2021
<u>Ágio por rentabilidade futura</u>					
Nitro Corp	-	-	-	523	559
MCM (i)	-	3.482	3.482	3.482	3.482
Fertilizantes Celere “Fast Agro”	-	5.975	5.975	5.975	5.975
Biocontrol (nota 3.3.) (i)	-	17.660	-	17.660	17.660
Paulifertil (nota 3.2.) (i)	-	16.826	-	16.826	-
<u>Mais valia alocada em combinações de negócios</u>					
Step up de ativos	10	-	-	-	135
Marcas	4	10.539	6.604	10.838	14.464
Carteira de clientes	22,5	42.263	10.882	48.038	20.190
Acordo de não competição	5	128	207	574	787
Licenças	10	-	-	463	1.251
Outros		408	-	408	-
Certificação OEC	10	-	-	271	303
Software	5	5.404	1.993	5.472	2.072
Marcas, Direitos e Patentes	5	-	-	69	69
Total intangível		102.685	29.143	110.599	66.947

(i) Com a incorporação da Fertilizantes Celere em 2021, da Biocontrol e Paulifertil em 2022, a parcela do ágio alocada no investimento na controladora foi reclassificada para o intangível.

A movimentação do intangível em 2022 está assim demonstrada:

	Controladora			
	2021	Adições	Amortizações	Saldos incorporados 2022
<u>Ágio por rentabilidade futura</u>				
MCM	3.482	-	-	3.482
Fertilizantes Celere "Fast Agro"	5.975	-	-	5.975
Biocontrol	-	-	-	17.660
Paulifertil	-	-	-	16.826
<u>Mais valia alocada em combinações de negócios</u>				
Marcas	6.604	-	(3.582)	10.539
Carteira de clientes	10.882	-	(6.892)	42.263
Acordo de não competição	207	-	(81)	128
Outros	-	494	(85)	408
<u>Software</u>	1.993	4.118	(926)	5.404
Total intangível	29.145	4.612	(11.566)	102.685

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

14. Ativo intangível--Continuação

A movimentação do intangível em 2021 está assim demonstrada:

	Controladora				2021
	2020	Adições	Amortizações	Saldos incorporados	
<u>Ágio por rentabilidade futura</u>					
MCM	3.482	-	-	-	3.482
Fertilizantes Celere "Fast Agro"	-	-	-	5.975	5.975
<u>Mais valia alocada em combinações de negócios</u>					
Marcas	4	-	(1.533)	8.132	6.604
Carteira de clientes	11.423	-	(542)	-	10.882
Acordo de não competição	289	-	(81)	-	207
<u>Software</u>	2.006	553	(566)	-	1.993
Total intangível	17.204	553	(2.722)	14.107	29.142

	Consolidado					2022
	2021	Adições	Amortizações	Adições por combinação de negócios	Efeito de variação cambial	
<u>Ágio por rentabilidade futura</u>						
Nitro Corp	559	-	-	-	(36)	523
MCM	3.482	-	-	-	-	3.482
Fast Agro	5.975	-	-	-	-	5.975
Biocontrol	17.660	-	-	-	-	17.660
Paulifertil	-	-	-	16.826	-	16.826
<u>Mais valia alocada em combinações de negócios</u>						
Step up de ativos	135	-	(135)	-	-	-
Marcas	14.464	-	(3.627)	-	-	10.837
Carteira de clientes	20.190	-	(7.050)	34.898	1	48.039
Acordo de não competição	787	-	(214)	-	-	573
Licenças	1.251	-	(794)	-	6	463
Outros	-	494	(85)	-	-	409
Certificação OEC	303	-	(32)	-	-	271
<u>Software</u>	2.072	4.118	(723)	-	5	5.472
<u>Marcas</u>	69	-	-	-	-	69
Total intangível	66.947	4.612	(12.660)	51.724	(24)	110.599

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

14. Ativo intangível--Continuação

	Consolidado					2021
	2020	Adições	Amortizações	Adições por combinação de negócios	Efeito de variação cambial	
<u>Ágio por rentabilidade futura</u>						
Nitro Corp	851	-	-	-	(292)	559
MCM	3.482	-	-	-	-	3.482
Fast Agro	5.975	-	-	-	-	5.975
Biocontrol	-	-	-	17.660	-	17.660
<u>Mais valia alocada em combinações de negócios</u>						
Step up de ativos	270	-	(135)	-	-	135
Marcas	8.503	-	(1.494)	7.452	3	14.464
Carteira de clientes	17.342	-	(542)	3.376	14	20.190
Acordo de não competição	915	-	(132)	-	4	787
Licenças	2.905	-	(1.761)	-	107	1.251
Certificação OEC	335	-	(34)	-	2	303
<u>Software</u>	2.034	626	(568)	8	(28)	2.072
<u>Marcas</u>	6	-	(4)	65	2	69
Total intangível	42.618	626	(4.670)	28.561	(188)	66.947

