

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	7
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	17
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	29
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	92
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	93
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	94

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	920.962.726
Preferenciais	0
Total	920.962.726
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.492.014	1.626.047
1.01	Ativo Circulante	2.265	4.573
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	130	244
1.01.01.01	Caixa e Bancos em Reais	130	244
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.780	2.531
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.780	2.531
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.312	2.261
1.01.06.01.06	PIS	84	48
1.01.06.01.07	COFINS	384	222
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	506
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	355	1.292
1.01.08.03	Outros	355	1.292
1.01.08.03.01	Outros Ativos de Curto Prazo	349	1.280
1.01.08.03.02	Adiantamento de Fornecedores	6	12
1.02	Ativo Não Circulante	1.489.749	1.621.474
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.335	2.226
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	4.237	2.170
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	4.237	2.170
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	98	56
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	98	47
1.02.01.10.05	Outros Ativos	0	9
1.02.02	Investimentos	1.453.393	1.588.203
1.02.02.01	Participações Societárias	1.453.393	1.588.203
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.453.393	1.588.203
1.02.03	Imobilizado	27.764	26.732
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.146	3.157
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	3.146	3.157
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	24.617	23.085
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1	490
1.02.04	Intangível	4.257	4.313
1.02.04.01	Intangíveis	4.257	4.313
1.02.04.01.02	Direito de Uso de Tecnologia, Software e Outros	4.257	4.313

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.492.014	1.626.047
2.01	Passivo Circulante	692.286	643.538
2.01.02	Fornecedores	13.995	4.697
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	12.936	4.697
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	11.845	4.697
2.01.02.01.02	Partes Relacionadas	1.091	0
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.059	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	1	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	600.491	565.936
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	600.491	565.936
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	600.491	565.936
2.01.05	Outras Obrigações	76.035	69.666
2.01.05.02	Outros	76.035	69.666
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	64.963	64.963
2.01.05.02.04	Obrigações de Direito de Uso	11.019	4.650
2.01.05.02.09	Partes Relacionadas	53	53
2.01.06	Provisões	1.764	3.239
2.01.06.02	Outras Provisões	1.764	3.239
2.01.06.02.04	Outras provisões	1.764	3.239
2.02	Passivo Não Circulante	2.396.619	2.228.257
2.02.02	Outras Obrigações	1.203.578	1.210.872
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.192.284	1.194.284
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	1.192.284	1.194.284
2.02.02.02	Outros	11.294	16.588
2.02.02.02.03	Passivo Leasing	11.294	16.588
2.02.03	Tributos Diferidos	117.137	117.137
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	117.137	117.137
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	117.137	117.137
2.02.04	Provisões	1.075.904	900.248
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	632	300
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	632	300
2.02.04.02	Outras Provisões	1.075.272	899.948
2.02.04.02.04	Provisão para Perdas em Investimentos	1.075.272	899.948
2.03	Patrimônio Líquido	-1.596.891	-1.245.748
2.03.01	Capital Social Realizado	920.963	920.963
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.321.490	-1.971.684
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-196.364	-195.027

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-315.746	-67.222
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.734	-3.684
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-1.593	153
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-309.419	-63.691
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-315.746	-67.222
3.06	Resultado Financeiro	-35.289	-19.965
3.06.01	Receitas Financeiras	3	368
3.06.02	Despesas Financeiras	-35.292	-20.333
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-351.035	-87.187
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-351.035	-87.187
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-351.035	-87.187
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,38116	-0,09467

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-351.035	-87.187
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-108	19.156
4.02.02	Conversão de Moeda Estrangeira de Controlada no exterior	15.836	-23.303
4.02.04	Perdas a Realizar sobre Hedge Fluxo de Caixa	-15.944	42.459
4.03	Resultado Abrangente do Período	-351.143	-68.031

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	7.353	-1.969
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-3.228	-1.414
6.01.01.01	Lucro líquido do período	-351.035	-87.187
6.01.01.02	Depreciação e amortização	2.809	1.476
6.01.01.03	Juros de arrendamento	564	338
6.01.01.04	Provisão para contingências	400	310
6.01.01.09	Juros e variação cambial de empréstimos	34.615	19.958
6.01.01.15	Resultado de equivalência patrimonial	309.419	63.691
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	10.585	-545
6.01.02.03	Fornecedores	9.326	-887
6.01.02.06	Impostos e contribuições a pagar	761	-75
6.01.02.11	Demais ativos de curto e longo prazo	498	0
6.01.02.12	Demais passivos de curto e longo prazo	0	417
6.01.03	Outros	-4	-10
6.01.03.02	Juros Pagos	-4	-10
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-28	-644
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível	-28	-644
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.439	-435
6.03.03	Pagamento de Arrendamento Mercantil	-3.316	-1.551
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-56	-50
6.03.05	Dividendos Pagos	0	-16.090
6.03.06	Empréstimos e Adiantamentos de Partes Relacionadas	-4.067	17.256
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-114	-3.048
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	244	12.068
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	130	9.020

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	920.963	0	0	-1.971.684	-195.027	-1.245.748
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	920.963	0	0	-1.971.684	-195.027	-1.245.748
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-351.035	-108	-351.143
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-351.035	0	-351.035
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-108	-108
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	15.836	15.836
5.05.02.06	Hedges de Fluxo de Caixa	0	0	0	0	-15.944	-15.944
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.229	-1.229	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	1.229	-1.229	0
5.07	Saldos Finais	920.963	0	0	-2.321.490	-196.364	-1.596.891

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	920.963	68.416	286.087	0	-364.363	911.103
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	920.963	68.416	286.087	0	-364.363	911.103
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-87.187	19.156	-68.031
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-87.187	0	-87.187
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	19.156	19.156
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-23.303	-23.303
5.05.02.07	Hedge Fluxo de Caixa	0	0	0	0	42.459	42.459
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.450	-1.450	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.450	-1.450	0
5.07	Saldos Finais	920.963	68.416	286.087	-85.737	-346.657	843.072

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.518	-2.055
7.02.04	Outros	-3.518	-2.055
7.03	Valor Adicionado Bruto	-3.518	-2.055
7.04	Retenções	-2.809	-1.476
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.809	-908
7.04.02	Outras	0	-568
7.04.02.01	Depreciação Passivo Leasing	0	-568
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-6.327	-3.531
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-309.416	-63.323
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-309.419	-63.691
7.06.02	Receitas Financeiras	3	368
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-315.743	-66.854
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-315.743	-66.854
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	27	70
7.08.02.01	Federais	27	70
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	35.265	20.263
7.08.03.01	Juros	35.265	20.263
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-351.035	-87.187
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-351.035	-87.187

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	5.218.002	5.336.655
1.01	Ativo Circulante	1.661.739	1.736.513
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	133.517	165.836
1.01.01.01	Caixas e Bancos em Reais	31.410	2.344
1.01.01.02	Caixas e Bancos em Moeda Estrangeira	58.839	45.257
1.01.01.03	Aplicações Financeiras de Curto Prazo	43.187	117.538
1.01.01.04	Aplicações Financeiras de Curto Prazo em Moeda Estrangeira	81	697
1.01.03	Contas a Receber	183.936	148.065
1.01.03.01	Clientes	183.936	148.065
1.01.03.01.01	Mercado Interno	149.579	115.121
1.01.03.01.02	Mercado Externo	39.229	27.691
1.01.03.01.03	Partes Relacionadas	4.238	13.988
1.01.03.01.04	Perda de Crédito Estimada de Contas a Receber	-9.110	-8.735
1.01.04	Estoques	582.201	640.125
1.01.04.01	Produto Acabado	137.842	166.961
1.01.04.02	Produto Em Processo	911	15.758
1.01.04.03	Matérias Primas	103.604	104.690
1.01.04.04	Materiais Secundários	70.150	73.748
1.01.04.05	Almoxarifado	231.982	231.036
1.01.04.06	Estoque em Trânsito	24.500	30.384
1.01.04.07	Estoque em Poder de Terceiros	13.212	17.548
1.01.06	Tributos a Recuperar	255.434	270.232
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	255.434	270.232
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	67.198	68.515
1.01.06.01.02	ICMS	78.787	70.769
1.01.06.01.03	ICMS sobre Imobilizado	11.980	12.190
1.01.06.01.04	IPI	3.683	3.596
1.01.06.01.05	INSS	3.952	4.082
1.01.06.01.06	PIS	18.969	19.227
1.01.06.01.07	COFINS	53.840	66.373
1.01.06.01.08	REINTEGRA	9.495	9.635
1.01.06.01.09	IVA a Compensar	4.741	14.529
1.01.06.01.10	Outros	2.789	1.316
1.01.07	Despesas Antecipadas	14.252	22.890
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	492.399	489.365
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	371.046	387.218
1.01.08.01.01	Ativos Disponíveis para Venda	371.046	387.218
1.01.08.03	Outros	121.353	102.147
1.01.08.03.01	Outros Ativos de Curto Prazo	18.376	14.601
1.01.08.03.02	Adiantamento de Fornecedores	60.309	20.980
1.01.08.03.05	Créditos Contratuais	42.668	66.566
1.02	Ativo Não Circulante	3.556.263	3.600.142
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.232.150	1.235.934
1.02.01.07	Tributos Diferidos	855.528	858.520

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1.02.01.07.01	CSLL Diferidos	226.404	227.196
1.02.01.07.02	IRPJ Diferidos	629.124	631.324
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.650	700
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	373.972	376.714
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	13.814	13.132
1.02.01.10.05	Outros Ativos	58.472	47.434
1.02.01.10.06	Créditos Contratuais	3.359	3.359
1.02.01.10.07	Impostos a Recuperar	279.410	293.872
1.02.01.10.09	Reembolsos por cobrar de Contingências	18.917	18.917
1.02.03	Imobilizado	2.303.044	2.344.038
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.297.638	1.195.706
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	1.892.917	1.789.317
1.02.03.01.02	Provisão para Impairment	-595.279	-593.611
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	220.090	241.511
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	785.316	906.821
1.02.04	Intangível	21.069	20.170
1.02.04.01	Intangíveis	21.069	20.170
1.02.04.01.02	Direito de Uso de Tecnologia, Software e Outros	21.069	20.170

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	5.218.002	5.336.655
2.01	Passivo Circulante	6.138.131	5.945.100
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	48.040	44.020
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	48.040	44.020
2.01.02	Fornecedores	778.151	798.626
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	626.525	669.681
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	612.584	666.533
2.01.02.01.02	Partes Relacionadas	13.941	3.148
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	151.626	128.945
2.01.03	Obrigações Fiscais	60.903	71.093
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	51.173	59.298
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	11.466	12.084
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	39.707	47.214
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	9.154	11.054
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	576	741
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	4.719.280	4.490.836
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	4.719.280	4.490.836
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.433.998	1.359.756
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	3.285.282	3.131.080
2.01.05	Outras Obrigações	288.433	251.743
2.01.05.02	Outros	288.433	251.743
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	64.963	64.963
2.01.05.02.04	Passivo de Arrendamento	95.442	66.297
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	45.597	36.547
2.01.05.02.06	Derivativos	67.285	60.397
2.01.05.02.10	Outros Passivos	15.146	23.539
2.01.06	Provisões	78.049	103.068
2.01.06.02	Outras Provisões	78.049	103.068
2.01.06.02.04	Outras Provisões	78.049	103.068
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	165.275	185.714
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	165.275	185.714
2.02	Passivo Não Circulante	676.762	637.303
2.02.02	Outras Obrigações	485.248	446.188
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	22	22
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	22	22
2.02.02.02	Outros	485.226	446.166
2.02.02.02.03	Passivo Leasing	294.502	353.800
2.02.02.02.04	Impostos a Pagar	26.516	29.045
2.02.02.02.06	Benefícios Pós Emprego	27.314	27.314
2.02.02.02.07	Outros Passivos	16.584	16.482
2.02.02.02.09	Fornecedores	120.310	19.525
2.02.03	Tributos Diferidos	118.742	119.109
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	118.742	119.109
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	118.742	119.109

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.04	Provisões	72.772	72.006
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	36.509	35.743
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	28.189	27.658
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.903	2.668
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	5.417	5.417
2.02.04.02	Outras Provisões	36.263	36.263
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	36.263	36.263
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-1.596.891	-1.245.748
2.03.01	Capital Social Realizado	920.963	920.963
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.321.490	-1.971.684
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-196.364	-195.027

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	808.886	1.835.973
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-832.847	-1.746.306
3.03	Resultado Bruto	-23.961	89.667
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-55.690	-59.362
3.04.01	Despesas com Vendas	-13.068	-15.334
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-40.869	-43.992
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.135	804
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-618	-840
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-79.651	30.305
3.06	Resultado Financeiro	-258.762	-215.668
3.06.01	Receitas Financeiras	8.076	13.154
3.06.02	Despesas Financeiras	-266.838	-228.822
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-338.413	-185.363
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12.622	98.176
3.08.01	Corrente	-1.052	-5.767
3.08.02	Diferido	-11.570	103.943
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-351.035	-87.187
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-351.035	-87.187
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-351.035	-87.187
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,38116	-0,09467

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-351.035	-87.187
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-108	19.156
4.02.02	Conversão de Moeda Estrangeira de Controlada no Exterior	15.836	-23.303
4.02.04	Perdas a Realizar Sobre Hedge de Fluxo de Caixa	-15.944	42.459
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-351.143	-68.031
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-351.143	-68.031

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-6.229	-225.188
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-15.964	47.292
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	-351.035	-87.187
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	49.931	66.498
6.01.01.03	Juros de Arrendamento	10.182	10.651
6.01.01.04	Provisão para Contingências	9.270	2.740
6.01.01.05	Provisão com Impairment de Ativos Financeiros	5.897	-804
6.01.01.06	Provisão de Perda e Obsolescência de Estoque	-2.013	-8.959
6.01.01.07	Impostos Diferidos	11.570	-103.943
6.01.01.08	Resultado de Derivativos	6.887	115.215
6.01.01.09	Juros e Variação Cambial de Empréstimos	235.130	50.111
6.01.01.10	Juros Sobre Impostos	3.175	2.066
6.01.01.11	Resultado na Venda de Ativos	-1.752	-356
6.01.01.16	Juros de Fornecedores	5.420	2.042
6.01.01.17	Atualização sobre Crédito de PIS/COFINS	-5.386	-782
6.01.01.18	Provisão de impairment	-4.762	0
6.01.01.19	Encargos s/ Duplicatas Descontadas	11.522	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	43.193	-245.490
6.01.02.01	Contas a Receber	-60.893	33.881
6.01.02.02	Estoques	95.036	-102.323
6.01.02.03	Fornecedores	40.338	6.677
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-67.877	-116.767
6.01.02.06	Impostos e Contribuições a Pagar	0	-12.462
6.01.02.10	Créditos Contratuais	23.898	-20.277
6.01.02.11	Demais Ativos de Curto e Longo Prazo	0	-42.316
6.01.02.12	Demais Passivos de Curto e Longo Prazo	12.691	8.097
6.01.03	Outros	-33.458	-26.990
6.01.03.01	Impostos Pagos Sobre o Lucro	-131	-131
6.01.03.02	Juros Pagos	-33.327	-26.859
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-8.451	-205.901
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível	-10.451	-208.804
6.02.03	Recebimento por Venda de Ativos Imobilizado	3.950	2.931
6.02.04	Empréstimos e Adiantamentos Realizados à Partes Relacionadas	-1.950	-28
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-19.825	209.560
6.03.01	Captação de Empréstimo e Financiamento	27.649	427.733
6.03.02	Recebimento de Derivativos	0	-35.487
6.03.03	Pagamento Arrendamento Mercantil	-24.868	-32.521
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-22.606	-134.075
6.03.05	Dividendos Pagos	0	-16.090
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	2.186	-1.227
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-32.319	-222.756
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	165.836	908.564
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	133.517	685.808

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	920.963	0	0	-1.971.684	-195.027	-1.245.748	0	-1.245.748
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	920.963	0	0	-1.971.684	-195.027	-1.245.748	0	-1.245.748
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-351.035	-108	-351.143	0	-351.143
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-351.035	0	-351.035	0	-351.035
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-108	-108	0	-108
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	15.836	15.836	0	15.836
5.05.02.06	Hedge s/ Fluxo de Caixa	0	0	0	0	-15.944	-15.944	0	-15.944
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.229	-1.229	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	1.229	-1.229	0	0	0
5.07	Saldos Finais	920.963	0	0	-2.321.490	-196.364	-1.596.891	0	-1.596.891

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	920.963	68.416	286.087	0	-364.363	911.103	0	911.103
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	920.963	68.416	286.087	0	-364.363	911.103	0	911.103
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-87.187	19.156	-68.031	0	-68.031
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-87.187	0	-87.187	0	-87.187
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	19.156	19.156	0	19.156
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-23.303	-23.303	0	-23.303
5.05.02.07	Hedge Fluxo de Caixa	0	0	0	0	42.459	42.459	0	42.459
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.450	-1.450	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.450	-1.450	0	0	0
5.07	Saldos Finais	920.963	68.416	286.087	-85.737	-346.657	843.072	0	843.072

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	929.953	2.027.711
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	927.349	2.026.897
7.01.02	Outras Receitas	8.501	10
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.897	804
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-772.177	-1.843.843
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-604.749	-1.641.921
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-150.495	-178.235
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.668	356
7.02.04	Outros	-15.265	-24.043
7.03	Valor Adicionado Bruto	157.776	183.868
7.04	Retenções	-49.931	-66.498
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-49.931	-55.847
7.04.02	Outras	0	-10.651
7.04.02.01	Depreciação Passivo de Leasing	0	-10.651
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	107.845	117.370
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.076	13.154
7.06.02	Receitas Financeiras	8.076	13.154
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	115.921	130.524
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	115.921	130.524
7.08.01	Pessoal	92.890	73.604
7.08.01.01	Remuneração Direta	48.290	57.154
7.08.01.02	Benefícios	20.387	15.496
7.08.01.04	Outros	24.213	954
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	107.747	-82.757
7.08.02.01	Federais	68.257	-85.247
7.08.02.02	Estaduais	39.490	2.475
7.08.02.03	Municipais	0	15
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	266.319	226.864
7.08.03.01	Juros	266.319	226.864
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-351.035	-87.187
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-351.035	-87.187

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 1T24



Comentário do Desempenho



São Paulo, 28 de agosto de 2024 – A Unigel Participações S.A. (“Companhia”) anuncia hoje os resultados do primeiro trimestre de 2024. As demonstrações financeiras a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em reais, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS – International Financial Reporting Standards) e as práticas contábeis adotadas no Brasil. Adicionalmente, as informações operacionais e financeiras incluídas nesta divulgação de resultados estão sujeitas a arredondamentos e, como consequência, os valores totais apresentados nas tabelas e gráficos podem diferir da agregação numérica direta dos valores que as precedem. Além disso, os valores destacados em dólares foram convertidos utilizando as taxas médias de cada mês para as demonstrações de resultados e de fluxo de caixa e utilizando a taxa de fim do exercício para as informações do balanço patrimonial. As comparações realizadas neste relatório levam em consideração o primeiro trimestre de 2024 (“1T24”), o primeiro trimestre de 2023 (“1T23”) e o quarto trimestre de 2023 (“4T23”), bem como o acumulado de três meses de 2024 (“3M24”) e de 2023 (“3M23”).

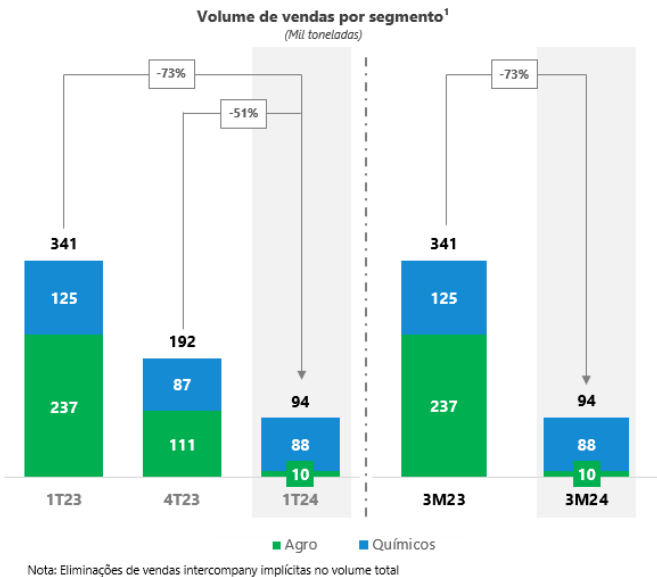
COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

Contexto Operacional

No primeiro semestre de 2024, a Unigel executou o redimensionamento de suas operações, com intuito de focar seus recursos nos negócios com margens positivas e reduzir ao máximo gastos com unidades cujo spreads atuais inviabilizam a produção para exportação, além de não apresentarem perspectiva de retomada no curto prazo.

