

Norchem Participações e Consultoria S.A.

CNPJ nº 43.834.894/0001-28

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2020	2019	Passivo	Nota	2020	2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa.....		302	184	Outras obrigações.....			
Aplicações financeiras.....	3	20.979	40.617	Fiscais e previdenciárias.....	4b	84	143
Outros créditos.....	4a	1.844	3.550	Diversas.....		861	737
Não circulante				Não circulante			
Outros créditos.....	4a	596	581	Outras obrigações.....	4b e 5		
Depósitos dados em garantia.....	5	25.354	25.052	Fiscais e previdenciárias.....		27.049	26.793
				Patrimônio líquido	7	21.081	42.311
				Capital social.....		19.950	34.000
				Reserva de capital.....		73	1.973
				Reservas de lucros.....		1.058	6.338
Total do ativo.....		49.075	69.984	Total do passivo e patrimônio líquido.....		49.075	69.984

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

	Nota	Capital social	Reserva de capital		Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Subvenção para investimentos	Legal	Estatutária			
Em 31 de dezembro de 2018.....		34.000		1.973	4.094	12.494		52.561
Lucro líquido do exercício.....		-	-	-	-	-	1.750	1.750
Distribuição de dividendos (R\$ 6,32 por ação)....	7	-	-	-	(12.000)	-	-	(12.000)
Destinação do lucro líquido:								
Reserva legal.....	7	-	-	88	-	-	(88)	-
Reserva estatutária.....	7	-	-	-	1.662	-	(1.662)	-
Em 31 de dezembro de 2019.....		34.000		1.973	4.182	2.156		42.311
Aumento de capital.....	7	5.900	-	(1.900)	(4.000)	-	-	-
Redução de capital.....	7	(19.950)	-	-	(1.073)	-	(21.023)	-
Lucro líquido do exercício.....		-	-	-	-	-	573	573
Distribuição de dividendos (R\$ 0,41 por ação)....	7	-	-	-	(780)	-	-	(780)
Destinação do lucro líquido:								
Reserva legal.....	7	-	-	28	-	-	(28)	-
Reserva estatutária.....	7	-	-	-	545	-	(545)	-
Em 31 de dezembro de 2020.....		19.950		73	210	848		21.081

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

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

1. Contexto operacional: A Norchem Participações e Consultoria S.A. ("Empresa") tem como objeto social a administração de recursos próprios, a participação direta ou indireta em outras sociedades e a prestação de serviços de consultoria. Atualmente, a empresa se dedica à administração de recursos próprios.

2. Resumo das principais políticas contábeis: As demonstrações contábeis foram elaboradas pela empresa de acordo com o CPC Pequenas e Médias Empresas (PMEs), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma. Na elaboração das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

(a) Base de preparação e apresentação - As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC PMEs (R1).

(b) Caixa e equivalentes de caixa - Incluem depósitos em conta-corrente.

(c) Aplicações financeiras - (i) Classificação e mensuração - A Empresa classifica seus ativos financeiros como títulos para negociação, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. **(ii) Valor justo** - Os valores justos dos investimentos são apurados com base nos preços médios de negociação ou pelo valor líquido provável de realização obtido mediante adoção de técnica ou modelo de precificação.

(d) Outros créditos - Demonstrados ao custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado.

(e) Passivo circulante e exigível a longo prazo - São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

(f) Passivos contingentes e obrigações legais - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25.

(g) Passivos contingentes - Decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros e órgãos públicos, em ações de natureza tributária e cível. A Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, provisiona o montante estimado para liquidação dos processos cujo risco de perda seja classificado como provável. Há processos cujos riscos de perda sejam classificados como possível, os quais de acordo com as normas vigentes devem ser divulgados, mas não provisionados. Os valores das contingências são quantificados utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor. Os depósitos judiciais em garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente. **(ii) Obrigações legais** - Os processos tributários que estão caracterizados como obrigação legal, são integralmente provisionados. O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até a sua prescrição ou o ganho definitivo da ação, representado por decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos.