Teste para avaliação de redução ao valor recuperável (impairment)

Os ágios oriundos de expectativa de rentabilidade futura de empresas adquiridas e os ativos intangíveis com vida útil indefinida (marcas) foram alocados às unidades geradoras de caixa (UGCs) da Companhia, as quais representam o menor nível de ativos ou grupo de ativos. De acordo com o CPC 01 (R1), quando uma UGC possui um ativo intangível sem vida útil definida alocado, a Companhia deve realizar um teste de *impairment*.

O teste de *impairment* do ágio e da marca inclui os ativos imobilizados dessas unidades geradoras de caixa além do saldo do ativo intangível. O teste é baseado na comparação do saldo contábil com o valor em uso dessas unidades, sendo determinado com base nas projeções de fluxos de caixa descontados projetados para os próximos 5 anos, acrescentados com a perpetuidade do negócio, baseados nos orçamentos aprovados pela administração, bem como na utilização de premissas e julgamentos relacionados à taxa de crescimento, custos e despesas, taxa de desconto, capital de giro e investimento ("Capex") futuro, bem como premissas macroeconômicas observáveis no mercado. As UGCs somente são sujeitas a avaliação de redução ao valor recuperável no ano seguinte a conclusão da alocação do preço de aquisição.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

14. Ativo intangível--Continuação

O resultado da avaliação de redução ao valor recuperável e premissas adotadas é assim demonstrado:

	Promak	Nitro Corp (Alchemix)	MCM	Fast Agro	Gênica (*)
Taxa de desconto	11,05%	11,05%	11,05%	11,05%	11,05%
Taxa de crescimento	3,60%	1,26%	1,00%	1,00%	1,00%

(*) Os valores representam a participação de 37,09% da Companhia na controlada em conjunto.

As taxas de desconto são calculadas para cada UGC com base na taxa local livre de risco relevante ajustada pelo prêmio de risco-país, entre outros parâmetros. As taxas de crescimento para os fluxos de caixa consideraram premissas da Administração de acordo com o cenário e planos futuros para cada UGC.

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores nacionais	167.455	100.949	172.894	107.478
Fornecedores exterior	51.861	34.159	98.237	69.761
Risco Sacado	15.741	18.137	15.741	18.137
	235.057	153.245	286.872	195.376

As contas a pagar de fornecedores da Companhia são mantidas nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Denominados em reais	183.196	119.086	188.635	125.615
Denominados em US\$	49.407	33.620	96.611	69.222
Denominados em EURO	2.454	539	1.626	539
	235.057	153.245	286.872	195.376

As operações de risco sacado com fornecedores são negociações junto a instituições financeiras que possibilitam aos fornecedores a antecipação dos recebíveis decorrente de vendas de mercadorias e serviços. A efetiva antecipação dos recebíveis depende do aceite por parte de seus fornecedores, tendo em vista que a participação não é obrigatória. As taxas de juros praticadas pelos bancos juntos aos fornecedores estão entre 1,72% a. 2,108 % a.m. em 2022 (1,19% a 1,56% em 2021).

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

16. Empréstimos e financiamentos

	Controladora							
	2022			2021				
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Encargos financeiros anuais (%)	Vencimento
Em moeda nacional								
Com terceiros								
Capital de giro	56.886	251.211	308.097	34.506	98.922	133.428	CDI + 2,40% a 4%	Out/2029
	56.886	251.211	308.097	34.506	98.922	133.428		
Em moeda estrangeira								
Com terceiros								
Pré pagamento de exportações	71.421	-	71.421	23.329	124.279	147.608	USD 4,68% a 5,80% a.a	Mar/2023
Pré pagamento de exportações	262	64.048	64.310	36.984	78.207	115.191	EUR 2,45% a.a	Jan/2025
Empréstimo externo - Lei 4131	46.710	138.889	185.599	31.357	167.043	198.400	USD 3,83%	Nov/2026
Empréstimo externo - Lei 4131	152	64.048	64.200	23.389	49.458	72.847	EUR 2,19%	Jan/2025
Nota de crédito à exportação	92.068	279.757	371.825	34.780	321.926	356.706	USD + 4,00% a 5,80% a.a.	Set/2027
Custos com captação	(745)	(2.797)	(3.542)	(406)	(1.168)	(1.574)		
Total pré-pagamento de exportações	209.867	543.946	753.813	149.433	739.745	889.178		
Total Empréstimos e financiamentos	266.753	795.157	1.061.910	183.939	838.668	1.022.606		