Nesse contexto, no segmento Químicos, todas as plantas relacionadas aos produtos de Estirênicos mantiveram operações normais, suportadas por margens positivas, mesmo que ainda abaixo de níveis históricos. Nas plantas de Acrílicos, o cianeto de sódio manteve performance positiva, com operação maximizada no período. Por outro lado, as plantas de acrilonitrila e de metacrilatos passaram por processo de hibernação, com execução dos procedimentos específicos e desmobilização de pessoal e reduções substanciais de custos fixos.

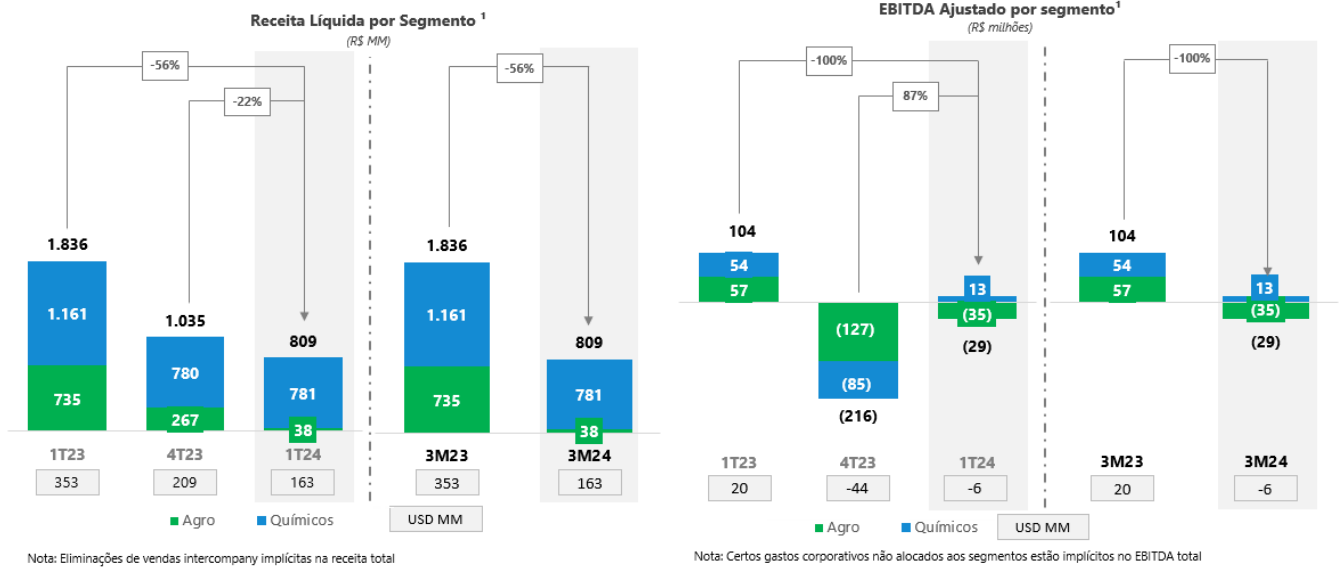
No segmento Agro, os resultados apresentados referem-se exclusivamente às plantas arrendadas da Petrobras, uma vez que os resultados da operação de sulfato de amônio foram realocados para o segmento de Químicos, refletindo a forma como a Companhia tem analisado seus resultados atualmente¹. Isto posto, a operação das plantas de Camaçari e de Laranjeiras foram interrompidas em 2023 e, desde então, as operações estão concentradas na importação e estocagem de amônia para fornecimento à cadeia de Acrílicos e revenda no mercado local. Ao longo de primeiro semestre de 2024, foram feitos novos ajustes de estrutura para minimizar despesas nestas plantas.



¹ Tal mudança decorre do fato desse produto ser um subproduto extraído da cadeia produtiva das plantas de Acrílicos.

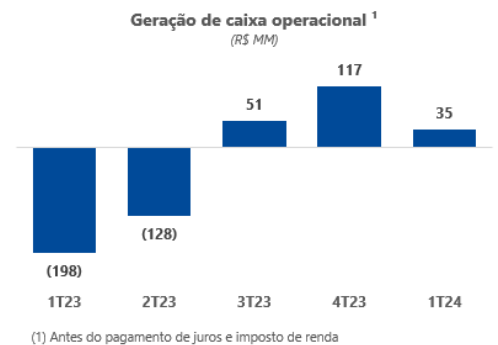


Comentário do Desempenho



Como resultado dessas iniciativas, a receita líquida consolidada da Unigel totalizou R\$ 809 milhões no 1T24, queda de 56% na comparação com 1T23, quando spreads ainda justificavam operação de todos os produtos. Na comparação com 4T23, a redução da receita foi 22%, explicado principalmente pela paralização das plantas do segmento Agro.

O EBITDA Ajustado consolidado da Companhia totalizou um prejuízo de R\$ 29 milhões no 1T24, ainda em campo negativo em função de gastos remanescentes das plantas do segmento Agro, que totalizaram um EBITDA Ajustado negativo de R\$ 35 milhões, enquanto o EBITDA Ajustado do segmento Químicos totalizou um resultado positivo de R\$ 13 milhões. Fica evidente também os esforços da Companhia na readequação de suas operações revertendo um prejuízo de R\$ 85 milhões nas operações de químicos no 4T23 para um resultado positivo de R\$ 13 milhões. Da mesma forma o contingenciamento das despesas com as plantas de fertilizantes permitiu uma redução significativa dos custos incorridos. Combinado a isso, foram mantidos os esforços capital de giro, que permitiram uma geração de caixa operacional positiva em R\$ 35 milhões no mesmo período.



Venda da operação de chapas acrílicas no México

A Companhia concluiu a venda da Plastiglas de México S.A. de C.V. por USD 105 milhões em junho de 2024. O valor de venda foi ajustado por: (i) caixa da operação; (ii) Diferença entre o capital de giro entregue e o capital de giro considerado ideal para a operação; (iii) dívidas financeiras da operação e (iv) parcela retidas em garantia de forma contingencial. Dessa forma o valor líquido recebido pelo grupo na transação foi de USD 83 milhões, convertido para reais pela taxa próxima ao momento do fechamento do câmbio. Os recursos líquidos da venda serão utilizados para reforçar o capital de giro do Grupo conforme o plano de negócios da Companhia e os Planos de Recuperação Extrajudicial protocolados em maio de 2024.

Comentário do Desempenho



Plano de Recuperação Extrajudicial

Conforme comunicado ao mercado, em 20 de maio de 2024 a Unigel alcançou acordo com os credores necessários para aprovação dos dois planos de recuperação extrajudicial apresentados em 20 de fevereiro de 2024 (os “Planos RE”), perante a 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo (“Juízo RE”).

Os Planos de RE foram assinados pela maioria dos titulares dos créditos detidos contra cada uma das entidades da Companhia a serem reestruturados no âmbito dos Planos RE (“Créditos Abrangidos”), comprovando concordância desses credores com os termos apresentados, conforme exigido pela legislação brasileira.

Este é mais um importante passo no processo de reestruturação, e reforça o compromisso da Unigel e de seus principais credores com a melhoria da estrutura de capital da Companhia, com aumento da liquidez e redução substancial de sua alavancagem.

Nos termos dos Planos RE, aproximadamente R\$ 4,14 bilhões serão reestruturados em novos instrumentos de dívida e novos títulos participativos conversíveis (em conjunto “Títulos Reestruturados”), os quais serão entregues aos titulares dos Créditos Abrangidos em troca do cancelamento de seus créditos existentes. Os valores finais dos Títulos Reestruturados emitidos no âmbito dos Planos RE dependerão da participação dos credores abrangidos na emissão das Notas de Novos Recursos (conforme definido abaixo).

Os Planos RE preveem ainda que a Unigel emitirá US\$ 120 milhões em novas notas com vencimento em dezembro de 2027 (“Notas de Novos Recursos”). De acordo com os termos dos Planos RE, todos os titulares de Créditos Abrangidos terão direito a participar na emissão das Notas de Novos Recursos e os credores que efetivamente participarem receberão de forma agregada, em adição às notas, participação acionária de 50% na Companhia.

A consumação dos Planos RE está sujeita ao cumprimento das condições de eficácia neles previstas, entre elas, a confirmação dos Planos RE pelo Juízo RE e o reconhecimento dos mesmos pelo Tribunal de Insolvências de Nova York.

Os Planos RE estão disponíveis na íntegra no site da Unigel em <https://ri.unigel.com.br/plano-de-reestruturacao/>.



Comentário do Desempenho



RESULTADO CONSOLIDADO

Resultado consolidado	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	4T23	1T24	1T23	Δ (%) a/a	3M24	3M23	Δ (%) a/a
Receita bruta	-21%	1.185	939	2.044	-54%	939	2.044	-54%
Receita líquida	-22%	1.039	809	1.836	-56%	809	1.836	-56%
Custo do produto vendido	-34%	(1.256)	(833)	(1.746)	-52%	(833)	(1.746)	-52%
Lucro bruto	-89%	(217)	(24)	90	-127%	(24)	90	-127%
Margem Bruta	17,9p.p.	-20,9%	-3,0%	4,9%	-7,8p.p.	-3,0%	4,9%	-7,8p.p.
Despesas com vendas, gerais e adm. (SG&A)	-17%	(72)	(60)	(59)	2%	(60)	(59)	2%
Outras receitas (despesas) operacionais	100%	(804)	4	(1)	500%	4	(1)	500%
Lucro operacional	-93%	(1.093)	(80)	30	-367%	(80)	30	-367%
Resultado financeiro	23%	(210)	(259)	(216)	20%	(259)	(216)	20%
Imposto de renda e contribuição social	-157%	23	(13)	98	-113%	(13)	98	-113%
Resultado líquido	-73%	(1.280)	(351)	(87)	303%	(351)	(87)	303%

Receita líquida

A receita líquida da Unigel totalizou R\$ 809 milhões no 1T24, representando redução de 56% na comparação com 1T23, quando spreads ainda justificavam operação de todas as plantas. Na comparação com 4T23 houve uma redução de 22%, explicada pela paralização das operações de segmento Agro, com impacto direto no volume de vendas. Com isso, enquanto a receita do segmento Agro caiu 86%, para um total de R\$ 38 milhões, a receita líquida segmento Químicos se manteve no patamar de R\$ 780 milhões.

Custo do produto vendido (CPV) e margem bruta

Seguindo os movimentos de volume explicados anteriormente, o CPV da Unigel totalizou R\$ 833 milhões no 1T24, representando reduções de 52% e de 34% nas comparações com 1T23 e 4T23, respectivamente. Com isso, a Companhia apresentou um prejuízo bruto consolidado de R\$ 24 milhões no 1T24, em função de gastos remanescente do segmento Agro que totalizaram um prejuízo bruto de R\$ 38 milhões, enquanto o segmento Químicos apresentou lucro bruto de R\$ 60 milhões. A resultado bruto do 1T24 foi impactado pelos ajustes feitos nas operações da Companhia com custos demissionais e de hibernação de algumas plantas.

Despesas com vendas, gerais e administrativas (“SG&A”)

As despesas com vendas, gerais e administrativas (SG&A) totalizaram R\$ 60 milhões no 1T24, considerando impacto negativo de provisão para perdas de créditos de R\$ 6 milhões, ficando praticamente em linha com 1T23 e representando uma redução de 17% nas despesas na comparação com o 4T23.



Comentário do Desempenho



EBITDA ajustado

Cálculo do EBITDA	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	4T23	1T24	1T23	Δ (%) a/a	3M24	3M23	Δ (%) t/t
Resultado líquido	-73%	(1.280)	(351)	(87)	303%	(351)	(87)	303%
Imposto de renda e contribuição social	157%	(23)	13	(98)	113%	13	(98)	113%
Resultado financeiro	23%	210	259	216	20%	259	216	20%
Depreciação e amortização	-33%	75	50	66	-24%	50	66	-24%
EBITDA	-97%	(1.018)	(30)	97	-131%	(30)	97	-131%
Margem EBITDA	94,3p.p.	-98,0%	-3,7%	5,3%	-8,9p.p.	-3,7%	5,3%	-8,9p.p.
Resultado na venda de ativos e Impairment	-101%	790	(7)	(0)	-100%	(7)	(0)	-100%
Reestruturação/ Indenizações	140%	(20)	8	7	14%	8	7	14%
Débito de Imposto de Renda	-100%	33	-	-	0%	-	-	0%
EBITDA Ajustado	-87%	(216)	(29)	104	-128%	(29)	104	-128%
Margem EBITDA Ajustado	17,2p.p.	-20,8%	-3,6%	5,7%	-9,2p.p.	-3,6%	5,7%	-9,2p.p.

O EBITDA Ajustado consolidado da Companhia totalizou um prejuízo de R\$ 29 milhões no 1T24, ainda em campo negativo, principalmente, em função dos gastos remanescentes do segmento Agro, que resultaram em um EBITDA Ajustado negativo de R\$ 35 milhões, enquanto o EBITDA Ajustado do segmento Químicos totalizou um resultado positivo de R\$ 13 milhões. Na comparação com o 4T23, o EBITDA do 1T24, apesar do prejuízo, apresentou uma evolução importante, resultado das ações tomadas com relação aos custos e hibernação de plantas.

Comentário do Desempenho



Resultado Financeiro

Resultado consolidado	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	4T23	1T24	1T23	Δ (%) a/a	3M24	3M23	Δ (%) a/a
Receitas Financeiras	700%	1	8	13	-38%	8	13	-38%
Aplicações financeiras	-50%	4	2	12	-83%	2	12	-83%
Juros Ativos	300%	(3)	6	1	500%	6	1	500%
Descontos Obtidos	-100%	1	0	0	0%	0	0	0%
Outras Receitas Financeiras	0%	0	0	0	0%	0	0	0%
Despesas financeiras	-25%	(240)	(181)	(113)	60%	(181)	(113)	60%
Despesas de juros sobre financiamentos	29%	(122)	(157)	(92)	71%	(157)	(92)	71%
Juros sobre passivos de arrendamento	0%	(10)	(10)	(11)	-9%	(10)	(11)	-9%
Impostos e despesas bancárias	-89%	(27)	(3)	(4)	-25%	(3)	(4)	-25%
Juros passivos	-88%	(80)	(10)	(4)	150%	(10)	(4)	150%
Outras despesas	-50%	(2)	(1)	(2)	-50%	(1)	(2)	-50%
Resultado financeiro antes da variação cambial e derivativos	-28%	(239)	(173)	(100)	73%	(173)	(100)	73%
Variação cambial e derivativos	-397%	29	(86)	(116)	-26%	(86)	(116)	-26%
Resultado Financeiro Líquido	23%	(210)	(259)	(216)	20%	(259)	(216)	20%

O resultado financeiro antes da variação cambial e derivativos totalizou uma despesa de R\$ 173 milhões no 1T24, um crescimento de 73% em comparação com mesmo período do ano anterior, explicado principalmente por um aumento nas despesas de juros sobre financiamentos, em função de (i) efeito de capitalização de juros para investimentos (Capex) realizada até 2023, mas sem efeitos para 2024, em função da paralização dos projetos; (ii) captações realizadas ao longo de 2023 e; (iii) provisões de despesas com juros e encargos de linhas de crédito vencidas.

Comentário do Desempenho



FLUXO DE CAIXA

Fluxo de Caixa Operacional - Gerencial	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	4T23	1T24	1T23	Δ (%) a/a	3M24	3M23	Δ (%) a/a
EBITDA Ajustado	-87%	(216)	(29)	104	-128%	(29)	104	-128%
Itens Não-Recorrentes e/ou Não-caixa	-71%	17	5	(14)	136%	5	(14)	136%
EBITDA "Caixa"	-88%	(199)	(24)	90	-127%	(24)	90	-127%
Variação de capital de giro ⁽¹⁾	-76%	205	50	(251)	120%	50	(251)	120%
Resultado financeiro (caixa) ⁽²⁾	-93%	111	8	(37)	122%	8	(37)	122%
Geração de caixa operacional	-70%	117	35	(197)	118%	35	(197)	118%
Juros pagos por empréstimos	3%	(32)	(33)	(27)	22%	(33)	(27)	22%
Imposto de renda pago	0%	-	-	-	0%	-	-	0%
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-98%	85	2	(224)	101%	2	(224)	101%

⁽¹⁾ Variação de capital de giro inclui resultado do imposto de renda e contribuição social do período
⁽²⁾ Resultado financeiro ajustado por efeitos não caixa

Demonstrativo de Fluxo de Caixa	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	4T23	1T24	1T23	Δ (%) a/a	3M24	3M23	Δ (%) a/a
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-98%	86	2	(224)	101%	2	(226)	101%
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-83%	(46)	(8)	(206)	-96%	(8)	(206)	-96%
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-80%	(102)	(20)	210	-110%	(20)	210	-110%
Fluxo de caixa e equivalentes de caixa	-58%	(62)	(26)	(220)	-88%	(26)	(222)	-88%
Fluxo de caixa operacional de operações mantidas para venda	-87%	(61)	(8)	-	-100%	(8)	-	-100%
Ajuste de conversão (CTA)	200%	(2)	2	(1)	300%	2	(1)	300%
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa	-75%	(126)	(32)	(222)	-86%	(32)	(224)	-86%
Saldo de caixa no início do período	-43%	292	166	909	-82%	166	909	-82%
Saldo de caixa no encerramento do período	-19%	166	134	686	-80%	134	686	-80%

Fluxo de caixa das atividades operacionais

O fluxo de caixa das atividades operacionais, que inclui pagamento de juros e imposto de renda, totalizou uma entrada de R\$ 2 milhões no 1T24, explicado principalmente pela continuidade dos esforços de capital de giro, cujas variações totalizaram um resultado positivo de caixa de R\$ 51 milhões.

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

O fluxo de caixa das atividades de investimentos totalizou um desembolso de R\$ 8 milhões no 1T24, concentrados em projetos para conservação das plantas.

Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos

O caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento totalizou uma saída de R\$ 20 milhões no 1T24, explicada pelo pagamento de leasings e arrendamentos.



Comentário do Desempenho



ENDIVIDAMENTO E ALAVANCAGEM

Dívida líquida e Alavancagem	Em milhões de Reais			Em milhões de Dólares		
R\$ milhões	Mar-24	Dec-23	Δ (%) a/a	Mar-24	Dec-23	Δ (%) a/a
Circulante	4.719	4.491	5%	945	928	2%
Não Circulante	-	0	0%	-	-	0%
Dívida Bruta	4.719	4.491	5%	945	928	2%
(-) Swap Accrual	15	8	88%	3	2	50%
(-) Caixa e Equivalentes	(134)	(166)	-19%	(27)	(34)	-21%
Dívida Líquida	4.601	4.333	6%	921	895	3%
(÷) EBITDA Ajustado (LTM)	(624)	(492)	27%	(127)	(101)	26%
(=) Alavancagem financeira	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.

A dívida líquida da Companhia totalizou R\$ 4,60 bilhões em 31 de março de 2024, crescimento de 6% na comparação com o saldo apresentado em 31 de dezembro de 2023, explicado, principalmente pela provisão de juros não pagos no período.

Notas Explicativas

Unigel Participações S.A.

Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais
Individuais e Consolidadas
Referente ao Período de Três Meses
Findo em 31 de Março de 2024

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A
REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS**

Aos Acionistas, a Diretoria e ao Conselho de Administração da
Unigel Participações S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Unigel Participações S.A. e controladas ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais referidas anteriormente não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração das ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a "organização Deloitte"). A DTTL (também chamada de "Deloitte Global") e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

© 2024. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

Ênfase*Incertezas relevantes relacionada com a continuidade operacional*

Conforme descrito na nota explicativa nº 1 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Companhia apresenta patrimônio líquido negativo de R\$1.596.891 mil, um prejuízo líquido de R\$351.035 mil, e geração de caixa operacional negativo de R\$6.229 mil, no período findo em 31 de março de 2024, não atendendo também, naquela data, os índices financeiros ("covenants") de contratos de debentures e empréstimos e financiamentos, e resultando na apresentação integral deste saldo no passivo circulante, consequentemente, o capital circulante líquido da Companhia está negativo em R\$4.476.392 mil. Em 20 de maio de 2024, a Companhia protocolou o Plano de Recuperação Extrajudicial aprovado pela maioria dos credores, para ser deferido e homologado judicialmente, o qual encontra-se pendente na presente data.