(g) Imposto de renda e contribuição social - A provisão do Imposto de Renda (IRPJ) corrente foi calculada à alíquota de 15% sobre a integralidade da base mais 10% sobre a base excedente a R\$ 240.000,00. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada à alíquota de 9%, conforme artigo 3º da Lei nº 7.689. O ativo e o passivo fiscal diferidos são calculados sobre ajustes temporários às bases de IRPJ e da CSLL sendo registrados contabilmente para refletir os efeitos fiscais futuros, atribuíveis às diferenças entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente. Considerando nossas perspectivas de realização, em 31 de dezembro de 2020, foram aplicadas as alíquotas de 25% e 9% sobre os ajustes temporários para obtenção do saldo de ativo e passivo fiscal diferidos de IRPJ e CSLL, respectivamente.

(h) Capital social - As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

(i) Apuração do resultado - É apurado pelo regime de competência.

3. Aplicações financeiras

(a) Composição da carteira

	Valor de custo	Ganho não realizado	Valor de mercado 2019	Valor de mercado 2020
Títulos para negociação				
Carteira própria				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT ...	20.984	(5)	20.979	40.617
Total de aplicações financeiras.....	20.984	(5)	20.979	40.617

(b) Composição por prazos de vencimentos dos papéis

	Até 3 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Aplicações financeiras.....	20.979	-	-	20.979
Letras Financeiras do Tesouro - LFT.....	20.979	-	-	20.979
Total - 2020.....	20.979	-	-	20.979
Total - 2019.....	-	34.340	6.277	40.617

O resultado financeiro, no valor de R\$ 1.053 (2019 – R\$ 2.617), é composto por receita sobre aplicações em títulos públicos do governo brasileiro.

4. Outros créditos e outras obrigações

(a) Outros créditos - Estão representados, principalmente, por créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 596 (2019 – R\$ 581) e impostos e contribuições a compensar e recuperar no montante de R\$ 1.832 (2019 – R\$ 3.550). **(b) Outras obrigações - fiscais e previdenciárias** - Referem-se, principalmente, a provisões para contingências relativas a questionamentos judiciais no montante de R\$ 27.049 (2019 – R\$ 26.793). As parcelas depositadas judicialmente, quando aplicável, estão classificadas em "Outros créditos".

5. Passivos contingentes e obrigações legais: As principais demandas envolvem os seguintes assuntos: (i) dedutibilidade da despesa da CSLL da base de cálculo do Imposto de Renda e (ii) cobrança de alíquota diferenciada da CSLL em relação às empresas não financeiras.

(a) Provisões constituídas

	Depósitos judiciais		Provisões	
	2020	2019	2020	2019
Fiscais e previdenciárias				
- obrigações legais.....	25.354	25.052	27.049	26.793
Total.....	25.354	25.052	27.049	26.793

(ii) Movimentação dos saldos patrimoniais

	Fiscais e previdenciárias		Obrigações legais - 2020	
	Total em 2020	Total em 2019	Total em 2020	Total em 2019
Saldo inicial.....	26.793	26.793	26.793	26.358
Despesas financeiras – juros.....	243	243	517	517
Reversões.....	-	-	(82)	(82)
Atualização a ser reembolsada ...	13	13	-	-
Saldo final.....	27.049	27.049	26.793	26.793

A Instituição também é parte de processo administrativo de natureza tributária, caracterizado como passivo contingente e cujo risco de perda é classificado como possível pelo advogado responsável pela condução de tal demanda, que envolve multa aduaneira e perdimento no valor de R\$ 89 (2019 – R\$ 86).

6. Imposto de renda, contribuição social e créditos tributários: A natureza e a origem dos créditos tributários são demonstrados como segue:

	2020	2019
Diferenças temporárias.....		
Contingências fiscais e depósitos judiciais.....	313	331
Provisão de honorários advocatícios.....	272	243
Outros.....	11	7
Total de créditos tributários – ativo.....	596	581

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

Norchem Participações e Consultoria S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Norchem Participações e Consultoria S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Norchem Participações e Consultoria S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

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". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração 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 contábeis, a não ser que a administração 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam 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 contábeis.

Como parte de uma 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.