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

	Consolidado						Encargos financeiros anuais (%)	Vencimento
	2022			2021				
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total		
Em moeda nacional								
Com terceiros								
Capital de giro	56.886	251.211	308.097	34.506	98.922	133.428	CDI + 2,40% a 4%	Out/2029
	56.886	251.211	308.097	34.506	98.922	133.428		
Em moeda estrangeira								
Com terceiros								
Pré pagamento de exportações	71.421	-	71.421	23.329	124.279	147.608	USD 4,68% a 5,80% a.a	Mar/2023
Pré pagamento de exportações	262	64.048	64.310	36.984	78.207	115.191	EUR 2,45% a.a	Jan/2025
Empréstimo externo - Lei 4131	46.710	138.889	185.599	31.357	167.043	198.400	USD 3,83%	Nov/2026
Empréstimo externo - Lei 4131	152	64.048	64.200	23.389	49.458	72.847	EUR 2,19%	Jan/2025
Nota de crédito à exportação	92.068	279.757	371.825	34.887	321.926	356.813	USD + 4,00% a 5,80% a.a.	Set/2027
Capital de giro	-	25.219	25.219	-	29.453	29.453	USD + 3,50% a 4,50% a.a	Jul/25
Custos com captação	(745)	(2.797)	(3.542)	(406)	(1.164)	(1.570)		
Total pré-pagamento de exportações	162.734	569.164	779.032	149.540	769.202	918.742		
Total - Empréstimos e financiamentos	266.753	820.375	1.087.128	184.046	868.124	1.052.170		

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

a) Vencimento das parcelas do não circulante

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
2023	-	90.920	-	110.536
2024	98.386	99.856	102.256	109.792
2025	150.299	182.883	164.443	182.883
2026	374.036	465.008	376.992	464.912
2027	69.569	-	70.333	-
2029	150.001	-	153.485	-
	842.291	838.668	867.509	868.124

b) Garantias e covenants

As cédulas de crédito bancário e os pré-pagamentos estão garantidos por notas promissórias emitidas pela Companhia.

Os endividamentos que estão sujeitos a *covenants* financeiros devem mantidos pela Companhia apresentam os seguintes índices mínimos:

Covenants de alavancagem	Limite		Calculado	
	2022	2021	2022	2021
Dívida líquida/EBITDA	≤ 3,0	≤ 2,5 a 3,0	1,7	1,1
Dívida líquida/PL	≤ 4,0	≤ 3,0	2,3	2,2

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia estava adimplente com os índices requeridos acima.

c) Movimentação dos empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Em 1º de janeiro	1.022.606	599.097	1.052.169	672.422
Captação	375.627	521.904	375.627	540.963
Adição na combinação de negócio	-	20.125	-	-
Juros pagos	(38.886)	(22.109)	(38.886)	(23.357)
Amortização	(283.061)	(140.869)	(283.172)	(183.303)
Variação cambial	(66.953)	20.160	(71.186)	20.501
Juros provisionados	52.576	24.298	52.576	24.943
Em 31 de dezembro	1.061.910	1.022.606	1.087.129	1.052.169

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

17. Provisão para demandas judiciais

a) Composição dos saldos

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial. Quando aplicável, foram efetuados depósitos judiciais para fazer frente à parte dessas obrigações.

As provisões para as eventuais perdas consideradas prováveis decorrentes de passivos contingentes são reconhecidas contabilmente. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo divulgados nas notas explicativas. Os passivos contingentes classificados como remotos não são provisionados nem divulgados. Os montantes envolvidos nas contingências são estimados e atualizados periodicamente. A classificação das eventuais perdas entre possíveis, prováveis e remotas baseia-se na indicação dos consultores jurídicos do Grupo.

No que se referem a processos judiciais de contestação de legalidade ou constitucionalidade de obrigação tributária, eles têm seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras, independentemente da probabilidade de sucesso dos processos judiciais em andamento.

Os saldos das obrigações tributárias e provisões para passivos contingentes registrados contabilmente são apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão para contingências	11.737	7.216	11.737	7.216
Depósitos judiciais	387	818	387	819

b) Movimentação

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.958	7.052
Adições / (Reversões), líquidas	432	338
Pagamentos	(174)	(174)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.216	7.216
Adições / (Reversões), líquidas	5.303	5.303
Pagamentos	(782)	(782)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	11.737	11.737

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

17. Provisão para demandas judiciais--Continuação

c) Processos com probabilidade de perdas considerados como possíveis

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas estão envolvidas em processos no montante de R\$1.471 (R\$1.228 em 31 de dezembro de 2021), cuja probabilidade de perda é avaliada como possível, de acordo com a opinião dos consultores jurídicos.

18. Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Serviços contratados	22.595	19.508	26.852	23.256
Votorantim Industrial (Nota 10)	509	1.173	509	1.173
Provisão para utilidades (energia, gás e efluentes)	2.175	2.116	2.175	2.116
Adiantamento de clientes	19.648	20.332	25.662	24.068
Outros passivos - partes relacionadas (Nota 24)	9.203	16.273	-	-
Títulos a pagar	218	39	2.661	2.551
Comissões a pagar	18.668	9.990	18.668	9.990
Notas de crédito	1.792	1.658	3.492	2.398
Parcelamentos fiscais	1.153	2.084	1.153	2.084
Plano de ações	5.972	-	5.972	-
Outros passivos	2.607	10.553	3.582	20.752
	84.541	83.726	90.727	88.388
Circulante	81.785	80.469	87.972	85.131
Não circulante	2.756	3.257	2.756	3.257

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Despesa de impostos de renda e contribuição social

Reconciliação da taxa efetiva do imposto	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	405.414	356.782	421.575	361.058
Alíquota oficial de imposto %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculados pela alíquota oficial	(137.841)	(121.306)	(143.336)	(122.760)
Juros sobre capital próprio	32.868	38.198	32.868	38.198
Equivalência patrimonial	33.536	14.392	392	104
Não incidência de IRPJ e CSLL sobre a Selic	-	10.111	-	10.111
Outras diferenças permanentes	(4.254)	1.800	18.222	13.195
	(75.691)	(56.805)	(91.853)	(61.152)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(42.672)	(73.813)	(58.834)	(78.158)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(33.019)	17.008	(33.019)	17.006
	(75.691)	(56.805)	(91.854)	(61.152)
Alíquota efetiva	19%	16%	22%	17%

b) Impostos diferidos

Composição

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais - exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Impostos diferidos--Continuação

A origem do imposto de renda e da contribuição social diferidos é apresentada a seguir:

	Controladora - 2022				Consolidado - 2022			
	Saldo inicial	Resultado	Patrimônio líquido	Saldo final	Saldo inicial	Resultado	Patrimônio líquido	Saldo Final
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	2.175	-	2.175	-	2.175	-	2.175
Provisão para contingências	2.453	1.910	-	4.363	2.453	1.910	-	4.363
Provisão para perdas de estoque	2.047	863	-	2.910	2.047	863	-	2.910
Provisão PLR	24.366	(3.501)	-	20.865	24.366	(3.501)	-	20.865
Provisão para serviços contratados	13.740	(1.993)	-	11.747	13.740	(1.993)	-	11.747
Provisão para perdas com operações de <i>hedge</i>	15.516	(15.516)	-	-	15.516	(15.516)	-	-
Variação Cambial – Competência	-	242.792	-	242.792	-	242.792	-	242.792
Outros	8.112	7.842	-	15.954	7.670	8.284	-	15.954
Imposto de renda e contribuição social diferidos – ativo	66.234	234.572	-	300.806	65.792	235.014	-	300.806
Ativo diferido sob outra jurisdição	-	-	-	-	1.221	(80)	-	1.141
Ajuste da vida útil dos bens do ativo imobilizado	(21.273)	(4.899)	-	(26.172)	(21.273)	(4.899)	-	(26.172)
Reserva de avaliação patrimonial (terrenos e edifícios)	(3.280)	-	48	(3.232)	(3.196)	-	(36)	(3.232)
Variação Cambial - Competência	-	(254.189)	-	(254.189)	-	(254.189)	-	(254.189)
Provisão para ganhos com operações de <i>hedge</i>	-	(3.953)	-	(3.953)	-	(3.953)	-	(3.953)
Outros	(6.810)	(4.550)	-	(11.360)	(6.453)	(4.910)	3	(11.360)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - passivo	(31.363)	(267.591)	48	(298.906)	(30.922)	(267.952)	(33)	(298.907)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - líquido	34.871	(33.019)	48	1.900	36.091	(33.018)	(33)	3.041

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Impostos diferidos--Continuação