A continuidade operacional da Companhia baseia-se principalmente no pressuposto de que o Plano de Recuperação Extrajudicial seja homologado e a Reestruturação Financeira divulgada nas notas explicativas nº 1 e nº 29 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas sejam implementadas com êxito. Como o Plano depende de homologação judicial e a Reestruturação Financeira implementada, que não estão sobre o controle da Companhia, tais fatos indicam a existência de incerteza significativa que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos*Demonstrações do valor adicionado*

As informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 28 de agosto de 2024


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Alessandro Costa Ramos
Contador
CRC nº 1 SP 198853/O-3

Notas Explicativas

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
Ativo	Nota	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	130	244	133.517	165.836
Contas a receber de clientes	5	-	-	183.936	148.065
Estoques	6	-	-	582.201	640.125
Ativo fiscal corrente	8	1.780	2.531	255.434	270.232
Adiantamentos a fornecedores	-	6	12	60.309	20.980
Créditos contratuais	-	-	-	42.668	66.566
Outros ativos	-	349	1.786	32.628	37.491
Total do ativo circulante		2.265	4.573	1.290.693	1.349.295
Ativos mantidos para venda	28	-	-	371.046	387.218
Total do ativo circulante e mantido para venda		2.265	4.573	1.661.739	1.736.513
Não circulante					
Conta corrente com partes relacionadas	7	4.237	2.170	2.650	700
Ativo fiscal corrente	8	-	9	279.410	293.872
Impostos diferidos	9	-	-	855.528	858.520
Depósitos judiciais	16	98	47	13.814	13.132
Créditos contratuais	-	-	-	3.359	3.359
Reembolsos por cobrar de contingências	16	-	-	18.917	18.917
Outros ativos	-	-	-	58.472	47.434
Investimentos	10	1.453.393	1.588.203	-	-
Imobilizado	11	3.147	3.647	2.082.954	2.102.527
Direito de uso	12	24.617	23.085	220.090	241.511
Intangível	-	4.257	4.313	21.069	20.170
Total do ativo não circulante		1.489.749	1.621.474	3.556.263	3.600.142
Total do ativo		1.492.014	1.626.047	5.218.002	5.336.655

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

Notas Explicativas

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
Passivo	Nota	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante					
Empréstimos e debêntures	13	600.491	565.936	4.719.280	4.490.836
Fornecedores	14	13.995	4.697	778.151	798.626
Passivo de arrendamento	12	11.019	4.650	95.442	66.297
Dividendos a pagar	7	64.963	64.963	64.963	64.963
Conta corrente com partes relacionadas	7	53	53	-	-
Passivo fiscal corrente	15	1	-	60.903	71.093
Salários e encargos	-	-	-	48.040	44.020
Adiantamentos de clientes	-	-	-	45.597	36.547
Operações com derivativos	27	-	-	67.285	60.397
Provisões diversas	-	1.764	3.239	78.049	103.068
Outros passivos	-	-	-	15.146	23.539
Total do passivo circulante		692.286	643.538	5.972.856	5.759.386
Passivos relacionados a ativos mantidos para venda	28	-	-	165.275	185.714
Total do passivo circulante e dos passivos relacionados a ativos mantidos para venda		692.286	643.538	6.138.131	5.945.100
Não circulante					
Fornecedores	14	-	-	120.310	19.525
Passivo de arrendamento	12	11.294	16.588	294.502	353.800
Conta corrente com partes relacionadas	7	1.192.284	1.194.284	22	22
Passivo fiscal corrente	15	-	-	26.516	29.045
Impostos diferidos	9	117.137	117.137	118.742	119.109
Benefícios pós-emprego	-	-	-	27.314	27.314
Provisão para contingências	16	632	300	72.772	72.006
Provisão para perdas nos investimentos	10	1.075.272	899.948	-	-
Outros passivos	-	-	-	16.584	16.482
Total do passivo não circulante		2.396.619	2.228.257	676.762	637.303
Patrimônio líquido negativo					
Capital social		920.963	920.963	920.963	920.963
Ajustes de avaliação patrimonial		(196.364)	(195.027)	(196.364)	(195.027)
Prejuízo acumulado		(2.321.490)	(1.971.684)	(2.321.490)	(1.971.684)
Total do patrimônio líquido negativo	17	(1.596.891)	(1.245.748)	(1.596.891)	(1.245.748)
Total do passivo e patrimônio líquido negativo		1.492.014	1.626.047	5.218.002	5.336.655

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

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS PERÍODOS
FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E DE 2023

(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida	18	-	-	808.886	1.835.973
Custo dos produtos vendidos	19	-	-	(832.847)	(1.746.306)
Lucro (prejuízo) bruto		-	-	(23.961)	89.667
Despesas de vendas	19	-	-	(13.068)	(15.334)
Despesas administrativas	19	(4.734)	(3.684)	(40.869)	(43.992)
(Perdas) Reversão de perdas de créditos estimada	5	-	-	(5.897)	804
Reversão de perdas com impairment	20	-	-	4.762	-
Outras (despesas) receitas operacionais	20	(1.593)	153	(618)	(840)
Receitas (despesas) operacionais		(6.327)	(3.531)	(55.690)	(59.362)
Equivalência patrimonial	10	(309.419)	(63.691)	-	-
Lucro (prejuízo) antes dos resultados financeiros e impostos		(315.746)	(67.222)	(79.651)	30.305
Receitas financeiras		3	368	8.076	13.154
Despesas financeiras		(35.265)	(20.368)	(187.539)	(237.935)
Variações cambiais líquidas		(27)	35	(79.299)	9.113
Resultado financeiro líquido	21	(35.289)	(19.965)	(258.762)	(215.668)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(351.035)	(87.187)	(338.413)	(185.363)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-	(1.052)	(5.767)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(11.570)	103.943
Imposto de renda e contribuição social	9	-	-	(12.622)	98.176
Prejuízo líquido do exercício		(351.035)	(87.187)	(351.035)	(87.187)
Prejuízo por ação básico e diluído - R\$	26	(0,38116)	(0,09467)	(0,38116)	(0,09467)
Quantidade ponderada média de ações ao longo do exercício		920.962.726	920.962.726	920.962.726	920.962.726

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

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES DOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E DE 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(351.035)	(87.187)	(351.035)	(87.187)
Itens que podem ser posteriormente reclassificados para o resultado				
Operações no exterior - ajustes de conversão	15.836	(23.303)	15.836	(23.303)
Ganhos não realizados de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	(15.944)	42.459	(15.944)	42.459
Resultados abrangentes totais	(351.143)	(68.031)	(351.143)	(68.031)

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

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA DOS PERÍODOS FINDOS EM 31 MARÇO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1 de janeiro de 2024	920.963	(195.027)	(1.971.684)	(1.245.748)
Prejuízo líquido do período	-	-	(351.035)	(351.035)
Realização de avaliação patrimonial por depreciação e baixa de imobilizado líquida de efeitos tributários	-	(1.229)	1.229	-
Resultados abrangentes:				
Ajustes de conversão	-	15.836	-	15.836
Hedges de fluxo de caixa	-	(15.944)	-	(15.944)
Saldos em 31 de março de 2024	920.963	(196.364)	(2.321.490)	(1.596.891)

	Reserva de Lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
	Capital Social	Reserva legal	Dividendos adicionais propostos			
Saldos em 1 de janeiro de 2023	920.963	68.416	286.087	(364.363)	-	911.103
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	(87.187)	(87.187)
Realização de avaliação patrimonial por depreciação e baixa de imobilizado líquida de efeitos tributários	-	-	-	(1.450)	1.450	-
Resultados abrangentes:						
Ajustes de conversão	-	-	-	(23.303)	-	(23.303)
Hedges de fluxo de caixa	-	-	-	42.459	-	42.459
Saldos em 31 de março de 2023	920.963	68.416	286.087	(346.657)	(85.737)	843.072

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

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro (prejuízo) líquido do período		(351.035)	(87.187)	(351.035)	(87.187)
Ajustes para:					
Depreciação e amortização	19	2.809	1.476	49.931	66.498
Juros de arrendamentos	21	564	338	10.182	10.651
Provisões de contingências	19	400	310	9.270	2.740
(Reversões de) provisões de estoques	6	-	-	(2.013)	(8.959)
Impostos diferidos	9	-	-	11.570	(103.943)
Perda de (reversões de) créditos estimada	5	-	-	5.897	(804)
Derivativos	21	-	-	6.887	115.215
Juros provisionados e variação cambial	13	34.615	19.958	235.130	50.111
Juros sobre impostos parcelados	21	-	-	3.175	2.066
Resultado na venda de ativos imobilizados	20	-	-	(1.752)	(356)
Provisão de impairment	20	-	-	(4.762)	-
Resultado de equivalência patrimonial	10	309.419	63.691	-	-
Atualização sobre crédito de PIS/COFINS	21	-	-	(5.386)	(782)
Encargos sobre duplicatas descontadas	21	-	-	11.522	-
Juros de fornecedores	21	-	-	5.420	2.042
		(3.228)	(1.414)	(15.964)	47.292
Variações em:					
Contas a receber de clientes	5	-	-	(60.893)	33.881
Estoques	6	-	-	95.036	(102.323)
Ativos e passivos fiscais	-	761	(75)	(67.877)	(129.229)
Créditos contratuais	-	-	-	23.898	(20.277)
Fornecedores	14	9.326	(887)	40.338	6.677
Demais ativos e passivos de curto e longo prazo	-	498	417	12.691	(34.220)
Caixa gerado (aplicado) das atividades operacionais		7.357	(1.959)	27.229	(198.199)
Juros pagos	13	(4)	(10)	(33.327)	(26.859)
Impostos de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(131)	(131)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		7.353	(1.969)	(6.229)	(225.189)

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	11	(28)	(644)	(10.451)	(208.804)
Recebimentos por vendas de ativo imobilizado	-	-	-	3.950	2.575
Adiantamentos de caixa a partes relacionadas	-	-	-	(1.950)	(28)
Fluxo de caixa aplicado das atividades de investimento		(28)	(644)	(8.451)	(206.257)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e debêntures	13	-	-	27.649	427.733
Pagamentos de empréstimos e debêntures	13	(56)	(50)	(22.606)	(134.075)
Efeito caixa de derivativos	-	-	-	-	(35.487)
Pagamentos de arrendamento	12	(3.316)	(1.551)	(24.868)	(32.521)
Dividendos pagos	-	-	(16.090)	-	(16.090)
Devoluções (Adiantamentos) de caixa de partes relacionadas	-	(4.067)	17.256	-	-
Fluxo de caixa (aplicado nas) proveniente das atividades de financiamento		(7.439)	(435)	(19.825)	209.560
Fluxo de caixa líquido		(114)	(3.048)	(34.505)	(221.529)
Variação cambial do caixa e equivalentes de caixa		-	-	2.186	(1.227)
Variação de caixa e equivalentes de caixa		(114)	(3.048)	(32.319)	(222.756)
Caixa e equivalentes de caixa em 01 de janeiro		244	12.068	165.836	908.564
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março		130	9.020	133.517	685.808

Em 31 de março de 2024, as principais transações que não envolveram caixa no Fluxo de Caixa Consolidado foram:

- (i) Variações de fornecedores de imobilizado no valor de R\$ 1.423 (R\$ 14.982 em 31 de março de 2023);
- (ii) Adições e renegociações de ativos de direito de uso no valor de R\$ 2.721 (R\$ 18.884 em 31 de março de 2023);
- (iii) Capitalização de juros de empréstimos no valor de R\$ 21.809 em 31 de março de 2023.

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

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO PARA O PERÍODO
FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas	-	-	929.953	2.027.711
Vendas de mercadoria e produtos	-	-	927.349	2.026.897
Outras receitas	-	-	8.501	10
(Perda) Reversão de perda de créditos estimada	-	-	(5.897)	804
Insumos adquiridos de terceiros	(3.518)	(2.055)	(772.177)	(1.843.843)
Custos das mercadorias	-	-	(604.749)	(1.641.921)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	-	-	(150.495)	(178.235)
Recuperação (perda) de valores ativos	-	-	(1.668)	-
Outros	(3.518)	(2.055)	(15.265)	(23.687)
Valor adicionado (consumido) bruto	(3.518)	(2.055)	157.776	183.868
Depreciação e amortização	(2.809)	(1.476)	(49.931)	(66.498)
Valor adicionado líquido produzido (consumido) pela companhia	(6.327)	(3.531)	107.845	117.370
Valor adicionado recebido em transferência	(309.416)	(63.323)	8.076	13.154
Resultado de equivalência patrimonial	(309.419)	(63.691)	-	-
Receitas financeiras	3	368	8.076	13.154
Valor adicionado (consumido) total a distribuir	(315.743)	(66.854)	115.921	130.524
Distribuição do valor adicionado (consumido)	(315.743)	(66.854)	115.921	130.524
Pessoal	-	-	92.890	73.604
Remuneração direta	-	-	48.290	57.154
Benefícios	-	-	20.387	15.496
Outros	-	-	24.213	954
Impostos, taxas e contribuições	27	70	107.747	(82.757)
Federais	27	70	68.257	(85.247)
Estaduais	-	-	39.490	2.475
Municipais	-	-	-	15
Remuneração de capitais de terceiros	35.265	20.263	266.319	226.864
Despesas financeiras	35.265	20.263	266.319	226.864
Remuneração de capital próprio	(351.035)	(87.187)	(351.035)	(87.187)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício retidos	(351.035)	(87.187)	(351.035)	(87.187)

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

Notas Explicativas

ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Unigel Participações S.A., constituída em 24 de setembro de 2005, (a seguir denominada “Unigel” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com registro na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) tipo A, com sede na Avenida Engenheiro Luís Carlos Berrini, nº 105, 11º andar, bairro Brooklin, na cidade e estado de São Paulo. Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, contemplam a Companhia e suas controladas (a seguir denominados como “Grupo”), que são sociedades anônimas de capital fechado. A Companhia é controlada pela Cigel Participações S.A. que detêm 99,9% das ações.

A Companhia atua como empresa “holding” sendo controladora de sociedades que se dedicam a fabricação, comercialização, importação e exportação de produtos químicos, na cadeia de acrílicos e estirênicos, e de fertilizantes na cadeia de agronegócios (“Agro”). Também assessora suas controladas na gestão das áreas de controladoria, finanças, jurídica, planejamento, gestão de pessoas e tecnologia da informação. É integrante do Grupo Unigel o qual foi constituído em 1964.

CONTINUIDADE OPERACIONAL

As informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas com base na premissa de continuidade operacional apesar da posição financeira e o desempenho operacional da Companhia em 31 de março de 2024 que levantaram dúvidas relevantes sobre sua capacidade de continuar operando.

(i) Fatores que contribuem para a incerteza da continuidade operacional

Em 31 de março de 2024, a Companhia apresentava um Patrimônio Líquido negativo no montante de R\$ 1.596.891 (R\$ 1.245.748 em 31 de dezembro de 2023), um prejuízo líquido de R\$ 351.035 (R\$ 87.187 em 31 de março de 2023), geração de caixa operacional consolidado negativo de R\$ 6.229 (R\$ 225.189 em 31 de março de 2023), e um capital circulante líquido consolidado negativo de R\$ 4.476.392 (R\$ 4.208.587 em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, os custos financeiros associados à dívida da Companhia foram influenciados pela alta taxa de juros básica da economia brasileira (“SELIC”) nos últimos anos, impactando negativamente os resultados financeiros da Companhia.

Além das taxas de juros, os principais fatores que contribuíram para a piora da situação financeira da Companhia foram:

- **Desafios no setor e impactos no desempenho operacional:** Os setores químico e agroindustrial, nos quais o Grupo Unigel atua, têm enfrentado desde 2023 condições econômicas desafiadoras, incluindo alta ou a manutenção de preços de matérias-primas no mercado local e, em paralelo a redução dos preços de venda de nossos produtos internacional, base também, para os preços praticados no mercado interno. Neste contexto, foram concentrados esforços para adaptar a operação para preservação de sua liquidez. A principal medida adotada foi a paralisação de plantas em relação às operações que não apresentavam margens operacionais positivas. Em março de 2024, a produção de ambas as plantas de Agro e da planta de acrilonitrila em Camaçari se encontravam paralisadas, assim como, a planta de metacrilatos em Candeias, passou a operar de forma intermitente visando atender as demandas pontuais do mercado interno.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

- **Eventos de inadimplência:** A Companhia enfrentou eventos de inadimplência relacionados às suas obrigações de atendimento a índices financeiros e a conversão de determinados instrumentos financeiros em dívida devido ao não pagamento nos vencimentos, tanto para o Bond quanto para as debêntures, culminando na solicitação de antecipação de pagamento por parte dos debenturistas.
- **Descumprimento de covenants:** A Companhia não conseguiu manter seus indicadores de *covenants* desde 30 de junho de 2023, resultando na reclassificação da dívida de não circulante para circulante, devido aos eventos de inadimplência e *cross-default*.
- **Restrições de crédito:** As linhas de crédito disponíveis da Companhia com instituições financeiras foram restringidas desde 2023, devido à deterioração da sua saúde financeira e rebaixamento de rating.

(ii) Plano de ação implementado pela Companhia

Diante do cenário, e em resposta a essas dificuldades financeiras, a Administração da Companhia contratou assessores financeiros e jurídicos e vem desenhando e implementando uma série de ações com o objetivo de reduzir o prejuízo operacional, reequilibrar a sua estrutura de capital e a geração caixa, e na formulação de uma solução de longo prazo financeiramente viável, sendo as principais ações implementadas pela Companhia, as elencadas a seguir:

- **Ajustes operacionais:** Adaptamos nossa operação para preservar a liquidez. A principal medida adotada foi a paralisação de plantas em relação às operações que não apresentavam margens operacionais positivas e hibernação estratégica de plantas. Em março de 2024, a produção de ambas as plantas de Agro e planta de acrilonitrila em Camaçari estavam paralisadas, assim como, a planta de metacrilatos em Candeias passou a operar de forma intermitente visando atender as demandas pontuais do mercado interno. Adicionalmente, em dezembro de 2023, reconhecemos provisão para recuperação de ativos relacionadas as plantas de Agro, conforme detalhadamente divulgado na nota explicativa 11 – Imobilizado e na nota explicativa 12 – Direito de uso e passivo de arrendamento, no montante de R\$715.764.
- **Contrato de fornecimento de gás natural:** A Companhia, por meio de controlada Proquigel, ingressou com Ação Cautelar Pré-Arbitral contra a Petróleo Brasileiro S/A (Petrobras) perante o Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro e obteve medida liminar em dezembro de 2023, garantindo a suspensão de obrigações do Contrato de Fornecimento de Gás Natural e dos Contratos de Arrendamento. A vigência dessa liminar, suspende, portanto, a obrigação futura de compra de gás natural num volume total de 5 bilhões de metros cúbicos até 2034. Em seguida, a Companhia, instaurou a arbitragem, conforme cláusula compromissória prevista nos contratos, onde será discutido o mérito da disputa em relação à revisão das bases contratuais. O procedimento arbitral está em andamento, tendo a confirmação dos coárbitros indicados pelas partes no início de agosto de 2024.