- Obtemos 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.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO

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

	Nota	2020	2019
Despesas tributárias.....		(70)	(160)
Outras despesas administrativas.....		(191)	(149)
Outros resultados operacionais.....	8a	37	315
Resultado operacional.....		(224)	6
Resultado financeiro.....	3	1.053	2.617
Resultado operacional.....		829	2.623
Resultado antes da tributação sobre o lucro.....		829	2.623
Imposto de renda e contribuição social.....	6	(256)	(873)
Provisão para imposto de renda.....		(193)	(601)
Provisão para contribuição social.....		(78)	(224)
Ativo fiscal diferido.....		15	(48)
Lucro líquido do exercício.....		573	1.750
Número de ações.....	7	950.000	1.900.000
Lucro líquido por ação no final do exercício - R\$.		0,60	0,92

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado.....		499	1.618
Lucro líquido.....		573	1.750
Ativo fiscal diferido.....		(15)	48
Provisões para contingências.....	5	243	435
Atualização de depósitos judiciais.....	5	(302)	(615)
Variação de ativos e passivos.....		21.422	10.473
Redução em aplicações financeiras.....	3	19.638	10.058
Redução em outros créditos.....	4	1.706	337
Aumento em outras obrigações.....	4	411	478
Imposto de renda e contribuição social pagos.....		(333)	(400)

Caixa líquido proveniente de atividades operacionais.....

21.921 **12.091**

Atividades de financiamento

Dividendos pagos.....	7	(780)	(12.000)
Redução de capital.....	7	(21.023)	-

Caixa líquido utilizado em atividades de financiamento.....

(21.803) **(12.000)**

Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa...

118 **91**

Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício....

184 93

Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício.....

302 184

Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa... 118 91

No exercício foi constituído crédito tributário de R\$ 116 (2019 – R\$ 156) sobre diferenças temporárias, tendo sido realizado R\$ 101 (2019 – R\$ 204) sobre diferenças temporárias. De acordo com o CPC PME, o total dos créditos tributários são classificados, para fins de balanço, no ativo não circulante. Entretanto, o montante de R\$ 11 (2019 – R\$ 6) possui estimativa de realização até um ano. O cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social é demonstrado como segue:

	2020	2019
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social ..	829	2.623
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(282)	(892)
Adicional de imposto de renda	24	24
Outros.....	2	(5)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos.....	26	19
Total da despesa de IRPJ e CSLL no exercício.....	(256)	(873)

7. Patrimônio líquido: O capital social é representado por 950.000 ações ordinárias nominativas (2019 – 1.900.000), com direito a voto e sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado um dividendo anual não cumulativo de pelo menos 25% do lucro líquido do exercício, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 8 de outubro de 2020, foi aprovado o aumento do capital da social no valor de R\$ 5.900, efetuado mediante a capitalização do valor de R\$ 4.000 da conta de Reserva Legal e de R\$ 1.900 da conta de Reserva de Capital. Adicionalmente, foi deliberada a redução de capital social no valor de R\$ 19.950, mediante o cancelamento de 950.000 ações ordinárias nominativas, e o pagamento do montante de R\$ 21.023 correspondente à restituição de valores a seu respectivo acionista em razão de sua saída da sociedade. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 13 de julho de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 780 referente ao lucro líquido acumulado na conta de Reserva Estatutária. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2019, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 12.000 referente ao lucro líquido acumulado na conta de Reserva Estatutária. A Reserva de lucros – Estatutária poderá ser futuramente utilizada para aumento de capital com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais à Empresa, bem como para garantir futura distribuição de dividendos. A Reserva de lucros – Legal é constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando acrescida do montante das reservas de capital atingir 30% do capital social. A Administração, por orientação dos acionistas, decidiu pela destinação do lucro líquido do exercício para a conta de Reserva de lucros – Estatutária, após a constituição de reserva legal.

8. Outras informações: **(a)** "Outros resultados operacionais" correspondem, principalmente, a variações monetárias ativas sobre "Outros créditos" no montante de R\$ 302 (2019 – R\$ 615) e a variações monetárias passivas sobre "Outras obrigações - fiscais e previdenci