Composição--Continuação

	Controladora - 2021				Consolidado - 2021			
	Saldo inicial	Resultado	Patrimônio líquido	Saldo final	Saldo inicial	Resultado	Patrimônio líquido	Saldo final
Provisão para contingências	2.909	(456)	-	2.453	2.909	(456)	-	2.453
Provisão para perdas de estoque	302	1.745	-	2.047	302	1.745	-	2.047
Provisão PLR	10.690	13.676	-	24.366	10.690	13.676	-	24.366
Provisão para serviços contratados	4.774	8.966	-	13.740	4.774	8.966	-	13.740
Provisão para perdas com operações de <i>hedge</i>	14.417	1.099	-	15.516	14.417	1.099	-	15.516
Outros	5.349	2.763	-	8.112	5.349	2.321	-	7.670
Imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo	38.441	27.793	-	66.234	38.441	27.351	-	65.792
Ativo diferido sob outra jurisdição	-	-	-	-	1.137	84	-	1.221
Diferença de vida útil do imobilizado	(12.757)	(8.516)	-	(21.273)	(12.757)	(8.516)	-	(21.273)
Reserva de avaliação patrimonial (terrenos e edifícios)	(3.327)	-	47	(3.280)	(3.327)	-	131	(3.196)
Outros	(4.541)	(2.269)	-	(6.810)	(4.541)	(1.912)	-	(6.453)
Imposto de renda e contribuição social diferidos – passivo	(20.625)	(10.785)	47	(31.363)	(20.625)	(10.428)	131	(30.922)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - líquido	17.816	17.008	47	34.871	18.953	17.006	131	36.091

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

20. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia é representado por 21.507.204 ações ordinárias e 7.467.246 ações preferenciais (em 31 de dezembro de 2021, era de 21.507.204 ações ordinárias e 7.245.796 ações preferenciais), todas nominativas escriturais, sem valor nominal.

O número de ações em 31 de dezembro de 2022, está distribuído da seguinte forma:

	Ações Ordinárias	Ações preferenciais Classe A	Ações preferenciais Classe B	Ações preferenciais Classe C	Total	Percentual
Faro Capital Fundo de Investimento em Participações	21.504.004	303.940	-	24.986	21.832.930	75,35
Campen Investimentos e Participações S.A.	-	-	5.376.001	50.999	5.427.000	18,73
Outros	3.200	1.368.416	800	342.104	1.714.520	5,92
	21.507.204	1.672.356	5.376.801	418.089	28.974.450	100,00

Em 31 de março de 2022, a Companhia na Assembleia de Geral, decidiu aumentar o capital social em R\$2.145, através da emissão de 152.928 ações preferenciais Classe A e 38.232 ações preferenciais Classe C, totalizando 191.160 ações

a) Reserva legal e outras reservas

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

A reserva de retenção de lucros é constituída como uma destinação dos lucros do exercício, quando não foi constituído o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios devido ao pagamento financeiro condicionado ao recebimento de recursos financeiros ou a não deliberação da administração de distribuição de dividendos excedentes.

b) Dividendos e juros sobre capital próprio

O estatuto da Companhia assegura um dividendo mínimo anual correspondente a 25% do lucro líquido, ajustado pelas movimentações patrimoniais das reservas, conforme preconizado pela legislação societária.

Conforme Assembleias Ordinárias Extraordinárias realizadas em 31 de março, 30 de junho, 30 de setembro, 31 de dezembro de 2022 foram aprovadas distribuições de juros sobre capital próprio da Companhia no montante de R\$96.671. Em 29 de abril foi aprovada a distribuição de R\$116.142 de dividendos sobre a reserva de lucros do ano anterior.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

b) Dividendos e juros sobre capital próprio--Continuação

A tabela a seguir demonstra o cálculo dos dividendos para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	329.722	299.978
Constituição de reserva legal (5%) (i)	(429)	-
Base de cálculo dos dividendos	329.294	299.978
Destinação dos resultados		
Dividendos e juros sobre capital próprio	96.671	183.836
Retenção de lucros	105.318	103.173
Lucro a disposição da assembleia (ii)	127.305	12.969
	329.294	299.978
Dividendos e juros sobre capital próprio deliberados no exercício		
Dividendos relacionados ao exercício anterior	116.142	36.602
Dividendos relacionados ao exercício corrente	-	71.487
Juros sobre capital próprio relacionados ao exercício corrente	96.671	112.348
	212.813	220.437

(i) Em 2021 não foi constituída reserva legal de 5%.

(ii) Em 2022 a reserva de lucros da Companhia superou o capital social, e de acordo com o Art. 199 da Lei 11.638/07 a parcela excedente deverá ficar à disposição da Assembleia, o qual deverá destinar o aumento de capital, ou distribuição dos lucros.

c) Lucro básico por ação

O resultado por ação, básico, foi calculado com base no lucro do exercício atribuível aos acionistas controladores no exercício findo em 31 de dezembro 2022 e a respectiva média ponderada das ações em circulação, comparativamente com o mesmo período de 2021.