(iii) Plano de Reestruturação Financeira e Pedido de Recuperação Extrajudicial

Em 20 de fevereiro de 2024, o Grupo Unigel entrou com um pedido de recuperação extrajudicial, que após período de negociação com os credores, e tendo a Companhia obtido a aprovação de aproximadamente 57% dos mesmos para aprovação dos planos de recuperação extrajudicial, foi aditado com pedido de homologação em 20 de maio de 2024. Os planos de recuperação extrajudicial, que se encontram em processo de homologação judicial, buscam equacionar as dívidas da Companhia e garantir sua sustentabilidade financeira. O plano está dividido em dois planos consensuais distintos, um para a holding, e outro para as entidades operacionais (PRE HoldCo e PRE OpCo) e, prevê os seguintes eventos:

- **Venda de ativos:** A venda da Plastiglas de México S/A de CV por aproximadamente US\$ 83 milhões líquidos (equivalente a R\$ 430 milhões), com entrada do caixa em 5 de junho de 2024.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

- **Captação de recursos:** A captação de pelo menos US\$ 120 milhões por meio da emissão de Senior Notes com vencimento em dezembro de 2027 e juros trimestrais de 13,5% ao ano, sujeito a cash sweep trimestral inicial de U\$ 100 milhões até 2025 e U\$ 75 milhões de 2026 em diante. Os recursos serão utilizados para investimentos estratégicos e capital de giro, com entrada do caixa prevista para o quarto trimestre de 2024.
- **Reorganização societária:** O Plano Reestruturado prevê a criação de uma nova holding na Holanda (“HoldCo”), que concentrará a titularidade dos investimentos no Grupo Unigel. Os credores abrangidos pelo Plano Reestruturado terão a oportunidade de optar por diferentes modalidades de pagamento para seus créditos, incluindo a conversão em novos títulos de dívida, participação societária na HoldCo e pagamentos em dinheiro, conforme descrito a seguir:
 - *Credores financiadores:* Credores que optarem por contribuir com novos recursos (“Novos Recursos”) para a Companhia receberão, em substituição aos seus créditos existentes, uma combinação de Novas Notas Reestruturadas, Notas Participativas, Notas de Novos Recursos e ações da HoldCo.
 - *Credores não financiadores:* Credores que optarem por não contribuir com Novos Recursos receberão, em substituição aos seus créditos existentes, uma combinação de Novas Notas Reestruturadas e Notas Participativas.
 - *Opções de pagamento em dinheiro com prazo alongado:* O Plano Reestruturado também contempla opções de pagamento em dinheiro para certos credores, com prazos e condições específicas.
- **Reestruturação da dívida:** A renegociação das dívidas existentes prevê a criação de novas dívidas com as seguintes características:
 - Novas notas reestruturadas (2L Notes): Notas emitidas pela Unigel Luxembourg de acordo com as leis do estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, com vencimento em 31 de dezembro de 2028 e juros remuneratórios de (i) 12% a.a. da data do pedido de recuperação extrajudicial até 31 de dezembro de 2025, a serem capitalizados ou (ii) 11% a.a., a serem pagos em dinheiro a cada trimestre, a critério da Companhia e a partir de 1º de janeiro de 2026, juros de 11% a.a., a serem pagos em dinheiro a cada trimestre. As notas também têm direito a *cash sweep* em caso de excesso de caixa apurado ao final de cada trimestre fiscal. As notas serão garantidas pelas ações da HoldCo e das empresas do grupo: Unigel Participações, Companhia Brasileira de Estireno, Proquigel Química S.A., Unigel Químicos S.A., Unigel Distribuidora S.A., Unigel Comercializadora de Energia S.A., Ecohydrogen Energy S.A. e Unigel Luxembourg; equipamentos industriais, plantas, edifícios e terrenos constituindo ativos industriais e 30% dos recebíveis de clientes.
 - Notas participativas (*Participating Notes*): Notas emitidas pela HoldCo, sendo 90% destinado a credores aderentes ao plano e 10% destinado a Cigel. As notas terão vencimento em 31 de dezembro de 2044 com juros de (i) 15% a.a. a serem capitalizados no valor principal da data do pedido até 31 de dezembro de 2028 (ii) a partir de 1 de janeiro de 2029, juros de 15% a.a. que poderão ser capitalizados no valor principal ou pagos anualmente, desde que as 2L notes e os novos recursos tenham sido integralmente amortizados. As notas também têm direito a *cash sweep* em caso de excesso de caixa apurado ao fim de cada trimestre fiscal. As notas participativas serão convertidas em 95% do capital social total da HoldCo nos seguintes casos: (a) obrigatoriamente e automaticamente, caso as notas participativas não tenham sido integralmente amortizadas ou refinanciadas até 31 de dezembro de 2029, podendo ser postergado para 31 de dezembro de 2030 caso o saldo das notas participativas em 31 de dezembro de 2029 seja igual ou menor que o saldo das notas participativas em 31 de dezembro de 2028; (b) tenha ocorrido um evento de conversão antecipado. Enquanto existirem as notas participativas a HoldCo não poderá distribuir dividendos.
- **Participação societária e governança:** Concessão de 50% de ações na constituição da HoldCo aos Credores Financiadores, garantindo 50% de direitos econômicos e de governança durante o período de vigência dos novos títulos emitidos.
- **Garantias:** As Senior Notes emitidas no contexto do PRE HoldCo e do PRE OpCo terão garantia de primeiro grau sobre os ativos da Companhia, com exceção da Plastiglas de México e ativos específicos mencionados no Anexo A do plano de recuperação extrajudicial. As Novas Notas 2L e as Novas Debêntures 2L terão garantia de segundo grau sobre os mesmos ativos.

Notas Explicativas



As consumações dos Planos de Recuperação Extrajudicial estão sujeitas ao cumprimento das condições de eficácia neles previstas, que incluem reconhecimento das mesmas pelo Tribunal de Insolvências de Nova York. Após a homologação dos planos no Brasil, que ainda não ocorreu, a Companhia terá 15 dias a partir da data da homologação, ou seja, da confirmação destes planos pelo Juízo de Recuperação Extrajudicial, para que realize o reconhecimento dos mesmos pelo Tribunal de Insolvências de Nova York, ação esta que não está sobre o controle da Companhia.

A implementação do Plano Reestruturado resultará em uma significativa redução do endividamento da Companhia, através da conversão de dívida em capital, além da injeção de novos recursos financeiros. Adicionalmente, a reorganização societária e a nova estrutura de governança corporativa da HoldCo visam fortalecer a gestão e a governança da Companhia.

A Administração acredita que a implementação do Plano Reestruturado fortalecerá significativamente a posição financeira da Companhia e proporcionará uma base sólida para o crescimento futuro. A reestruturação da dívida, a reorganização societária e a captação de novos recursos devem permitir que a Companhia atenda às suas obrigações de capital de giro e explore novas oportunidades de negócios como por exemplo, a conclusão do projeto da nova planta de Ácido Sulfúrico situada no Estado da Bahia.

Apesar do avanço e aprovação por parte significativa dos credores nos Planos de Recuperação Extrajudicial da Companhia e de suas controladas, a implementação dos planos propostos depende da conclusão do processo de homologação judicial, existe uma incerteza relevante que pode lançar dúvidas significativas quanto a capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se os Planos de Recuperação Extrajudicial não forem homologados judicialmente, e consequentemente, o Plano de Reestruturação Financeira não for implementado com êxito, a Companhia poderá não obter um financiamento adicional de que necessita para readequar a sua estrutura de capital para que consiga garantir uma solução de financiamento de longo prazo. O uso, pela Administração, do pressuposto de continuidade operacional, foi feito baseado na premissa de que a Recuperação Extrajudicial seja homologada bem como a Reestruturação Financeira seja implementada. Essas demonstrações financeiras não incluem quaisquer ajustes que possam resultar das incertezas anteriormente mencionadas.

A composição societária do Grupo em 31 de março de 2024 é a mesma em relação a 31 de dezembro de 2023 e possui as seguintes empresas controladas:

Empresas	País	% Participação		Principais produtos
		31/03/2024	31/12/2023	
Proquigel Química S.A. e subsidiária:	Brasil	99,9%	99,9%	Metil e etil metacrilatos, metil e etil acrilatos, cianeto de sódio, sulfato de amônia, ácido metacrílico glacial, amônia, ureia e ARLA.
Ecohydrogen Energia S.A.	Brasil	99,9%	99,9%	Hidrogênio verde (planta em construção)
Unigel Distribuidora S.A.	Brasil	99,9%	99,9%	Distribuidora de produtos do Grupo.
Unigel Luxemburgo S.A.	Luxemburgo	99,9%	99,9%	Gestão de ativos financeiros em mercado de capitais.
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	Brasil	99,9%	99,9%	Comercialização de energia elétrica.
Unigel Químicos S.A.	Brasil	99,9%	99,9%	Placas de acrílicos e resinas acrílicas.
Companhia Brasileira de Estireno e subsidiárias:	Brasil	99,9%	99,9%	Estireno, poliestireno, etil benzeno, tolueno, látex, acrilonitrila, ácido cianídrico e acetona cianídrica.
Unigel Inc.	EUA	99,9%	99,9%	Distribuidora de produtos do Grupo
Plastiglás de México, S.A. de C.V.	México	99,9%	99,9%	Placas de acrílicos, resinas acrílicas e revenda de placas de policarbonatos.
Metacril Holdings, S.A. de C.V. e subsidiária:	México	99,9%	99,9%	Holding intermediária.
Unigel Acrílicos, S.A. de C.V.	México	99,9%	99,9%	Metil e etil metacrilatos, metil e etil acrilatos, cianeto de sódio e sulfato de amônia.



Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, compreendem as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 – Demonstrações intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – *interim financial reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, assim como as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

2.2. DECLARAÇÃO DE RELEVÂNCIA

A Administração aplicou na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas a orientação técnica OCPC 7 e a Deliberação CVM nº 727/14, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das informações contábeis na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos deixem de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão do negócio.

2.3. BASE DE ELABORAÇÃO

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no custo histórico (exceto quando exigido critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados a valor justo ou considerando a marcação a mercado, quando tais avaliações são exigidas pelas normas contábeis. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente desse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Administração considera suas características de precificação na data de mensuração.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas tomando por base a continuidade operacional da Companhia, que pressupõe que a Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e de acordo com sua projeção do fluxo de caixa, entende com base na divulgação realizada na nota 1 relacionado ao plano de reestruturação, que possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Assim, estas informações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONSOLIDADAS

As informações financeiras intermediárias Companhia de 31 de março de 2024, incluem as operações das controladas mencionadas na nota 1. Estas informações foram preparadas de acordo com os seguintes critérios: (a) eliminação dos saldos entre as empresas consolidadas; (b) eliminação dos investimentos da controladora contra o respectivo patrimônio líquido, conforme o caso, da empresa investida; (c) eliminação das receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas; e (d) eliminação do lucro nos estoques, quando aplicável, oriundo de vendas entre as empresas consolidadas.

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas pela administração em 28 de agosto de 2024.

3. POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

Não houve alterações significativas nas políticas e práticas contábeis adotadas pela Companhia para o período findo em 31 de março de 2024. As políticas contábeis materiais aplicadas nessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são consistentes com aquelas aplicadas e divulgadas na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, arquivadas na CVM em 3 de julho de 2024.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

Essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais ou completos e desta forma, devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Portanto, nestas informações contábeis intermediárias não foram repetidas, seja por redundância ou por relevância em relação ao já apresentado nas demonstrações financeiras, as seguintes notas explicativas:

- Principais políticas contábeis
- Novas normas, alterações e interpretações ainda não adotadas
- Benefício pós-emprego
- Instrumentos financeiros (políticas, estrutura de gerenciamento de riscos, e método de mensuração)

As mesmas políticas contábeis são aplicáveis para o período comparativo de 3 meses findo em 31 de março de 2023.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa em bancos em Reais	130	244	31.410	2.344
Caixa em bancos em Dólares	-	-	58.839	45.257
Certificados de depósitos bancários ⁽¹⁾	-	-	43.187	117.538
Investimentos em moeda estrangeira ⁽²⁾	-	-	81	697
	130	244	133.517	165.836

(1) Investimentos em certificados de depósitos bancários – CDB com liquidez diária e rentabilidade média de aproximadamente 98,5% (98,9% em 31 de dezembro de 2023) do CDI.

(2) Investimentos com liquidez diária em pesos mexicanos com taxa média de 3,6% a.a. (3,6% a.a. em 31 de dezembro de 2023).

Os equivalentes de caixa do Grupo consistem em certificados de depósitos bancários (CDBs) para as empresas localizadas no Brasil e depósitos *overnight* para subsidiárias no México. Essas aplicações podem ser resgatadas a qualquer momento sem alteração significativa de valor.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Mercado interno	149.579	115.121
Mercado externo	39.229	27.691
Partes relacionadas (Nota 7)	4.238	13.988
	193.046	156.800
(-) Perda de crédito esperada	(9.110)	(8.735)
	183.936	148.065

O prazo médio de recebimento da Companhia é, em grande parte, inferior a 30 dias, razão pelo qual o valor de seus títulos a receber é similar ao seu valor presente. A Companhia realiza parte de suas contas a receber de clientes por meio da alienação de títulos para fundos destinados à aquisição de recebíveis. Essas operações são realizadas, em parte, sem direito de regresso e com transferência substancial dos riscos e benefícios dos recebíveis, razão pelo qual os títulos são baixados no momento da operação.

A Companhia possuía títulos cedidos com instituições financeiras, com direito de regresso, o valor de R\$ 73.360 em 31 de março de 2024 (R\$ 49.394 em 31 de dezembro de 2023).

Em operações de desconto de duplicatas ao longo do período de 3 meses findos em 31 de março 2024 foram apropriados juros de R\$ 11.522 (R\$ 9.711 no período findo em 31 de março de 2023).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

As perdas de crédito esperadas referem-se a perdas estimadas para a vigências do contrato e, nos casos vencidos acima de 90 dias, para a totalidade do valor, exceto se houver garantia ou, se na visão do comitê de crédito do Grupo, houver expectativa de recuperação do valor. O título é baixado de forma definitiva quando não há qualquer expectativa de recuperação.

Os vencimentos dos títulos a receber estão distribuídos da seguinte forma:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	182.802	139.309
Vencidos:		
Entre 1 e 30 dias	1.625	3.531
Entre 31 e 60 dias	521	999
Entre 61 e 90 dias	689	809
Acima de 91 dias	7.409	12.152
	193.046	156.800

As movimentações da provisão para perda de crédito esperada estão descritas abaixo:

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(22.794)
Adições e reversões	804
Variação cambial	(30)
Ajustes de conversão – controladas no exterior	35
Saldo em 31 de março de 2023	(21.985)
Adições e reversões	(371)
Baixas	12.175
Variação cambial	941
Ajustes de conversão – controladas no exterior	505
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(8.735)
Adições e reversões	(5.897)
Baixas	5.134
Variação cambial	667
Ajustes de conversão – controladas no exterior	(279)
Saldo em 31 de março de 2024	(9.110)

6. ESTOQUES

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Produtos acabados	137.842	166.961
Produtos em processo	911	15.758
Matérias primas	103.604	104.690
Materiais secundários	70.150	73.748
Almoxarifado de materiais de manutenção	231.982	231.036
Estoques em trânsito	24.500	30.384
Estoques em poder de terceiros	13.212	17.548
	582.201	640.125

Os itens de estoques de almoxarifado de materiais de manutenção são administrados através do conceito de gestão de estoque único e consideram materiais que, por vezes, podem ser utilizados em diferentes unidades fabris químicas. Tal conceito é adotado para minimizar eventuais compras e estocagem em mais de um almoxarifado, de materiais de uso comum entre as unidades fabris, reduzindo, desta forma, o custo de capital de giro.

Os itens de estoques são apresentados pelo seu custo ou pelo seu valor realizável líquido, dos dois, o menor. Em 31 de março de 2024 o valor de R\$ 8.624 (R\$ 9.090 em 31 de dezembro de 2023), foi reconhecido como uma redução de estoques em contrapartida do resultado do exercício, em custo dos produtos vendidos.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

A movimentação da provisão para perdas a valor realizável líquido de estoques está a seguir demonstrada:

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(28.906)
Adições e reversões	8.959
Baixas	457
Ajustes de conversão – subsidiárias no exterior	(47)
Saldo em 31 de março de 2023	(19.537)
Adições e reversões	(5.303)
Baixas	15.869
Ajustes de conversão – subsidiárias no exterior	(119)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(9.090)
Adições e reversões	2.013
Ajustes de conversão – subsidiárias no exterior	(1.547)
Saldo em 31 de março de 2024	(8.624)

Em 31 de março de 2024 o Grupo possui o valor de R\$ 426.588 (R\$ 426.588 em 31 de dezembro de 2023) dos estoques dados em garantia para empréstimos e parcelamentos de fornecedores.

7. PARTES RELACIONADAS

7.1. SALDOS PATRIMONIAIS

	Controladora				
	31/03/2024				
	Ativo	Passivo			
	Não circulante	Circulante			Não circulante
	Conta Corrente	Dividendos	Fornecedores	Conta Corrente	Conta Corrente
Cigel Participações S.A.	2.559	(64.963)	-	-	-
Unigel Químicos S.A.	524	-	-	-	-
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	904	-	-	-	-
Companhia Brasileira de Estireno	-	-	-	-	(1.057.646)
Proquigel Química S.A.	-	-	-	-	(101.266)
Unigel Distribuidora S.A.	-	-	-	-	(33.372)
Metacril Holdings S.A. de C.V.	-	-	(1.091)	-	-
Plastiglas de México S.A. de C.V.	40	-	-	-	-
Ecohydrogen Energia S.A	210	-	-	-	-
Outras	-	-	-	(53)	-
Total	4.237	(64.963)	(1.091)	(53)	(1.192.284)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Controladora				
	31/12/2023				
	Ativo	Passivo			
	Não circulante	Circulante			Não circulante
	Conta Corrente	Dividendos	Fornecedores	Conta Corrente	Conta Corrente
Cigel Participações S.A.	609	(64.963)	-	-	-
Unigel Químicos S.A.	403	-	-	-	-
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	904	-	-	-	-
Companhia Brasileira de Estireno	-	-	-	-	(1.055.248)
Proquigel Química S.A.	-	-	-	-	(105.060)
Unigel Distribuidora S.A.	-	-	-	-	(33.976)
Metacril Holdings S.A. de C.V.	-	-	(1.057)	-	-
Plastiglas de México S.A. de C.V.	254	-	-	-	-
Outras	-	-	-	(53)	-
Total	2.170	(64.963)	(1.057)	(53)	(1.194.284)

	Consolidado					
	31/03/2024					
	Ativo		Passivo			
	Circulante		Não circulante	Circulante		Não circulante
	Contas a receber	Adto. a fornecedores	Conta Corrente	Dividendos	Fornecedores	Conta Corrente
Cigel Participações S.A.	-	-	2.650	(64.963)	-	(22)
Quimivita Fertilizantes Ltda.	1.143	-	-	-	-	-
CPE Plásticos Ltda.	3.061	-	-	-	-	-
Grupo Ergotrans	34	5	-	-	(13.941)	-
Total	4.238	5	2.650	(64.963)	(13.941)	(22)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Consolidado					
	31/12/2023					
	Ativo			Passivo		
	Circulante		Não circulante	Circulante		Não circulante
	Contas a receber	Adto. a fornecedores	Conta Corrente	Dividendos	Fornecedores	Conta Corrente
Cigel Participações S.A.	-	-	700	(64.963)	-	(22)
Quimivita Fertilizantes Ltda.	7.623	-	-	-	-	-
CPE Plásticos Ltda.	6.132	-	-	-	-	-
Grupo Ergotrans	233	5.944	-	-	(3.148)	-
Total	13.988	5.944	700	(64.963)	(3.148)	(22)

Os valores classificados como dividendos poderão ser pagos de acordo com a disponibilidade de caixa.

Os valores classificados como conta corrente são referentes a transações de caixa entre as empresas do Grupo suportados por contratos com prazo de validade indeterminado ou com renovação automática e são denominados como “Contratos de Conta Corrente”. Nestes contratos, as partes estabeleceram que não haverá cobrança de juros nem prazo para devolução dos montantes. Desta forma, por tratar-se de operações entre partes relacionadas, sem previsão de restituição ou quitação, o Grupo classificou estes montantes no longo prazo.

Os valores classificados como adiantamento a fornecedores referem-se à antecipação de valores de frete enquanto ocorre a análise documental e emissão da nota para pagamento, o que usualmente ocorre em menos de 30 dias.

Os saldos demonstrados em contas a receber referem-se a vendas de produtos a partes relacionadas e os saldos estão referenciados na nota explicativa nº 5 – Contas a receber de clientes, assim como, os montantes demonstrados em fornecedores são referentes a contratação de serviços, também com partes relacionadas, e estão destacados na nota explicativa nº 14 - Fornecedores.

7.2. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A seguir estão demonstradas as transações entre as empresas do Grupo Unigel. A totalidade destas transações foram eliminadas do resultado do exercício e do balanço patrimonial consolidado. Estas transações foram realizadas com base em preços e prazos usuais de mercado.

	Consolidado			
	Vendas		Compras	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Companhia Brasileira de Estireno	393.151	495.097	(389.659)	(491.104)
Unigel Acrílicos S.A. de C.V	-	-	-	(21.975)
Plastiglas S.A. de C.V	-	-	-	-
Unigel Distribuidora S.A.	378.650	409.149	(392.513)	(447.851)
Unigel Químicos S.A.	5.989	8.425	(5.659)	(7.071)
Unigel Comercializadora de Energia	-	-	-	-
Proquigel Química S.A.	10.679	80.616	(638)	(25.286)
Total	788.469	993.287	(788.469)	(993.287)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

A seguir estão demonstradas as transações comerciais com empresas consideradas ligadas ao Grupo Unigel. Estas transações foram realizadas com base em preços e prazos usuais de mercado.

	Consolidado			
	Montante transacionado			
	Vendas		Compras	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
CPE – Compostos Plásticos de Engenharia Ltda.	10.731	9.920	-	-
Quimivita Fertilizantes Ltda.	8.202	45.554	-	-
Grupo Ergotrans	-	-	(5.589)	(122.818)
Total	18.933	55.474	(5.589)	(122.818)

Adicionalmente, a Companhia reconheceu despesas de juros com empréstimos de partes relacionadas no valor de R\$ 62.652 em 31 de março de 2024 (R\$ 61.362 em 31 de março de 2023). Estes empréstimos de partes relacionadas são originários do repasse de valores para as companhias operacionais do Grupo referente à captação do *Bond* feito pela Unigel Luxemburgo e foram realizados em condições semelhantes às condições pactuadas na referida captação de mercado para juros e prazos. Os juros apropriados foram eliminados no processo de consolidação e foram alocados nas empresas, conforme abaixo:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Companhia Brasileira de Estireno	38.343	37.482
Proquigel Química S.A.	24.309	23.880
Total	62.652	61.362

7.3. TRANSAÇÕES COM PESSOAL-CHAVE DA ADMINISTRAÇÃO

O valor agregado das transações com o pessoal-chave da administração está descrito abaixo:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Proventos e encargos sociais	1.998	4.935
Gratificações e encargos	91	457
Benefícios de curto prazo	2.089	5.392
Benefícios pós emprego	51	183
Total	2.140	5.575

O Grupo considerou como pessoal-chave da administração: (i) Diretores Estatutários e (ii) Membros do Conselho de Administração. Durante o segundo semestre de 2023, o Grupo reduziu o seu quadro de executivos estatutários.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

8. ATIVO FISCAL CORRENTE

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
PIS/COFINS – exclusão do ICMS da base de cálculo	202.475	215.311
ICMS	78.787	68.427
ICMS sobre ativo imobilizado	22.617	24.820
PIS	30.626	30.537
COFINS	108.417	119.346
Programa REINTEGRA	9.495	9.635
INSS	3.952	4.082
IPI	3.683	3.596
IVA a recuperar	4.741	14.529
Imposto de renda (IRPJ)	63.001	64.422
Contribuição social (CSLL)	4.197	4.094
Outros	2.853	5.305
	534.844	564.104
Circulante	255.434	270.232
Não circulante	279.410	293.872

8.1. EXCLUSÃO DO ICMS NA BASE DE CÁLCULO DO PIS E DA COFINS

O Grupo ingressou com ação judicial para exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS em 7 de março de 2017, e obteve liminar autorizando a citada exclusão em 5 de maio de 2017 com base no valor do ICMS destacado nas notas fiscais.

A administração optou por exercer o seu direito de maneira prospectiva, ou seja, a partir da data da liminar concedida até o julgamento final dos pontos em discussão. Com a decisão do STF, ora estabelecida, a Companhia confirmou o entendimento adotado na exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS referentes aos valores destacados nas notas fiscais e que não há, portanto, nenhum ajuste a ser reconhecido nas demonstrações financeiras emitidas até então, porém ficou assegurado o direito à devolução dos valores referentes aos 5 anos anteriores ao protocolo da ação judicial, ou seja, créditos de abril de 2012 a março de 2017, que estão contabilizados na referida rubrica. Os processos tiveram o trânsito em julgado em 5 de julho de 2022. Com base no citado trânsito em julgado, a Companhia entrou com processo administrativo de habilitação destes créditos junto à Secretaria de Receita Federal com o objetivo de efetuar as respectivas solicitações de Restituição e/ou compensação com outros débitos tributários federais. Os créditos vêm sendo atualizados pela SELIC desde o momento do seu fato gerador até o momento da sua realização líquidos de provisão para perda.

As datas de homologação do crédito e montantes já compensados pela companhia estão apresentados no quadro abaixo:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Unigel Químicos S.A. <i>Despacho decisório homologação do Crédito em 07 de dezembro de 2023</i>	276	106
Companhia Brasileira de Estireno <i>Despacho decisório homologação do Crédito em 17 de outubro de 2023</i>	22.013	4.725
Proquigel Química S.A. <i>Despacho decisório homologação do Crédito em 15 de setembro de 2023</i>	4.301	-
	26.590	4.831

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

8.2. IMPOSTO SOBRE CIRCULAÇÃO DE MERCADORIAS E SERVIÇOS – ICMS

Os saldos credores de ICMS são decorrentes de aquisições de produtos ou serviços utilizados em seus processos produtivos que não foram absorvidos pelos débitos gerados em suas saídas tributadas nos períodos subsequentes. O Grupo espera utilizar esses créditos considerando várias possibilidades, tais como: transações *intercompany* com base em diferentes alíquotas de ICMS (entre diferentes Estados da União), compra de matérias-primas com isenção por meio de drawback e monetização dos créditos através da negociação com terceiros quando autorizados pelos respectivos governos estaduais da localidade dos estabelecimentos que apuram tais saldos credores.

8.3. ICMS, PIS E COFINS SOBRE IMOBILIZADO

Os créditos de impostos provenientes das aquisições de imobilizados são apropriados nas respectivas apurações mensais dos tributos, na razão de 1/48 por mês, no caso de ICMS e conforme a depreciação do referido bem que deu direito ao citado crédito, no caso do PIS e da COFINS, ou seja, conforme a vida útil de cada bem. A classificação entre curto e longo prazo desses créditos é realizada considerando esses prazos de realização.

8.4. PIS E COFINS

Os saldos credores de PIS e COFINS das empresas do Grupo são constituídos, basicamente, em virtude do elevado montante de operações isentas ou não tributadas, tais como exportações ou vendas para a Zona Franca de Manaus, ou seja, a empresa adquire produtos e serviços utilizados em seus processos produtivos que geram créditos de impostos e, em contrapartida, tem uma parcela relevante de suas vendas destinadas à exportação que não são tributadas, gerando desta forma um acúmulo de créditos que não tiveram débitos suficientes para serem compensados.

Apesar do Grupo estar executando compensações integrais de impostos federais, a administração vem implementando ações judiciais e administrativas que permitem a monetização desses créditos, inclusive com a contratação de consultorias e assessores jurídicos que tem por objetivo implementar diversas estratégias para a realização desses créditos com maior celeridade.

9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil e, também, os saldos acumulados de prejuízos fiscais e bases de cálculo negativas da contribuição social.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

9.1. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	Consolidado				
	31/12/2023	DRE	ORA	Transferência	31/03/2024
Ativos					
Valores reconhecidos em ORA					
Benefício pós-emprego	7.392	-	-	-	7.392
Hedge de fluxo de caixa	115.661	(176)	8.389	-	123.874
Valores reconhecidos no resultado					
Perda de crédito esperada	7.629	-	-	-	7.629
Provisão para contingências	8.859	1.209	-	-	10.068
Variação cambial não realizada	20.700	28.287	-	-	48.987
Prejuízos fiscais acumulados	1.129.620	95.817	-	-	1.225.437
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(72.488)	5.707	-	-	(66.781)
Fretes	3.612	1.604	-	-	5.216
Derivativos	(8.678)	2.342	-	-	(6.336)
Operações no exterior	68	(68)	-	-	-
Ativo Permanente (Impairment)	248.325	(1.619)	-	-	246.706
Outras provisões	57.885	(13.618)	(1.135)	-	43.132
Impostos diferidos (Impairment)	(612.419)	(140.099)	-	-	(752.518)
	906.166	(20.614)	7.254	-	892.806
Passivos					
Valores reconhecidos em ORA					
Custo atribuído	(39.538)	655	-	-	(38.883)
Valores reconhecidos em DRE					
Operações no exterior	(10.080)	-	-	10.080	-
Ganho em transações societárias	(117.137)	-	-	-	(117.137)
	(166.755)	655	-	10.080	(156.020)
Ativo diferido líquido	739.411	(19.959)	7.254	10.080	736.786
Ativo fiscal diferido	858.520				855.528
Passivo fiscal diferido	(119.109)				(118.742)
Ativo diferido líquido	739.411				736.786

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Consolidado					
	31/03/2023	DRE	ORA	Transf.	Compensação	31/12/2023
Ativos						
Valores reconhecidos em ORA						
Benefício pós-emprego	9.468	-	(2.076)	-	-	7.392
Hedge de fluxo de caixa	284.385	(10.743)	(98.085)	(59.896)	-	115.661
Valores reconhecidos no resultado						
Perda de crédito esperada	9.519	(1.890)	-	-	-	7.629
Provisão para contingências	6.675	2.184	-	-	-	8.859
Variação cambial não realizada	65.273	(44.573)	-	-	-	20.700
Prejuízos fiscais acumulados	456.212	666.615	-	59.896	(53.103)	1.129.620
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(70.639)	(50)	-	(1.799)	-	(72.488)
Fretes	6.007	(2.395)	-	-	-	3.612
Derivativos	(31.216)	22.538	-	-	-	(8.678)
Operações no exterior	27.734	(33.953)	(3.580)	9.867	-	68
Ativo Permanente (Impairment)	-	248.325	-	-	-	248.325
Outras provisões	56.595	1.290	-	-	-	57.885
Impostos diferidos (Impairment)	-	(612.419)	-	-	-	(612.419)
	820.013	234.929	(103.741)	8.068	(53.103)	906.166
Passivos						
Valores reconhecidos em ORA						
Custo atribuído	(43.008)	3.470	-	-	-	(39.538)
Valores reconhecidos em DRE						
Operações no exterior	(1.799)	4.346	-	-	-	(10.080)
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(14.037)	(389)	-	1.799	-	-
Ganho em transações societárias	(117.137)	-	-	-	-	(117.137)
	(175.981)	7.427	-	1.799	-	(166.755)
Ativo diferido líquido	644.032	242.356	(103.741)	9.867	(53.103)	739.411
Ativo fiscal diferido	761.169					858.520
Passivo fiscal diferido	(117.137)					(119.109)
Ativo diferido líquido	644.032					739.411

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Consolidado			
	01/01/2023	DRE	ORA	31/03/2023
Ativos				
Valores reconhecidos em ORA				
Benefício pós-emprego	9.468	-	-	9.468
Hedge de fluxo de caixa	300.791	5.467	(21.873)	284.385
Valores reconhecidos no resultado				
Perda de crédito esperada	9.972	(273)	-	9.519
Provisão para contingências	6.507	168	-	6.675
Variação cambial não realizada	91.673	(26.400)	-	65.273
Prejuízos fiscais acumulados	376.920	79.292	-	456.212
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(70.639)	-	-	(70.639)
Fretes	5.760	247	-	6.007
Derivativos	(70.097)	38.881	-	(31.216)
Operações no exterior	10.255	15.071	2.408	27.734
Outras provisões	66.761	(10.166)	-	56.595
	737.191	102.287	(19.465)	820.013
Passivos				
Valores reconhecidos em ORA				
Custo atribuído	(44.275)	1.267	-	(43.008)
Valores reconhecidos em DRE				
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(1.799)	-	-	(1.799)
Operações no exterior	(14.426)	389	-	14.037
Ganho em transações societárias	(117.137)	-	-	(117.137)
	(177.637)	1.656	-	(175.981)
Ativo diferido líquido	559.554	103.943	(19.465)	644.032
Ativo fiscal diferido	691.118			761.169
Passivo fiscal diferido	(131.564)			(117.137)
Ativo diferido líquido	559.554			644.032

COMPENSAÇÃO

Os valores de compensação se referem a adesão ao programa de redução de litigiosidade fiscal (Litígio Zero - PRLF), conforme portaria conjunta da PGFN/RFB nº 1, de 12 de janeiro de 2023, o qual permite a utilização de Prejuízo Fiscal e Base Negativa das empresas para fins de redução parcial de seus débitos fiscais.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

9.2. RECONCILIAÇÃO DA ALÍQUOTA EFETIVA

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Lucro (prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(338.413)	(185.363)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Expectativa de (despesas) créditos de imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	115.060	63.023
Adições permanentes:		
Juros não dedutível – subcapitalização	(3.936)	-
Tributação em bases universais	2.344	21.331
Outras (exclusões) adições permanentes	2.000	(1.952)
Exclusões permanentes:		
Benefícios fiscais – Reintegra (Nota 24)	27	134
Benefícios fiscais – Desenvolve (Nota 24)	-	25.586
Total	115.495	108.122
Alíquota efetiva	34%	58%
Outros ajustes:		
Impairment impostos diferidos	(128.117)	(9.946)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do ano	(12.622)	98.176
Corrente	(1.052)	(5.767)
Diferido	(11.570)	103.943

TRIBUTAÇÃO EM BASES UNIVERSAIS

A alíquota para nossas controladas no México é de cerca de 30% e em nossa controlada em Luxemburgo pode chegar a 25%.

Na reconciliação da alíquota efetiva demonstramos o valor líquido desses ajustes em linha única.

PREJUÍZOS FISCAIS, BASES NEGATIVAS E DIFERENÇAS TEMPORÁRIAS NÃO RECONHECIDOS

Correspondem a valores de prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social sobre o lucro e diferenças temporárias de algumas empresas do Grupo que, pelos históricos e pelas projeções atuais, não indicam, no momento, geração de lucros tributáveis suficientes para compensar esses montantes em um prazo razoável de tempo. O saldo total não reconhecido está apresentado abaixo:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Unigel Participações S.A.	67.571	52.765
Unigel Químicos S.A.	76.743	75.341
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	5.964	3.844
Companhia Brasileira de Estireno	136.567	69.735
Proquigel Quimica S.A.	465.673	410.734
	752.518	612.419

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

TESTE DE RECUPERABILIDADE DOS IMPOSTOS DIFERIDOS

Os impostos diferidos foram submetidos a teste de recuperabilidade utilizando o CPC 01 R1. O teste de recuperabilidade consistiu na apuração do valor recuperável pelo uso das diferenças temporárias, prejuízos fiscais e bases negativas.

As premissas de fluxos de caixa futuros e perspectivas de crescimento para obtenção da base tributável basearam-se no orçamento anual da Companhia e nos planos de negócios aprovados pelos credores que fez parte da homologação do plano de recuperação extrajudicial do Grupo. O orçamento e os planos de negócio, por sua vez, foram elaborados considerando dados de mercado de fornecedores usualmente utilizados como parâmetros de preços na indústria química.

As principais premissas adotadas foram:

- (I) Projeção de EBITDA para os próximos 12 anos;
- (II) Preços de compra de matéria-prima de acordo com publicações usualmente utilizadas como parâmetro de preço para a indústria química;
- (III) Preços de venda de acordo com publicações usualmente utilizadas como parâmetro de preço para a indústria química;
- (IV) Taxas de juros, câmbio e taxas de inflação conforme expectativa dos principais bancos publicadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN);
- (V) Com base no EBITDA projetado acima, a Companhia projetou as despesas de juros, depreciação e outras diferenças temporárias para chegar na projeção de lucro tributável.

Além das premissas acima também consideramos o sucesso da reestruturação financeira pela qual o Grupo está passando, conforme divulgado na nota 1 – Contexto operacional. Também consideramos as alterações legais relevantes relacionadas ao imposto de renda e aos benefícios fiscais iniciadas em 2024. Conforme lei 14.789/23, a partir de janeiro de 2024 benefícios fiscais como o Desenvolve e o PSDI, benefícios que as empresas do Grupo têm direito conforme divulgado na nota explicativa 24 – Subvenções e assistências governamentais, passam a ser tributados pelo IRPJ, pela CSLL e pelo PIS e pela COFINS. Essa alteração afeta de forma significativa a expectativa de realização dos prejuízos fiscais das empresas do Grupo uma vez que o Desenvolve apresentou um resultado de R\$ 34.509 (R\$ 75.254 no período findo em 31 de março de 2023).

A administração efetuou a análise por empresa e verificou, no consolidado, a possibilidade de utilização do saldo total de impostos diferidos no prazo projetado.

RECONHECIMENTO DE PREJUÍZOS FISCAIS E BASES DE CÁLCULO NEGATIVAS

Abaixo demonstramos a expectativa de realização dos impostos diferidos sobre os prejuízos fiscais e bases de cálculo negativas, ano a ano, realizável em um período razoável:

Ano	Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa
2024	47.272
2025	-
2026	29.129
2027	35.874
2028	108.950
2029	43.859
2030	52.593
2031	57.266
2032	66.093
2033	74.867
2034	82.584
2035	86.624
Total	685.111

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

10. INVESTIMENTOS

10.1. MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

	Companhia Brasileira de Estireno	Proquigel Química S.A.	Unigel Luxemburgo S.A.	Unigel Distribuidora S.A.	Unigel Químicos S.A.	Unigel Com. de Energia S.A.	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.948.287	669.438	51.247	75.447	70.391	987	2.815.797
Resultado de equivalência patrimonial	(8.415)	(67.666)	14.976	2.054	(4.639)	(1)	(63.691)
Hedge de fluxo de caixa	30.734	10.841	-	-	884	-	42.459
Ajuste acumulado de conversão	(22.529)	-	(774)	-	-	-	(23.303)
Saldo em 31 de março de 2023	1.948.077	612.613	65.449	77.501	66.636	986	2.771.262
Resultado de equivalência patrimonial	(538.287)	(1.524.494)	(59.140)	490	(23.523)	(11.298)	(2.156.252)
Hedge de fluxo de caixa	73.082	107.425	-	-	4.616	-	185.123
Benefício pós-emprego	4.031	-	-	-	-	-	4.031
Ajuste acumulado de conversão	(27.484)	-	(3.245)	-	-	-	(30.729)
Dividendos/ Juros sobre capital próprio (JSCP)	-	(85.180)	-	-	-	-	(85.180)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.459.419	(889.636)	3.064	77.991	47.729	(10.312)	688.255
Resultado de equivalência patrimonial	(138.179)	(161.971)	2.530	(1.456)	(3.815)	(6.528)	(309.419)
Hedge de fluxo de caixa	(9.119)	(6.825)	-	-	-	-	(15.944)
Ajuste acumulado de conversão	17.898	-	(2.062)	-	-	-	15.836
Dividendos/ Juros sobre capital próprio (JSCP)	-	-	-	(607)	-	-	(607)
Saldo em 31 de março de 2024	1.330.019	(1.058.432)	3.532	75.928	43.914	(16.840)	378.121
Ativo							
Saldo em 31 de dezembro de 2023							1.588.203
Saldo em 31 de março de 2024							1.453.393
Passivo							
Saldo em 31 de dezembro de 2023							(899.948)
Saldo em 31 de março de 2024							(1.075.272)

10.2. COMPOSIÇÃO DO CAPITAL

Empresa	Data	Capital social	Patrimônio líquido	Participação - %	Lucros (prejuízo) nos estoques e no imobilizado	Patrimônio líquido ajustado
Companhia Brasileira de Estireno	31/03/2024	629.291	1.337.573	99,99%	(7.554)	1.330.019
	31/12/2023	629.291	1.472.458	99,99%	(13.039)	1.459.419
Proquigel Química S.A.	31/03/2024	459.636	(1.058.432)	99,99%	-	(1.058.432)
	31/12/2023	459.636	(889.636)	99,99%	-	(889.636)
Unigel Luxemburgo S.A.	31/03/2024	127	3.532	99,99%	-	3.532
	31/12/2023	127	3.064	99,99%	-	3.064
Unigel Distribuidora S.A.	31/03/2024	62.372	75.928	99,99%	-	75.928
	31/12/2023	62.372	77.991	99,99%	-	77.991
Unigel Químicos S.A.	31/03/2024	59.551	43.748	99,99%	166	43.914
	31/12/2023	59.551	47.600	99,99%	129	47.729
Unigel Com. de Energia S.A.	31/03/2024	1.000	(16.840)	99,99%	-	(16.840)
	31/12/2023	1.000	(10.312)	99,99%	-	(10.312)
Total	31/03/2024					378.121
	31/12/2023					688.255