	2022	2021
Lucro do exercício	329.722	299.978
Quantidade de ações	28.974.450	28.753.000
Lucro básico por ação - em R\$	11,47	10,43

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

d) Plano de opção de compra de ações

No dia 31 de março de 2022, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o 1º Plano de Opção de Compra de Ações ("Plano de outorga"), que consiste na entrega de ações preferenciais restritas da Companhia à pessoas elegíveis, conforme definido pelo Conselho de Administração, que administra o Plano de outorga

A outorga de ações preferenciais restritas é realizada mediante a celebração de um contrato entre a Companhia e cada participante. O Plano de outorga foi criado como parte da estrutura de remuneração e como forma de incentivo ao incremento do desempenho e permanência dos Participante à Companhia, visto que, sujeito aos cumprimentos de determinadas condições estabelecidas pelo Conselho de Administração, os Participantes farão jus ao recebimento de Ações Restritas.

O Plano de outorga deve respeitar o limite máximo de concessão, em conjunto, de 3% (três por cento) do total de ações representativas do capital social da Companhia na presente data, correspondente a 711.416 ações preferenciais Classe A e 177.854 ações preferenciais Classe C, totalizando 889.270 ações preferenciais. Foram pactuados dois tipos de acordo, sendo (i) *Restricted Stock Units* ("RSU"), em que não há custos ao outorgado e que pode ser outorgado em até 20% do total de concessões de ações outorgadas e (ii) *Stock Options* ("SOP") em que há custos ao outorgado. O prazo de vigência do Plano de outorga é de 10 (dez) anos. Na constituição do Plano de Outorga, a Companhia emitiu novas ações em R\$2.145, constituiu ágio na emissão de ações em R\$3.457 e efetuou a recompra das ações em R\$5.602, de forma que o efeito no Patrimônio Líquido foi zero. Não houve efeito no resultado do exercício, da Companhia, pois, os instrumentos patrimoniais outorgados foram adquiridos de forma imediata (*vest immediately*). O efeito financeiro foi o recebimento das ações outorgadas e exercidas e a constituição de obrigação de passivo financeiro no total de R\$5.602 tendo em vista a opção de compra detida pela Companhia nos termos das condições contratuais.

A valorização das ações será calculada considerando o EBITDA médio dos 3 últimos exercícios, menos a dívida líquida, havendo também redução no método de cálculo em caso de saída antecipada.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

d) Plano de opção de compra de ações--continuação

Em conformidade com o plano de opção de compra de ações, durante o período 9 meses de 31 de março à dezembro de 2022, período de instituição e encerramento das demonstrações financeiras, a Companhia recomprou outorgas e determinou seu valor justo. A movimentação das outorgas é apresentada como segue:

	Quantidade de ações	Valores	Média ponderada – Em reais
Em 1º de janeiro	-	-	-
Outorgas durante o exercício	191.160	5.602	29,3046
Recompras durante o exercício	(4.240)	(124)	29,3046
Outorgas no final do exercício	186.920	5.478	29.3046
Determinação do valor justo das ações	186.920	494	2,6450
Saldo em 31 de dezembro de 2022	186.920	5.972	31,9496

A volatilidade do valor justo é determinada ao final de cada exercício, tendo em vista a apuração do cálculo de valor justo das ações de acordo com os termos contratuais e considerando os resultados médios realizados para o EBITDA e dívida líquida atualizados.

21. Receita líquida de vendas

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida de vendas é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Venda de produtos - terceiros incluindo hedge	1.781.566	1.535.294	2.433.831	2.012.663
Venda de produtos - partes relacionadas	326.303	315.795	-	-
Prestação de serviços	452	93	4.740	1.116
Receita bruta total	2.108.321	1.851.182	2.438.571	2.013.779
Menos				
Impostos sobre vendas	(293.582)	(267.130)	(308.642)	(268.557)
Devoluções e abatimentos	(28.270)	(33.302)	(30.791)	(37.305)
Total de receita líquida	1.786.468	1.550.750	2.099.138	1.707.917