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

10.3. RESULTADO DE EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL

Empresa	Data	Resultado do exercício	Lucros (prejuízos) nos estoques e no imobilizado	Participação - %	Resultado de equivalência patrimonial
Companhia Brasileira de Estireno	31/03/2024	(143.688)	5.509	99,99%	(138.179)
	31/03/2023	(12.144)	3.729	99,99%	(8.415)
Proquigel Química S.A.	31/03/2024	(161.971)	-	99,99%	(161.971)
	31/03/2023	(67.666)	-	99,99%	(67.666)
Unigel Luxemburgo S.A.	31/03/2024	2.530	-	99,99%	2.530
	31/03/2023	14.976	-	99,99%	14.976
Unigel Distribuidora S.A.	31/03/2024	(1.456)	-	99,99%	(1.456)
	31/03/2023	2.054	-	99,99%	2.054
Unigel Químicos S.A.	31/03/2024	(3.853)	38	99,99%	(3.815)
	31/03/2023	(4.639)	-	99,99%	(4.639)
Unigel Com. de Energia S.A.	31/03/2024	(6.528)	-	99,99%	(6.528)
	31/03/2023	(1)	-	99,99%	(1)
Total	31/03/2024	(314.966)	5.547		(309.419)
	31/03/2023	(67.420)	3.729		(63.691)

11. IMOBILIZADO

11.1. MOVIMENTAÇÃO DOS VALORES DE CUSTO DO IMOBILIZADO

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/03/2024
Edifícios	155.911	-	-	-	1	155.912
Máquinas e equipamentos	1.319.517	-	(530)	83.708	1.395	1.404.090
Instalações e instrumentos	1.647.576	-	-	47.809	94	1.695.479
Terrenos	105.440	-	-	-	56	105.496
Equipamentos de TI	32.806	-	-	113	46	32.965
Veículos	52.245	-	-	-	1	52.246
Móveis e utensílios	11.907	-	-	-	12	11.919
Benfeitorias	64.698	-	-	-	-	64.698
Materiais de reposição	2.275	-	-	-	-	2.275
Adiantamento a fornecedores	169.843	34	-	-	1.517	171.394
Imobilizado em andamento	906.821	11.840	-	(133.345)	-	785.316
Provisão para impairment	(593.611)	-	(1.668)	-	-	(595.279)
Total	3.875.428	11.874	(2.198)	(1.715)	3.122	3.886.511

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Saldo em 31/03/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/12/2023
Edifícios	203.049	73	(3.918)	(41.115)	(2.178)	155.911
Máquinas e equipamentos	1.514.315	721	(96.186)	(87.399)	(11.934)	1.319.517
Instalações e instrumentos	1.606.772	44	(400)	41.318	(158)	1.647.576
Terrenos	114.072	-	-	(8.143)	(489)	105.440
Equipamentos de TI	39.265	83	(493)	(5.604)	(445)	32.806
Veículos	954	192	(571)	51.680	(10)	52.245
Móveis e utensílios	18.059	5	(10)	(6.087)	(60)	11.907
Benfeitorias	61.685	(3.895)	(208)	7.116	-	64.698
Materiais de reposição	2.275	-	-	-	-	2.275
Adiantamento a fornecedores	163.143	25.465	-	(12.510)	(6.255)	169.843
Imobilizado em andamento	803.072	293.472	(23.552)	(164.763)	(1.408)	906.821
Provisão para impairment	(14.604)	-	(579.007)	-	-	(593.611)
Total	4.512.057	316.160	(704.345)	(225.507)	(22.937)	3.875.428

	Saldo em 01/01/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/03/2023
Edifícios	204.325	-	-	-	(1.276)	203.049
Máquinas e equipamentos	1.522.237	47	(504)	-	(7.465)	1.514.315
Instalações e instrumentos	1.603.161	-	-	3.704	(93)	1.606.772
Terrenos	114.353	-	-	-	(281)	114.072
Equipamentos de TI	39.503	21	-	-	(259)	39.265
Veículos	969	-	-	-	(15)	954
Móveis e utensílios	18.087	5	-	-	(33)	18.059
Benfeitorias	57.790	3.895	-	-	-	61.685
Materiais de reposição	2.275	-	-	-	-	2.275
Adiantamento a fornecedores	206.802	33.495	-	(77.970)	816	163.143
Imobilizado em andamento	562.837	193.150	(2.089)	50.077	(903)	803.072
Provisão para impairment	(14.604)	-	-	-	-	(14.604)
Total	4.317.735	230.613	(2.593)	(24.189)	(9.509)	4.512.057

O saldo remanescente de transferências está substancialmente relacionado a transferência para operações mantidas para venda. Além disso, também existem transferências para intangíveis, reconhecimento de créditos de PIS e COFINS e a compensação de adiantamentos de fornecedores.

11.2. MOVIMENTAÇÃO DOS VALORES DE DEPRECIAÇÃO DO IMOBILIZADO

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/03/2024
Edifícios	(123.324)	(1.615)	3.754	(86)	(121.271)
Máquinas e equipamentos	(839.260)	(12.554)	(3.789)	(33)	(855.636)
Instalações e instrumentos	(766.065)	(11.594)	-	(48)	(777.707)
Equipamentos de TI	(17.954)	(1.158)	(36)	(3)	(19.151)
Veículos	(3.898)	(2.578)	35	(3)	(6.444)
Móveis e utensílios	(7.423)	(527)	36	(39)	(7.953)
Benfeitorias	(12.702)	(418)	-	-	(13.120)
Materiais de reposição	(2.275)	-	-	-	(2.275)
Total	(1.772.901)	(30.444)	-	(212)	(1.803.557)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Saldo em 31/03/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/12/2023
Edifícios	(139.218)	(5.731)	1.974	18.502	1.149	(123.324)
Máquinas e equipamentos	(923.032)	(39.827)	43.535	74.847	5.217	(839.260)
Instalações e instrumentos	(677.546)	(88.864)	268	-	77	(766.065)
Equipamentos de TI	(20.875)	(3.677)	180	6.064	354	(17.954)
Veículos	(588)	(3.545)	105	123	7	(3.898)
Móveis e utensílios	(8.431)	(1.334)	447	1.861	34	(7.423)
Benfeitorias	(9.383)	(1.996)	-	(1.323)	-	(12.702)
Materiais de reposição	(2.275)	-	-	-	-	(2.275)
Total	(1.781.348)	(144.974)	46.509	100.074	6.838	(1.772.901)

	Saldo em 01/01/2023	Adições	Baixas	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/03/2023
Edifícios	(137.972)	(1.907)	-	661	(139.218)
Máquinas e equipamentos	(912.991)	(13.304)	18	3.245	(923.032)
Instalações e instrumentos	(650.454)	(27.135)	-	43	(677.546)
Equipamentos de TI	(19.832)	(1.242)	-	199	(20.875)
Veículos	(562)	(31)	-	5	(588)
Móveis e utensílios	(7.874)	(577)	-	20	(8.431)
Benfeitorias	(9.010)	(373)	-	-	(9.383)
Materiais de reposição	(2.275)	-	-	-	(2.275)
Total	(1.740.970)	(44.569)	18	4.173	(1.781.348)

O saldo remanescente de transferências está substancialmente relacionado a transferência para operações mantidas para venda. Além disso também existem transferências para intangíveis, reconhecimento de créditos de PIS e COFINS e a compensação de adiantamentos de fornecedores.

11.3. PROJETOS EM ANDAMENTO

O principal projeto em andamento do Grupo é a nova planta de ácido sulfúrico com investimentos de R\$ 640.408 (R\$ 637.999 em 31 de dezembro de 2023), considerando os valores empregados entre imobilizado em andamento e adiantamento de fornecedores. A expectativa de conclusão dessa planta foi revista para final do 1º trimestre de 2025.

11.4. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

Adiantamentos a fornecedores de imobilizado, substancialmente constituídos para dar início da construção das plantas de hidrogênio verde e de ácido sulfúrico.

11.5. CAPITALIZAÇÃO DE JUROS

Não foram capitalizados juros dos empréstimos e financiamentos no período findo em 31 de março de 2024 pois os projetos do Grupo, financiados por essas dívidas, estão suspensos em virtude da estratégia de preservação de caixa. Em 31 de março de 2023, os juros capitalizados foram de R\$ 21.809, equivalentes a uma taxa média de juros de 16,27% a.a.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

11.6. REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS (IMPAIRMENT)

Em 31 de dezembro de 2023, em linha com o exposto na nota explicativa 1 – Contexto Operacional, o Grupo identificou indicativos de *impairment* em algumas de suas unidades produtivas e realizou análise dos ativos destas unidades pelo seu valor em uso. De acordo com as projeções de resultado do Grupo para estas unidades, dado que tais operações não apresentam perspectiva de geração de resultados positivos em um horizonte de curto e longo prazo, foi identificado a necessidade de reconhecimento de provisão para *impairment* em tais ativos, os quais estão relacionados ao negócio Agro e a unidades desativadas do segmento de químicos no México. Especificamente, em relação às unidades de Agro, que são arrendadas e, de acordo com o contrato de arrendamento, sem possibilidade de realizar sublocação, a administração reconheceu provisão para *impairment* referente a totalidade dos ativos líquidos investidos pela Companhia nestas plantas, no montante de R\$ 579.007.

As premissas de fluxos de caixa futuros e perspectivas de crescimento basearam-se no orçamento anual da Companhia e nos planos de negócios em discussão no contexto do plano de recuperação extrajudicial. O orçamento e os planos de negócio, por sua vez, foram elaborados considerando dados de mercado de fornecedores usualmente utilizados como parâmetros de preços na indústria química.

As principais premissas adotadas foram:

- (I) Projeção de fluxo de caixa para os próximos 12 anos;
- (II) Preços de compra de matéria-prima de acordo com publicações usualmente utilizadas como parâmetro de preço para a indústria química;
- (III) Preços de venda de acordo com publicações usualmente utilizadas como parâmetro de preço para a indústria química;
- (IV) Taxas de juros, câmbio e taxas de inflação conforme expectativa dos principais bancos publicadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN);
- (V) Taxa de desconto dos fluxos de caixa (WACC) de 14,47% ao ano, que reflete o custo médio ponderado de capital.

Em 31 de março de 2024 tal situação se mantém. A provisão para *impairment* foi atualizada para contemplar quaisquer variações nos saldos relacionados.

12. DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

12.1. DIREITO DE USO

	Consolidado			
	Plantas industriais	Tanques e armazéns	Outros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	298.389	99.439	24.178	422.006
Adições e baixas	-	-	3.315	3.315
Reajustes	15.561	(2.673)	2.681	15.569
Ajuste de conversão	-	-	(182)	(182)
Depreciação	(8.003)	(11.903)	(4.126)	(24.032)
Saldo em 31 de março de 2023	305.947	84.863	25.866	416.676
Adições e baixas	2.032	-	37.078	39.110
Reajustes	4.119	1.931	686	6.736
Transferências	-	-	(14.577)	(14.577)
Ajuste de conversão	-	-	(346)	(346)
Impairment	(136.961)	-	-	(136.961)
Depreciação	(26.988)	(27.174)	(14.965)	(69.127)
Saldo em 31 de dezembro 2023	148.149	59.620	33.742	241.511
Reajustes	(14.661)	4.973	6.957	(2.731)
Reversão de Impairment	6.430	-	-	6.430
Transferências	-	-	(12.746)	(12.746)
Depreciação	(4.073)	(4.665)	(3.636)	(12.374)
Saldo em 31 de março de 2024	135.845	59.928	24.317	220.090

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

TRANSFERÊNCIAS

Os valores em transferência referem-se substancialmente a transferências para ativos mantidos para venda.

IMPAIRMENT DE CONTRATOS DE ARRENDAMENTO

A controlada Proquigel possuía contratos para arrendar ativos relacionados ao segmento Agro como o arrendamento das plantas de fertilizantes nitrogenados, além dos terminais marítimos e uma termelétrica. Devido a atual situação dos negócios do segmento Agro do Grupo, tais ativos foram testados para *impairment* em 31 de dezembro de 2023. Neste contexto, dado que as projeções de resultado para as plantas de Agro arrendadas não apresentam perspectiva de geração de resultados positivos, como demonstrado no estudo de recuperação pelo seu valor em uso e, visto que, a Companhia não pode subarrendar os ativos para terceiros, uma provisão para *impairment* da totalidade dos ativos líquidos, referentes a direito de uso, foi reconhecida no montante de R\$ 136.961. Em 31 de março de 2024, o valor das parcelas foi atualizado conforme indexador contratual e a provisão de *impairment* foi ajustada de acordo.

As premissas de fluxos de caixa futuros e perspectivas de crescimento basearam-se no orçamento anual da Companhia e nos planos de negócios em discussão no contexto do plano de recuperação extrajudicial do Grupo. O orçamento e os planos de negócio, por sua vez, foram elaborados considerando dados de mercado de fornecedores usualmente utilizados como parâmetros de preços na indústria química.

As principais premissas adotadas foram:

- (I) Projeção de fluxo de caixa para os próximos 12 anos;
- (II) Preços de compra de matéria-prima de acordo com publicações usualmente utilizadas como parâmetro de preço para a indústria química;
- (III) Preços de venda de acordo com publicações usualmente utilizadas como parâmetro de preço para a indústria química;
- (IV) Taxas de juros, câmbio e taxas de inflação conforme expectativa dos principais bancos publicadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN).
- (V) Taxa de desconto dos fluxos de caixa (WACC) de 14,47% ao ano, que reflete o custo médio ponderado de capital

12.2. PASSIVO DE ARRENDAMENTO

	Consolidado			
	Plantas industriais	Tanques e armazéns	Outros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(332.537)	(103.854)	(22.172)	(458.563)
Adições e baixas	-	-	(3.315)	(3.315)
Reajustes	(15.561)	2.673	(2.681)	(15.569)
Juros	(7.885)	(2.090)	(676)	(10.651)
Ajuste de conversão	-	-	166	166
Pagamentos	16.369	12.606	3.546	32.521
Saldo em 31 de março de 2023	(339.614)	(90.665)	(25.132)	(455.411)
Adições e baixas	(2.032)	-	(37.078)	(39.110)
Reajustes	(4.119)	(1.931)	(686)	(6.736)
Juros	(21.262)	(2.961)	(1.558)	(25.781)
Ajuste de conversão	-	-	352	352
Transferências	-	-	14.577	14.577
Pagamentos	44.329	31.440	16.243	92.012
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(322.698)	(64.117)	(33.282)	(420.097)
Circulante				(66.297)
Não circulante				(353.800)
				(420.097)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Consolidado			
	Plantas industriais	Tanques e armazéns	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(322.698)	(64.117)	(33.282)	(420.097)
Reajustes	14.661	(4.973)	(6.967)	2.721
Juros	(8.007)	(1.477)	(698)	(10.182)
Transferências	-	-	12.746	12.746
Pagamentos	13.488	8.998	2.382	24.868
Saldo em 31 de março de 2024	(302.556)	(61.569)	(25.819)	(389.944)
Circulante				(95.442)
Não circulante				(294.502)
				(389.944)

12.3. CONTRAPRESTAÇÕES FUTURAS

A abertura das parcelas em seu valor futuro por faixa de vencimento está disposta a seguir:

		31/03/2024						
		2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Plantas industriais	Parcela atual	41.363	52.851	52.260	49.708	49.584	206.723	452.489
	IPCA médio	4,48%	2,76%	3,17%	4,07%	4,17%	4,82%	4,15%
	Parcela atualizada	43.482	60.543	59.336	57.030	59.048	265.276	544.715
	Taxa de juros média	9,97%	10,08%	10,13%	9,83%	9,79%	9,54%	9,81%
	Parcela à valor presente	41.617	53.596	47.994	42.121	39.802	133.589	358.719
Tanques e armazéns	Parcela atual	25.327	33.769	6.872	1.532	511	-	68.011
	IPCA médio	4,87%	2,81%	3,04%	4,06%	4,15%	-	3,65%
	Parcela atualizada	25.803	35.679	7.401	1.722	592	-	71.197
	Taxa de juros média	9,47%	9,47%	9,47%	9,47%	9,47%	-	9,47%
	Parcela à valor presente	24.794	31.681	6.179	1.278	413	-	64.345
Outros	Parcela atual	10.847	9.479	8.741	309	28	-	29.404
	IPCA médio	4,72%	2,90%	3,14%	4,08%	4,15%	-	3,91%
	Parcela atualizada	11.371	9.936	9.342	580	53	-	32.283
	Taxa de juros média	10,85%	10,63%	9,83%	9,47%	9,47%	-	10,50%
	Parcela à valor presente	10.783	8.658	7.447	429	38	-	27.354

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

		31/12/2023						
		2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Plantas industriais	Parcela atual	57.339	55.181	54.574	52.032	51.908	218.562	489.596
	IPCA médio	3,62%	2,70%	3,03%	3,57%	3,92%	4,22%	3,12%
	Parcela atualizada	58.084	57.526	58.267	57.176	58.965	268.315	558.333
	Taxa de juros média	10,05%	9,94%	10,00%	9,74%	9,71%	9,52%	10,00%
	Parcela à valor presente	55.045	49.796	46.063	41.315	38.886	131.721	362.826
Tanques e armazéns	Parcela atual	31.495	31.495	6.526	1.532	511	-	71.559
	IPCA médio	4,15%	2,71%	2,96%	3,56%	3,84%	-	3,28%
	Parcela atualizada	31.860	33.014	6.982	1.705	584	-	74.145
	Taxa de juros média	9,47%	9,47%	9,47%	9,47%	9,47%	-	9,47%
	Parcela à valor presente	30.298	28.679	5.701	1.238	399	-	66.315
Outros	Parcela atual	907	9.217	7.454	6.840	-	-	24.418
	IPCA médio	3,69%	2,77%	2,99%	2,99%	-	-	3,15%
	Parcela atualizada	907	10.791	7.537	6.935	-	-	26.170
	Taxa de juros média	11,19%	12,54%	10,99%	9,95%	-	-	11,16%
	Parcela à valor presente	900	10.115	6.334	5.323	-	-	22.672

A inflação foi projetada considerando os contratos futuros de IPCA disponíveis no site da B3.

13. EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES

13.1. SALDOS PATRIMONIAIS

		Controladora				
		31/03/2024			31/12/2023	
Moeda	Tipo	Taxa	Valor	Taxa média ao ano	Valor	Taxa média ao ano
BRL	Debêntures	CDI	600.373	24,79%	565.761	13,75%
	Financiamento	Pré-fixado	118	11,55%	175	11,55%
Total					565.936	
Circulante			600.491		565.936	
Não circulante			-		-	

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

em 31 de março de 2024

			Consolidado			
			31/03/2024		31/12/2023	
Moeda	Tipo	Taxa	Valor	Taxa média ao ano	Valor	Taxa média ao ano
BRL	Debêntures	CDI	600.373	24,79%	565.761	13,75%
	NCE	CDI	168.453	13,93%	158.561	14,98%
	Financiamento	IPCA	200.420	6,88%	200.433	6,88%
		Pré-fixado	25.600	16,22%	24.212	16,30%
		IGPM	309.753	14,68%	294.643	5,83%
	Capital de giro	Pré-fixado	129.399	20,57%	116.146	19,97%
Total BRL			1.433.998		1.359.756	
USD	Bond	Pré-fixado	2.832.351	8,79%	2.679.867	8,79%
	Capital de giro	Pré-fixado	452.931	9,50%	444.945	9,47%
		SOFR ⁽¹⁾	-		6.268	8,10%
Total USD			3.285.282		3.131.080	
Total			4.719.280		4.490.836	
	Circulante		4.719.280		4.490.836	
	Não circulante		-		-	

Em 2017, o *Financial Conduct Authority* ("FCA"), órgão regulador do Reino Unido, anunciou o fim da taxa Libor *overnight* para diversas moedas em dezembro de 2021, e o fim da Libor para dólar ocorreu de forma definitiva em 2023. Os empréstimos do Grupo vinculados à Libor foram alterados para SOFR. Salvo a mudança do indexador de referência não ocorreram outros efeitos nos empréstimos do Grupo.

13.2. MOVIMENTAÇÃO

	Controladora
Saldo em 1º de janeiro de 2023	512.058
Despesas de juros	19.600
Juros pagos	(10)
Pagamento de principal	(51)
Custo de transação	358
Saldo em 31 de março de 2023	531.955
Despesas de juros	71.342
Juros pagos	(37.982)
Pagamento de principal	(105)
Custos de transação	726
Saldo em 31 de dezembro de 2023	565.936
Despesas de juros	34.304
Pagamento de principal	(56)
Juros pagos	(4)
Custos de transação	311
Saldo em 31 de março de 2024	600.491

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	3.540.972
Captação de empréstimos e financiamentos	427.733
Despesas de juros	84.393
Ganho (perda) por variação cambial no DRE	(50.150)
Ganho (perda) por variação cambial no ORA	(26.956)
Pagamento de principal	(134.075)
Juros pagos	(26.859)
Custos de transação	6.157
Juros capitalizados	21.809
Ajustes de conversão - subsidiárias no exterior	(5.952)
Saldo em 31 de março de 2023	3.837.072
Captação de empréstimos e financiamentos	1.271.029
Despesas de juros	318.368
Ganho (perda) por variação cambial no DRE	(12.275)
Ganho (perda) por variação cambial no ORA	(126.012)
Pagamento de principal	(527.841)
Juros pagos	(266.826)
Custos de transação	18.184
Juros capitalizados	77.045
Ajustes de conversão - subsidiárias no exterior	(7.446)
Transferências para disponível para venda	(90.462)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	4.490.836
Captação de empréstimos e financiamentos	27.649
Despesas de juros	151.793
Ganho (perda) por variação cambial no DRE	77.248
Ganho (perda) por variação cambial no ORA	24.158
Pagamento de principal	(22.606)
Juros pagos	(33.297)
Custos de transação	6.089
Ajustes de conversão - subsidiárias no exterior	1.113
Transferências para disponível para venda	(3.703)
Saldo em 31 de março de 2024	4.719.280

13.3. BONDS

Em outubro de 2019, o Grupo Unigel concluiu a sua segunda emissão de *bonds*, captando U\$ 420 milhões com uma taxa de 8,75% a.a. e vencimento em outubro de 2026. No primeiro trimestre de 2021 o Grupo realizou um *retap* desta captação, adicionando U\$ 110 milhões ao valor captado inicialmente, totalizando U\$ 530 milhões captados.

Os bonds tem fluxo de caixa, exclusivamente, de pagamento de principal e juros semestrais sobre o valor do principal em aberto. A amortização do principal é *bullet*, ou seja, com apenas uma amortização no vencimento final, em primeiro de outubro de 2026.

A Companhia possui a opção de resgate antecipado dos Bonds nos seguintes prazos e percentuais sobre o valor de face:

Período	Preço de recompra
2023 a 2024	102,188%
2024 a 2025	101,094%
2025 em diante	100,000%

Notas Explicativas



Essas opções de resgate antecipado foram identificadas como derivativos embutidos.

Com a declaração do vencimento antecipado da dívida as opções estão suspensas e seu valor contábil é zero.

13.4. DEBÊNTURES

Em 12 abril de 2022, a Companhia concluiu a emissão de R\$ 500.000, em debêntures em sua primeira operação no mercado de capitais local através da sua controladora Unigel Participações S.A. As debêntures têm prazo de vencimento de cinco anos com pagamentos de juros semestrais e taxa de 100% da CDI acrescida de 2,10% a.a. pré-fixada. A captação visou garantir capital adequado para investimentos na produção da nova planta de ácido sulfúrico no polo petroquímico de Camaçari, no estado da Bahia.

As debêntures foram emitidas conforme instrução CVM 476, ou seja, com esforços restritos de distribuição e foram registradas na Anbima. São do tipo simples, não conversíveis em ações da Companhia e não possuem atualização monetária.

As debêntures têm fluxo de caixa exclusivamente de pagamento de principal e juros semestrais sobre o valor do principal em aberto.

A amortização de principal ocorre em três momentos distintos conforme tabela abaixo:

Parcela de amortização	Data da amortização	Percentual do saldo remanescente do principal a ser amortizado
1	08/04/2025	33,33% do principal nesta data
2	08/04/2026	50,00% do saldo remanescente do principal nesta data
3	08/04/2027	100,00% do saldo remanescente do principal nesta data

A Companhia pode, a qualquer momento após 08 de novembro de 2024 realizar o resgate antecipado total das debêntures, sendo vedado o resgate parcial nessa modalidade, mediante o pagamento de um prêmio de 0,40% ao ano.

13.5. CRONOGRAMA DE DESEMBOLSOS

Devido aos vencimentos antecipados e a consideração da totalidade da dívida no curto prazo, não estamos apresentando um cronograma de desembolsos até o plano de recuperação extrajudicial ser efetivado.

13.6. GARANTIAS

Como forma de garantia para os empréstimos e financiamentos o Grupo disponibilizou parte de seu imobilizado e estoque, conforme divulgado nesta demonstração financeira.

13.7. COVENANTS

A Controladora e algumas controladas, durante a vigência dos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures deverão manter algumas métricas para os indicadores financeiros. Os indicadores que são acompanhados no nível do consolidado são referentes às debêntures, ao bond e aos contratos globais de derivativos do Grupo. O indicador de referência para todas essas operações é a dívida líquida/EBITDA ajustado, que nos contratos mais restritos, incluindo as debêntures e os bonds, tem um limite de 3,5x, com medição trimestral e anual.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava com o indicador de referência acima do permitido. Desta forma, considerando eventuais eventos de *default* e *cross-default* decorrentes desse *covenants*, a Companhia reclassificou a totalidade da sua dívida para o passivo circulante.

Conforme divulgação realizada na nota explicativa no. 1, a Companhia está em processo de readequação da sua estrutura de capital mediante negociação com seus principais credores.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Matérias primas e serviços	11.845	3.614	715.939	669.229
Imobilizado	-	26	16.955	16.829
Mercado interno	11.845	3.640	732.894	686.058
Matérias primas e serviços	3	-	150.232	128.848
Imobilizado	1.056	-	1.394	97
Mercado externo	1.059	-	151.626	128.945
Partes relacionadas (Nota 7)	1.091	1.057	13.941	3.148
Fornecedores	13.995	4.697	898.461	818.151
Circulante	13.995	4.697	778.151	798.626
Não circulante	-	-	120.310	19.525

14.1. OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS

Conforme exposto na nota explicativa 1 – Contexto operacional, em novembro de 2019, Unigel e Petrobras firmaram contrato de arrendamento das unidades de fertilizantes nitrogenados da Petrobras (anteriormente conhecidas como FAFENS) em Sergipe e na Bahia. Em agosto de 2020, a transferência de posse foi oficializada dado que foram superadas as condições precedentes impostas pelo contrato, tais como a aprovação do arrendamento pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e a obtenção de licenças para operação das plantas. Em 27 de dezembro de 2021, a Companhia celebrou contrato de fornecimento de Gás com a Petróleo Brasileiro S/A (Petrobras), pelo prazo de 13 anos. Esse contrato possui cláusula que garante o pagamento do volume contratado, independentemente do volume utilizado (“take or pay”).

Em virtude da paralização das produções das unidades acima, por questões de viabilidade econômica, a Companhia, por meio de controlada Proquigel, ingressou com Ação Cautelar Pré-Arbitral contra a Petróleo Brasileiro S/A (Petrobras) perante o Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro e obteve medida liminar em dezembro de 2023, garantindo a suspensão de obrigações do Contrato de Fornecimento de Gás Natural e dos Contratos de Arrendamento. Em seguida, a Companhia, instaurou a arbitragem conforme cláusula compromissória prevista nos contratos, onde será discutido o mérito da disputa em relação à revisão das bases contratuais. A vigência dessa liminar, portanto, suspende a obrigação futura de compra de gás natural num volume total de 5 bilhões de metros cúbicos até 2034, equivalente a um valor de R\$3.753.629 a preços atuais, trazido a valor presente pelo custo médio ponderado de capital da Companhia, considerando tanto o take or pay quanto o ship or pay. Este valor ou a multa por eventual rescisão antecipada do contrato, no valor de R\$ 1.529.778, não foram reconhecidos nestas demonstrações financeiras dado a existência de decisão judicial que suspende a exigibilidade da obrigação de pagamento e de todas as incertezas operacionais envolvendo o segmento Agro. A Unigel concentra seus esforços para retomar das operações das plantas e atender seus clientes com a qualidade que caracteriza o Grupo. Quanto ao procedimento arbitral, cabe registrar que está em andamento tenda a confirmação dos coárbitros indicados pelas partes no início de agosto de 2024.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

15. PASSIVO FISCAL CORRENTE

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
ICMS	9.241	8.154
IPI	18	2
PIS e COFINS	11	1.107
REFIS - Lei nº. 11.941/09	5.360	6.307
REFIS - Lei nº. 13.043/14	3.026	3.207
Parcelamentos tributários - PRT e PERT	26.191	27.126
Parcelamentos estaduais PEP	4.069	4.567
Parcelamentos federais	27.358	35.276
Imposto de renda (IRPJ)	11.466	12.065
Contribuição social (CSLL)	-	20
Outros	679	2.307
	87.419	100.138
Circulante	60.903	71.093
Não circulante	26.516	29.045

15.1. PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS

PROGRAMA DE REGULARIZAÇÃO TRIBUTÁRIA – LEI Nº 11.941/09

Em novembro de 2009, a Administração aprovou a adesão ao Programa de Regularização Tributária em conformidade com a Lei nº 11.941/09.

REFIS DA COPA – LEI Nº 13.043/14

Em novembro de 2014, o Grupo aderiu ao programa de redução e parcelamento de débitos federais de acordo com a Lei n. 13.043/14 (Refis da Copa).

PROGRAMA DE REGULARIZAÇÃO TRIBUTÁRIA E PROGRAMA ESPECIAL DE REGULARIZAÇÃO TRIBUTÁRIA – PRT E PERT

Em 2017, o Grupo aderiu ao Programa de Regularização Tributária - PRT e ao Programa Especial de Regularização Tributária - PERT. Estes programas foram criados conforme Medidas Provisórias 766, 780 e 783 de 2017, respectivamente, que possibilitaram a liquidação parcial de determinados débitos tributários federais, tanto no âmbito administrativo quanto judicial, através da utilização de prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da contribuição social.

PROGRAMA DE REGULARIZAÇÃO TRIBUTÁRIA ESTADUAL DO ESTADO DE SÃO PAULO - PEP

Em abril de 2017, o Grupo aderiu ao Programa de Regularização Tributária Estadual do Estado de São Paulo ("PEP"). O PEP foi um programa criado por lei que permitiu o parcelamento dos impostos (ICMS) em discussão ou atrasados com redução de multa e juros.

Os vencimentos dos impostos a pagar de longo prazo estão distribuídos da seguinte forma:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
2025	8.215	8.750
2026	7.534	8.083
2027	7.126	7.126
Após 2027	3.641	5.086
	26.516	29.045

Notas Explicativas

ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

16. DEPÓSITOS JUDICIAIS E PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, CÍVEIS, TRABALHISTAS E AMBIENTAIS

A Companhia e suas controladas são parte em processos administrativos e judiciais, decorrentes do curso normal dos seus negócios. Esses processos envolvem assuntos de natureza trabalhista, tributária, ambiental e cível. Com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos, internos e externos, a Administração mensurou e reconheceu provisões para as contingências no montante estimado do valor da obrigação e refletem a saída de recursos provável esperada.

16.1. DEPÓSITOS JUDICIAIS

O Grupo registrou um valor de R\$ 13.814 (R\$ 13.132 em 31 de dezembro de 2023) em depósitos judiciais, substancialmente, vinculados a processos tributários.

16.2. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, CÍVEIS, TRABALHISTAS E AMBIENTAIS

	Consolidado				
	Processos trabalhistas	Processos tributários	Processos cíveis	Processos ambientais	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	2.730	17.397	2.217	-	22.344
Adições e reversões	41	2.699	-	-	2.740
Baixa por pagamentos	(612)	(2.206)	(60)	-	(2.878)
Saldo em 31 de março de 2023	2.159	17.890	2.157	-	22.206
Adições e reversões	1.970	20.890	3.260	36.263	62.383
Baixa por pagamentos	(1.461)	(11.122)	-	-	(12.583)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.668	27.658	5.417	36.263	72.006
Adições e reversões	918	8.352	-	-	9.270
Baixa por pagamentos	(683)	(7.821)	-	-	(8.504)
Saldo em 31 de março de 2024	2.903	28.189	5.417	36.263	72.772

PROCESSOS TRABALHISTAS

Os processos trabalhistas representam reclamações trabalhistas de diversas naturezas (pagamento de horas extras, insalubridade, periculosidade e verbas rescisórias) e que se encontram em fases processuais distintas.

PROCESSOS TRIBUTÁRIOS

As provisões tributárias referem-se, substancialmente, às discussões relativas à ICMS, IPI, contribuições previdenciárias, compensação de créditos de PIS e COFINS e incidência de PIS e COFINS sobre outras receitas.

As principais adições referentes ao período findo em 31 de março de 2024, referem-se a:

- Processo administrativo de autos de infrações lavrados exigindo contribuição adicional do GILRAT, incidentes sobre as remunerações dos trabalhadores expostos aos riscos ocupacionais – Processo 10271.105621/2023-47 – R\$ 7.135

PROCESSOS CÍVEIS

A Companhia é parte de um grupo de ações judiciais, arbitrais e/ou administrativas, de natureza cível, que envolvem pedidos diversos. As provisões decorrem de decisões desfavoráveis e/ou de probabilidade de perda provável no curso normal dos processos com expectativa de saída de recurso financeiro.

Notas Explicativas

PROCESSOS AMBIENTAIS

A Companhia é parte em termos de ajustamento de conduta (TACs) em alguns de seus sites produtivos os quais detalhamos abaixo:

(i) CBE Cubatão:

O Grupo adquiriu a planta de estireno de terceiros e após a aquisição foi identificada uma área degradada com algumas borras de estireno. O TAC foi firmado em 2015 entre Unigel, CETESB e ministério público com duração de 10 anos incluindo a implementação de um plano de recuperação de área contaminada e compensação financeira através de doação de equipamentos ao setor público. O Grupo prevê uma dilação de prazo para mais 10 anos para conclusão do projeto de recuperação de acordo com a evolução do projeto ao longo dos anos, incluindo impactos da pandemia da COVID. Os fluxos futuros de despesas estimados com a execução do TAC montam R\$ 45.694 até 2030. Esses fluxos foram trazidos a valor presente pelo custo médio ponderado de capital do Grupo de 14,47% a.a., o que resultou em uma provisão de R\$ 28.090.

O Grupo possui um contrato de rateio de despesas com o antigo operador do site no qual as despesas com o TAC são apropriadas em 50% por cada parte. Dessa forma também foi reconhecido um ativo de reembolso por cobrar de contingências no valor de R\$ 14.045.

(ii) CBE Camaçari:

O Grupo firmou um acordo com o INEMA para remediação de áreas com concentração de benzeno em 2021, com duração de 5 anos. O custo estimado total para remediação a valor futuro é de R\$ 8.236 até 2029. Esses fluxos foram trazidos a valor presente pelo custo médio ponderado de capital do Grupo de 14,47% a.a., o que resultou em uma provisão de R\$ 4.872.

A contaminação antecede a atuação do Grupo Unigel no site, e a totalidade dos custos são repassados para o antigo proprietário. Dessa forma também foi reconhecido um ativo de reembolso por cobrar de contingências no valor de R\$ 4.872.

(iii) Proquigel Candeias:

O Grupo firmou cronograma junto ao INEMA para avaliação de atenuação natural monitorada com custo estimado de R\$ 5.212 até 2030. Os fluxos foram trazidos a valor presente pelo custo médio ponderado de capital do Grupo, o que resultou em uma provisão de R\$ 3.300.

16.3. SALDOS AVALIADOS COM O RISCO DE PERDA POSSÍVEL

As empresas do Grupo são partes em diversos processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, internos e externos, avaliou os riscos de perdas como possíveis. As obrigações decorrentes desses processos são consideradas como passivos contingentes, uma vez que não é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos seja exigida para liquidar a obrigação. A natureza dos principais passivos contingentes são:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Processos trabalhistas	37.579	37.861
Processos tributários	345.402	395.195
Processos ambientais	80.645	73.810
Processos cíveis	42.041	36.792
	505.667	543.658

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

PROCESSOS TRABALHISTAS

Em 31 de março de 2024, o Grupo era réu em aproximadamente 215 (218 em 31 de dezembro de 2023) processos trabalhistas. O Grupo não registrou provisão para casos nos quais o risco de perda foi classificado como possível envolvendo um valor estimado de R\$ 37.579 (R\$ 37.861 em 31 de dezembro de 2023). Em termos gerais, as reclamações trabalhistas referem-se a discussões de horas extras, verbas rescisórias, passivos envolvendo prestadores de serviços terceirizados e determinadas disputas sindicais quanto à implementação das regras coletivas no local de trabalho, promovida pelo SINDIQUIMICA contra outras Petroquímicas da Bahia, conjuntamente, pleiteando direitos decorrentes de índices de reajustes salariais (Cláusula 4ª).

PROCESSOS TRIBUTÁRIOS

O Grupo faz parte de diversos processos tributários, com montante estimado de R\$ 345.402 (R\$ 395.195 em 31 de dezembro de 2023) classificados como possíveis pelos seus assessores jurídicos baseado em julgamentos anteriores de Tribunais de Justiça, e entendem que os resultados serão favoráveis em decorrência destas jurisprudências vigentes, sendo que as ações mais relevantes envolvem:

- Execução Fiscal, cujo valor atual encontra-se zerado em razão de decisão administrativa favorável em Pedido de anistia reconhecendo a integralidade dos créditos. (R\$ 44.047 em 31 de dezembro de 2023) que objetiva a cobrança de créditos oriundos de auto de infração AIIM nº 3.135.384-8 (CDA 1.064.948.508), referente à glosa de créditos de ICMS relativo a operações de transferência com a filial da empresa Polo Indústria e Comércio S.A. - CNPJ nº 29.510.765/0005-87 (sucieda pela Companhia Brasileira de Estireno). situada em Montenegro/RS, no período de maio/06 a junho/08. Pelo entendimento da Fiscalização, os créditos são indevidos uma vez que os remetentes supostamente usufruem de benefício fiscal sem aprovação do CONFAZ. A empresa roga pelo reconhecimento de que os atos concessivos do FUNDOPEN foram devidamente depositados pelo Estado do Rio Grande do Sul através do Certificado de Registro e Depósito nº 32/2020.
- Auto de infração AIIM nº. 4.001.617-1 no valor de R\$ 110.549 (R\$ 112.904 em 31 de dezembro de 2023) pela SEFAZ/SP em face da empresa POLO INDUSTRIA E COMERCIO S.A. - CNPJ nº 29.510.765/0008-20, (sucieda pela Companhia Brasileira de Estireno) em 22 de março de 2012, com as supostas infrações: Creditamento indevido de ICMS em operações de recebimento de mercadorias para exportação (guerra fiscal). Creditamento indevido de ICMS em operações de retorno de mercadorias não comprovadas e emissão de notas fiscais sem saída de mercadorias. Não pagamento de ICMS em operações de remessa para empresa não cadastrada como armazém geral e em vendas para não contribuinte de outro estado. Creditamento indevido de ICMS em serviços de transporte de contribuinte optante pelo Simples Nacional. Creditamento indevido de ICMS em devolução simbólica de mercadoria em consignação industrial. Creditamento indevido de ICMS em operações com filial que determinou preço superior ao real dos produtos. Escrituração irregular de documentos fiscais no livro Registro de Entradas de Mercadorias.
- Auto de Infração nº 10314.721067/2016-77 no valor de R\$ 30.217 (R\$ 29.792 em 31 de dezembro de 2023) exigindo COFINS, relativo ao período de apuração julho/2011 a outubro/2011 e dezembro/2011, em razão da suposta falta/insuficiência de recolhimento dessa contribuição, sob o sob o argumento de que foram excluídos da base de cálculo das contribuições supostos “descontos incondicionados”, mas que após a análise fiscal tratavam-se de descontos concedidos à posteriori, sem registro contratual ou registro nas notas fiscais, razão pelas quais os mesmos deveriam ser computados como receita para fins da contribuição ao COFINS. Referidos “descontos incondicionados” se referem, em verdade, à redução do preço operacionalizada mediante emissão de Notas de Crédito pela CBE, quando, após a venda da mercadoria pela empresa, o valor da revenda se dava em montante inferior à venda inicial.
- Auto de Infração nº 13502.721598/2015-50 no valor de R\$ 25.690 (R\$ 25.334 em 31 de dezembro de 2023) lavrado após encerramento de procedimento fiscal nº 0510700.2015.00010, onde constatou-se suposta insuficiência do recolhimento do PIS e COFINS relacionados a glosas decorrentes de descontos incondicionais concedidos, no período de apuração de agosto/2011 até dezembro/2011.
- Execução Fiscal nº 0500850-74.2014.8.05.0039 no valor de R\$ 14.384 (R\$ 14.255 em 31 de dezembro de 2023), que visa a cobrança de ICMS em razão de registro de operação tributada como não tributada, nas saídas de mercadorias acobertadas por notas fiscais com fim específico de exportação (exportação indireta), sem a comprovação da saída efetiva do país.
- Execução Fiscal nº 0500987-22.2015.8.05.0039 no valor de R\$ R\$ 11.191 (R\$11.081 em 31 de dezembro de 2023), consubstanciada na Certidão de Dívida Ativa nº 98046-17-0000-14, oriunda do Auto de Infração nº 206857.0104/12-2, através da qual se objetiva a cobrança de suposto débito de ICMS, das competências de janeiro/2008, março/2008, julho/2008, agosto/2008, setembro/2008, janeiro/2009, novembro/2009 e dezembro/2009, no qual se consubstancia na suposta não comprovação da saída das mercadorias sob o regime de Drawback.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