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

22. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Matérias-primas e materiais de consumo	(993.426)	(740.773)	(1.097.370)	(781.114)
Despesas de salários e benefícios a empregados	(199.188)	(182.401)	(237.757)	(210.513)
Encargos de depreciação, amortização	(55.313)	(33.252)	(59.859)	(36.572)
Amortização valor justo de ativos	(12.250)	(4.335)	(13.771)	(6.584)
Despesas de transporte	(93.554)	(73.858)	(98.074)	(77.132)
Serviços	(99.570)	(85.065)	(124.290)	(106.022)
Materiais de manutenção	(22.549)	(18.303)	(26.389)	(20.323)
Energia elétrica – demanda	(2.854)	(2.932)	(4.159)	(3.715)
Promoção e propaganda	(5.895)	(2.017)	(6.892)	(2.842)
Impostos e taxas	(5.960)	(15.199)	(7.357)	(16.007)
Seguros	(3.706)	(3.140)	(5.582)	(5.028)
Inovação tecnológica	(1.986)	(3.107)	(2.472)	(3.194)
Provisão/Reversões, líquidas de demandas judiciais (i)	(6.150)	1.607	(6.333)	1.607
Despesas de viagens	(11.698)	(4.378)	(14.059)	(5.618)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (i)	(2.785)	(454)	(3.151)	(471)
Provisão para perdas de estoque (i)	(4.517)	(7.850)	(4.842)	(8.030)
Outras despesas	3.732	(3.761)	3.869	(4.466)
	(1.517.668)	(1.179.218)	(1.708.489)	(1.286.024)
Classificados como				
Custos das vendas	(1.182.673)	(886.618)	(1.311.558)	(941.218)
Despesas com vendas	(142.344)	(100.721)	(185.841)	(110.846)
Despesas gerais e administrativas	(129.432)	(101.425)	(139.972)	(138.123)
Outras despesas, líquidas	(63.219)	(90.454)	(71.118)	(95.837)
	(1.517.668)	(1.179.218)	(1.708.489)	(1.286.024)

(i) Nas rubricas contábeis, estão lançadas provisões/ reversões, e ajustes de perdas efetivas ocorridas nos exercícios.

23. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos	(52.576)	(24.862)	(52.576)	(25.504)
Juros com cessão de recebíveis (i)	(13.913)	(7.333)	(13.967)	(8.819)
Juros com aquisição de investidas	(14.977)	(349)	(14.977)	(349)
Outras despesas financeiras	(7.339)	(1.800)	(8.871)	(3.376)
	(88.804)	(34.343)	(90.391)	(38.048)
Receitas financeiras				
Receitas com aplicações financeiras	18.929	5.254	20.236	5.373
Juros ativos e outras receitas financeiras	2.498	2.382	2.559	2.545
	21.428	7.636	22.795	7.918
Variações cambiais, líquidas	105.355	(30.371)	97.369	(31.012)
Resultado financeiro líquido	37.979	(57.078)	29.773	(61.142)

(i) As operações de cessão de recebíveis são negociações junto a instituições financeiras que possibilitam a Companhia a antecipação dos recebíveis decorrente de vendas de mercadorias. A efetiva antecipação dos recebíveis depende do aceite por parte de seus clientes, tendo em vista que a participação não é obrigatória. As taxas de juros praticadas pelos bancos estão entre 1,01% a 1,27 % a.m. em 2022 (0,465% a 1,15% a.m. em 2021).

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

24. Partes relacionadas

a) Transações entre empresas do Grupo

		Parte relacionada	2022	2021
Ativo				
Contas a receber de clientes	(i)	Nitro GMBH	176.776	135.627
Contas a receber de clientes	(i)	Promak	659	689
Contas a receber de clientes	(i)	Nitro Corp	1.222	1.307
Notas de crédito		Nitro GMBH	3.851	2.680
Dividendos a receber	(iii)	Nitro GMBH	36.747	-
Total do ativo circulante			219.255	140.303
Passivo				
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		Faro Capital	42.092	3.524
Outros passivos (Nota 18)	(ii)	Nitro GMBH	9.203	16.273
Total do passivo circulante			51.296	19.797
Resultado				
Receita bruta de vendas	(i)	Nitro GMBH	326.287	315.453
Receita bruta de vendas	(i)	Promak	16	342
Deduções e abatimentos	(i)	Nitro GMBH	(8.331)	(10.096)
Total resultado			317.972	305.699

(i) Refere-se à transações de compra e venda entre a Companhia e suas controladas.

(ii) Refere-se ao adiantamento de clientes entre a Companhia e sua controlada Nitro GMBH.

(iii) Refere-se a dividendos a receber da controlada Nitro GMBH, do resultado de 2021.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração refere-se aos diretores e conselheiros que tiveram os honorários pagos por serviços prestados nos montantes de R\$23.835 e R\$883 em 31 de dezembro de 2022 (R\$8.486 e R\$775 em 31 de dezembro de 2021), respectivamente.

25. Cobertura de seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais – exceto quando indicado de outra forma)

25. Cobertura de seguros--Continuação

A Companhia possui as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

Tipo de risco	Vencimento	Montante de Cobertura
Responsabilidade Civil	31/07/2023	210.000
Riscos operacionais	31/07/2023	881.293
Transporte nacional	30/09/2023	2.000
Transporte exportação	30/09/2023	20.871
Transporte importação	30/09/2023	20.871
Veículos	31/10/2023	1.000
Ambiental	19/09/2023	450
Responsabilidade civil administradores	10/11/2023	25.000

A suficiência das coberturas dos seguros, não foi objeto de revisão dos nossos auditores.

26. Eventos subsequentes

Ações outorgadas em 2023

Em conformidade com o plano de compra de ações, durante o período de encerramento dessas demonstrações financeiras e a sua publicação (eventos subsequentes), foram outorgadas 130.410 (cento e trinta, quatrocentos e dez mil ações), conforme apresentado abaixo:

	Quantidade de ações	Valores	Média ponderada – Em reais
Outorgas em 2023	130.410	4.351	33,3682

Julgamento do Supremo Tribunal Federal sobre coisa julgada em matéria tributária

No último dia 8 de fevereiro, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu o julgamento dos Recursos Extraordinários nº 949.297 e do RE 955.227, elencados nos Temas 881 e 885 da repercussão geral.

Embora apenas tenha sido divulgada a Ata do Julgamento, não houve, durante o período de encerramento das demonstrações financeiras, a publicações dos aludidos Acórdãos.

É notório que as matérias publicadas em diversos veículos da mídia brasileira, dão conta dos efeitos das decisões tomadas em ações diretas de constitucionalidade ou em repercussão geral, validando uma determinada tributação, sobre decisões individuais dos contribuintes que tenham transitadas em julgado, permitindo o não recolhimento do mesmo tributo.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

26. Eventos subsequentes--Continuação

Julgamento do Supremo Tribunal Federal sobre coisa julgada em matéria tributária--Continuação

Neste aspecto, o Plenário da Suprema Corte considerou que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário.

A Companhia revisou os temas tributários para os quais tem decisão definitiva (coisa julgada), e concluiu que não possui, no presente e no passado menos remoto, quaisquer créditos ou benefícios envolvendo:

- IPI na revenda de produtos importados;
- Contribuição previdenciária sobre 1/3 de férias;
- CSLL na exportação, e
- COFINS sobre prestação de serviço legalmente regulamentado (Tema 71).

Por outro lado, nos últimos anos, a Companhia teve a efetiva compensação de créditos oriundos da exclusão do ICMS da Base da Pis-Cofins.

Porém, conforme divulgado nas demonstrações financeiras publicadas em 2021/2020, o processo da Companhia que lhe garantiu o direito à compensação dos valores recolhidos entre abril de 2004 e maio de 2017 é datado de 2009, e teve seu efetivo trânsito em julgado em fevereiro de 2019, tendo a discussão já sido julgada, em repercussão geral, pelo próprio STF, não sendo, portanto, atingido pelo atual novo posicionamento do STF no que tange aos efeitos da coisa julgada.

Captação de empréstimo

Com intuito de manter uma estrutura saudável de capital da companhia e otimizar a posição de caixa, no início de 2023, foram realizadas 3 captações de recursos financeiros visando a expansão das atividades operacionais e manutenção da liquidez.

Em 30 de Janeiro, a Companhia celebrou um contrato de empréstimo com Santander atrelado ao CDI, no valor total de R\$ 50 milhões, com prazo de 12 meses, e vencimento em 22 de janeiro de 2024.

Em 10 de fevereiro de 2023, foi celebrado o contrato de empréstimo de maior valor deste início de ano, atrelado ao dólar, com a instituição financeira, no valor de R\$150 milhões, com prazo de 3 anos e vencimento em 10 de fevereiro de 2026. Em 17 de fevereiro, foi firmado o contrato de empréstimo no valor de US\$5,9 milhões, com prazo de 5 anos e vencimento em fevereiro de 2028.

Companhia Nitro Química Brasileira

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022

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

26. Eventos subsequentes--Continuação

Captação de empréstimo--Continuação

Importante destacar que os contratos de empréstimo foram celebrados em condições de mercado favoráveis e em linha com a política de endividamento da companhia, garantindo assim uma gestão financeira sólida e responsável.

A administração da Companhia considera que a captação desses recursos fortalece sua posição competitiva no mercado nacional e internacional e reafirma seu compromisso com o crescimento sustentável da companhia.