PROCESSOS AMBIENTAIS

Em 31 de março de 2024, o Grupo era réu em 73 (73 em 31 de dezembro de 2023) processos ambientais. O Grupo não constituiu provisões para os casos nos quais o risco de perda foi classificado como possível envolvendo R\$ 80.645 (R\$ 73.810 em 31 de dezembro de 2023). Os casos mais representativos são apresentados abaixo:

- Juntamente com aproximadamente 200 outras empresas, o Grupo é corréu em uma ação coletiva movida pela Associação dos Moradores dos bairros Jardim Cristal e Jardim Marambaia. Os autores alegam que uma empresa chamada Recobem foi contratada para reciclar coprodutos da indústria de tintas e, em vez disso, descartou os materiais ilegalmente no Estado do Paraná. O Grupo foi nomeado corréu porque um dos barris que supostamente foram descartados ilegalmente tinha um dos seus logotipos. A Companhia vem contestando essa alegação, uma vez que o barril não tinha nenhum material que o Grupo utiliza ou produz. O processo foi julgado improcedente em primeira instância, decidindo-se na sentença pelo reconhecimento da ilegitimidade passiva da Proquigel Química S/A, pela ausência da responsabilidade objetiva frente aos danos materiais e morais ocorridos com os representados da autora, motivo pelo qual, foi interposto recurso de apelação pela parte autora. O valor envolvido para a Proquigel é de R\$ 1.214 (R\$ 1.178 em 31 de dezembro de 2023).
- Além disso, o Grupo é réu em ações coletivas movidas pela Federação dos Pescadores da Bahia que reivindicam indenização devido à suposta liberação de produtos químicos nas águas do Estuário Rio São Paulo e na Baía de Todos os Santos, ocorrida em 2009, acima dos parâmetros permitidos pela legislação ambiental (Resolução Conama n° 357/2005) que resultou na interrupção das atividades pesqueiras daquela localidade. A ação foi julgada improcedente em primeira instância, razão pela qual os Pescadores apelaram, encontrando-se o caso em grau recursal. O processo é considerado como possível de perda, no montante de R\$ 55.618 (R\$ 54.571 em 31 de dezembro de 2023).
- Outras contingências de natureza ambiental diversas e valores pulverizados totalizando o montante de R\$ 24.860 (R\$ 19.061 em 31 de dezembro de 2023).

PROCESSOS CÍVEIS

Em 31 de março de 2024, o Grupo era réu em aproximadamente 15 (14 em 31 de dezembro de 2023) processos cíveis, representando um total em discussão de R\$ 42.041 (R\$ 36.792 em 31 de dezembro de 2023).

No processo mais representativo, o Grupo é réu em ação movida pela N.C. S/C Ltda., um ex-acionista minoritário da Polo Ind. e Com. S/A ("Polo – que tem como atual sucessora a empresa Companhia Brasileira de Estireno "CBE""), no valor de R\$ 25.089. O autor pretende que, por retirar-se da Polo, deveria receber uma indenização devido ao fato de que os acionistas majoritários da empresa - incluindo a Unigel - alegadamente tentaram impor a mudança do seu tipo societário para se tornar uma corporação com capital autorizado e o destituíram da administração da Companhia, fatos estes que, de acordo com a N.C. S/C Ltda., incitou sua intenção de descontinuar seu investimento na empresa. A ação foi julgada parcialmente procedente e encontra-se em grau de apelação no TJSP.

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

17.1. CAPITAL SOCIAL

O capital social da Companhia em 31 de março de 2024 é de R\$ 920.963 (R\$ 920.963 em 31 de dezembro de 2023), composto por 920.962.726 (920.962.726 em 31 de dezembro de 2023), ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

17.2. RESERVAS DE LUCROS

RESERVA LEGAL

Constituída anualmente com 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023, a totalidade do seu saldo foi utilizado para compensar parte dos prejuízos do ano, conforme permitido na Lei 6.404/1976.

Notas Explicativas

AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

(i) Hedge de fluxo de caixa

Abrange a parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de hedge utilizados no hedge de fluxo de caixa líquido de impostos cujo reconhecimento no resultado está pendente até que os fluxos de caixa ou itens protegidos afetem o resultado do exercício;

(ii) Ajustes de avaliação atuarial

Compreendem os efeitos de ganhos e perdas atuariais líquido de impostos;

(iii) Ajustes acumulados dos efeitos de conversão de operações no exterior

Inclui todas as diferenças resultantes da conversão das demonstrações financeiras de operações estrangeiras para a moeda funcional;

(iv) Custo atribuído aos ativos imobilizados líquido de efeitos tributários

No contexto da adoção das IFRS pela primeira vez no Brasil, a partir de 1º de janeiro de 2010, o Grupo realizou a reavaliação de seus ativos imobilizados pelo valor justo (custo atribuído) na data de transição. A parcela apurada desta reavaliação foi contabilizada líquido de impostos como ajuste de avaliação patrimonial e vem sendo realizado contra lucros acumulados na proporção da depreciação, lançada no resultado do exercício, dos itens do imobilizado que deram base à citada reavaliação (realização do custo atribuído).

17.3. DIVIDENDOS

O estatuto social do Grupo determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei. Não ocorreu alteração na política de dividendos em virtude da adoção do custo atribuído.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apurou dividendos a distribuir.

18. RECEITA LÍQUIDA

18.1. RECONCILIAÇÃO ENTRE RECEITA BRUTA E RECEITA LÍQUIDA

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Receita bruta		
Venda de produtos	791.064	1.545.274
Partes relacionadas (Nota 7)	18.933	55.474
Venda de produtos no mercado interno total	809.997	1.600.748
Venda de produtos	128.623	443.527
Venda de produtos no mercado externo total	128.623	443.527
Receita bruta total	938.620	2.044.275
Deduções sobre a receita bruta	(129.734)	(208.302)
Receita líquida total	808.886	1.835.973

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

O Grupo não possui faturamento à clientes individualmente, que seja maior que 10% das vendas líquidas do ano.

18.2. DESAGREGAÇÃO DE RECEITA DE CONTRATOS COM CLIENTES

O Grupo gera receitas, primariamente, por vendas de produtos, nos segmentos de químicos e agro.

Na tabela a seguir, as receitas de contratos com clientes são desagregadas por mercado geográfico e por segmento de mercado (Nota explicativa nº 22 – Informações sobre segmentos reportados).

	Químicos		Agro		Eliminação entre segmentos		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Regiões principais								
Brasil	1.366.838	729.251	59.974	637.925	(788.468)	(49.911)	638.344	1.317.265
Américas (menos Brasil)	156.851	271.593	-	139.139	-	-	156.851	410.732
Ásia	1.846	16.731	-	-	-	-	1.846	16.731
Europa	4.632	18.494	-	85	-	-	4.632	18.579
Oriente-médio	199	53.500	-	-	-	-	199	53.500
África	7.014	19.166	-	-	-	-	7.014	19.166
Receita Líquida	1.537.380	1.108.735	59.974	777.149	(788.468)	(49.911)	808.886	1.835.973

19. DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Classificados por função:		
Custo dos produtos vendidos	(832.847)	(1.746.306)
De vendas	(13.068)	(15.334)
Administrativas	(40.869)	(43.992)
	(886.784)	(1.805.632)
Classificados por natureza:		
Matérias-primas e materiais de uso e consumo	(573.381)	(1.421.821)
Despesa com pessoal	(79.824)	(96.301)
Serviços de terceiros	(59.782)	(52.541)
Seguros	(8.606)	(12.640)
Reestruturação	(7.588)	(7.457)
Provisões para contingências	(9.270)	(2.740)
Depreciação ativo de direito de uso	(12.374)	(24.032)
Depreciação e amortização	(37.557)	(42.466)
Logística, fretes e demurrage	(90.713)	(125.694)
Outras despesas	(7.689)	(19.940)
	(886.784)	(1.805.632)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

19.1. DESPESAS DE REESTRUTURAÇÃO

Em linha com o contexto operacional do Grupo foram realizadas diversas ações para preservação do caixa, incluindo a hibernação de plantas e redução de despesas de forma geral. Estas ações, por vezes, ensejaram despesas adicionais não-recorrentes na operação do Grupo como aquelas relacionadas ao desligamento de pessoal, totalizando R\$ 7.588 no período findo em 31 de março de 2024 (R\$ 7.457 no período findo em 31 de março de 2023).

20. OUTRAS (DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Sucata	46	10
Reversão de <i>impairment</i> de ativos	6.430	-
Ganho na venda de ativos	1.752	356
Total outras receitas operacionais	8.228	366
<i>Impairment</i> de ativos	(1.668)	-
Outras despesas operacionais	(2.416)	(1.206)
Total outras despesas operacionais	(4.084)	(1.206)
	4.144	(840)

21. RESULTADO FINANCEIRO

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Juros sobre aplicações financeiras	2.164	12.094
Receita de juros sobre recebíveis	227	201
Descontos obtidos de fornecedores	236	71
Atualização sobre crédito de PIS/COFINS	5.386	782
Outras receitas financeiras	63	6
Total das receitas financeiras	8.076	13.154
Juros sobre empréstimos e debêntures	(156.677)	(92.244)
Juros de fornecedores	(5.420)	(2.042)
Custo do hedge	(7.258)	(139.588)
Juros de passivos de arrendamento	(10.182)	(10.651)
Despesas bancárias, com impostos e comissões	(3.993)	(5.622)
Ajuste a valor justo de derivativos	371	14.670
Multas	(1.205)	-
Juros de tributos	(3.175)	(2.066)
Outras despesas financeiras	-	(392)
Total das despesas financeiras	(187.539)	(237.935)
Variações cambiais, líquidas	(79.299)	9.113
Resultado financeiro	(258.762)	(215.668)

Notas Explicativas

21.1. JUROS DE TRIBUTOS

Juros decorrentes de parcelamentos tributários, conforme demonstrado na nota explicativa 15 – Passivo fiscal corrente, além de juros de atraso no pagamento de tributos.

22. INFORMAÇÃO SOBRE SEGMENTOS

22.1. BASE DE SEGMENTAÇÃO

O Grupo é, preponderantemente, um produtor de químicos intermediários atuando na 2ª geração da cadeia da indústria petroquímica. Em termos gerais, o Grupo adquire produtos petroquímicos básicos, processa-os e transforma-os em produtos químicos intermediários e finais os quais são fornecidos para produtores ou distribuidores. Esse segmento de negócios é determinado como “Químicos”.

O Grupo também é um representativo produtor de fertilizantes nitrogenados no Brasil. Em resumo, o Grupo adquire determinadas matérias primas básicas, em especial, gás natural, e converte-o em sulfato de amônio, amônia, ureia e ARLA. Esse segmento é denominado como “Agro”. Atualmente parte significativa do segmento Agro se encontra hibernada conforme divulgado na nota explicativa 1 – Contexto Operacional.

A Diretoria Executiva (principal gestor das operações) avalia o desempenho dos negócios separadamente por suas divisões estratégicas. Estes segmentos são gerenciados separadamente, pois requerem diferentes tecnologias e diferentes estratégias mercadológicas.

O seguinte resumo descreve as operações de cada segmento:

QUÍMICOS

O segmento de Químicos abrange, substancialmente, a produção e venda de estireno, poliestireno, látex, tolueno, acrilonitrila, metacrilatos (MMA, EMA e GMAA), chapas e resinas acrílicas, cianeto de sódio e sulfato de amônio. Estes produtos são vendidos a diversos setores da economia, com destaque para construção civil, automotivo, mineração, eletrodomésticos, eletroeletrônicos, têxtil, materiais de construção, embalagens e descartáveis plásticos. Estes produtos também são vendidos a fabricantes e conversores de produtos químicos.

AGRO

Esse segmento compreende, essencialmente, a produção e venda de sulfato de amônio, amônia, ureia e ARLA, que são direcionados, preponderantemente ao mercado de agronegócios, e, em menor escala, para fabricantes e conversores de produtos químicos. No segmento Agro, os resultados apresentados referem-se exclusivamente às plantas arrendadas da Petrobras, uma vez que os resultados da operação de sulfato de amônio foram realocados para o segmento de Químicos. Devido a paralisação das plantas arrendadas da Petrobras, o sulfato de amônio, que é subproduto do segmento de químicos passou a ser analisado dentro do contexto desse segmento para a tomada de decisões da Administração.

Dessa forma, reapresentamos os resultados do período comparativo com o sulfato de amônio reclassificado para o segmento Químicos para preservar a comparabilidade.

A Administração do Grupo revisa mensalmente os relatórios gerenciais de cada segmento. A matriz corporativa exerce funções de tesouraria, jurídico, controladoria, tecnologia da informação e recursos humanos. A atividade da matriz não é considerada um segmento por não ser um negócio gerador de receitas para o Grupo, porém, ele é incluso apenas para fins de reconciliação com a demonstração do resultado.

A informação sobre segregação geográfica foi apresentada na nota explicativa nº18 – Receita líquida.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

22.2. INFORMAÇÕES SOBRE SEGMENTOS REPORTADOS

As informações relacionadas a cada segmento reportado são apresentadas abaixo. O lucro (prejuízo) do segmento antes de impostos é usado para medir o desempenho do negócio, uma vez que a administração acredita que essa informação é a mais relevante na avaliação dos resultados dos respectivos segmentos em relação a outras entidades que operam na mesma cadeia produtiva.

	31/03/2024				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	781.413	38.289	-	(10.816)	808.886
Custo dos produtos vendidos	(768.450)	(75.123)	-	10.816	(832.847)
Prejuízo bruto	12.873	(36.834)	-	-	(23.961)
Despesas administrativas e com vendas	(48.276)	(2.745)	(8.813)	-	(59.834)
Outras receitas (despesas) operacionais	5.734	-	(1.590)	-	4.144
Resultado operacional	(29.669)	(39.579)	(10.403)	-	(79.651)
Resultado financeiro	-	-	(258.762)	-	(258.762)
Resultado antes dos impostos	(29.669)	(39.579)	(269.165)	-	(338.413)

Reapresentado	31/03/2023				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	1.150.831	735.053	-	(49.911)	1.835.973
Custo dos produtos vendidos	(1.112.794)	(683.423)	-	49.911	(1.746.306)
Lucro bruto	38.037	51.630	-	-	89.667
Despesas administrativas e com vendas	(39.175)	(11.129)	(8.218)	-	(58.522)
Outras receitas (despesas) operacionais	(987)	-	147	-	(840)
Resultado operacional	(2.125)	40.501	(8.071)	-	30.305
Resultado financeiro	-	-	(215.668)	-	(215.668)
Resultado antes dos impostos	(2.125)	40.501	(223.739)	-	(185.363)

	31/03/2023				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	1.108.735	777.149	-	(49.911)	1.835.973
Custo dos produtos vendidos	(1.053.355)	(742.862)	-	49.911	(1.746.306)
Lucro bruto	55.380	34.287	-	-	89.667
Despesas administrativas e com vendas	(38.713)	(11.581)	(8.228)	-	(58.522)
Outras receitas (despesas) operacionais	(844)	(142)	146	-	(840)
Resultado operacional	15.823	22.564	(8.082)	-	30.305
Resultado financeiro	-	-	(215.668)	-	(215.668)
Resultado antes dos impostos	15.823	22.564	(223.750)	-	(185.363)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

23. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, com o objetivo de manter a capacidade de investimentos e a estratégia de crescimento.

Os valores apresentados dos principais ativos e passivos financeiros são assim demonstrados por categoria:

23.1. ATIVOS FINANCEIROS

	Nota	Controladora	
		31/03/2024	31/12/2023
Ativos			
Custo amortizado			
Caixa e Equivalentes	4	130	244
Partes relacionadas	7	4.237	2.170
		4.367	2.414

	Nota	Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023
Ativos			
Valor justo por meio do resultado (VJR)			
Investimentos de curto prazo	4	43.268	118.235
Outros recebíveis	-	8.850	8.850
		52.118	127.085
Custo amortizado			
Caixa e Equivalentes	4	90.249	47.601
Contas a receber de clientes	5	183.936	148.065
Créditos contratuais	-	46.027	69.925
		320.212	265.591
		372.330	392.676

23.2. PASSIVOS FINANCEIROS

	Nota	Controladora	
		31/03/2024	31/12/2023
Passivos			
Custo amortizado			
Fornecedores	14	(13.995)	(4.697)
Empréstimos e debêntures ⁽¹⁾	13	(600.491)	(565.936)
Dividendos a pagar	7	(64.963)	(64.963)
Partes relacionadas	7	(1.192.337)	(1.194.337)
		(1.871.786)	(1.829.933)

(1) O valor justo de empréstimos e debêntures em 31 de março de 2024 é de (R\$ 109.500) ((R\$ 145.135) em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Nota	Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023
Passivos			
Valor justo por meio do resultado (VJR)			
Derivativos	27	(67.285)	(60.397)
		(67.285)	(60.397)
Custo amortizado			
Fornecedores	14	(898.461)	(818.151)
Empréstimos, financiamento e debêntures ⁽¹⁾	13	(4.719.280)	(4.490.836)
Dividendos a pagar	7	(64.963)	(64.963)
Partes relacionadas	7	(22)	(22)
		(5.682.726)	(5.373.972)
		(5.750.011)	(5.434.369)

(1) O valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures em 31 de março de 2024 é de (R\$ 2.073.421), ((R\$ 2.227.281) em 31 de dezembro de 2023).

23.3. CÁLCULO DO VALOR JUSTO

Não houve alterações na metodologia de cálculo do valor justo dos ativos e passivos financeiros em relação àqueles apresentados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

23.4. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO

Não houve alterações na estrutura e política de gerenciamento de risco em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito é o risco de perda financeira para o Grupo se um cliente ou contraparte de um instrumento financeiro não cumprir suas obrigações contratuais. Decorre principalmente dos recebíveis do Grupo e equivalentes de caixa.

	Nota	Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes (i)	5	183.936	148.065
Créditos contratuais	-	46.027	69.925
Outros ativos	-	8.850	8.850
		238.813	217.990

O valor registrado dos ativos financeiros representa o máximo da exposição de crédito.

(i) Contas a receber

A exposição do Grupo ao risco de crédito de contas a receber é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. No entanto, a Administração também considera outros fatores que podem influenciar o risco de crédito de sua base de clientes, tais como, o risco padrão associado à indústria e ao país em que os clientes operam.

Ao monitorar o risco de crédito de clientes, eles são agrupados de acordo com suas características de crédito, inclusive se eles são um indivíduo ou uma entidade jurídica, fabricante ou cliente individual, sua localização geográfica, histórico comercial com o Grupo e existência de antecedentes de dificuldades financeiras.

Existem vendas sujeitas a garantias, de modo que, em caso de não pagamento, o Grupo pode ter um crédito garantido.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

Exposição ao risco de crédito do contas a receber por segmento e mercado (Nota explicativa nº 5):

	Consolidado					
	Químicos		Agro		Total	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercado interno	146.094	112.129	3.485	2.992	149.579	115.121
Mercado externo	39.229	27.573	-	118	39.229	27.691
Partes relacionadas (Nota 7)	3.095	6.132	1.143	7.856	4.238	13.988
	188.418	145.834	4.628	10.966	193.046	156.800

Abaixo está demonstrado o *aging* por segmento:

	Consolidado					
	Químicos		Agro		Total	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	179.414	129.898	3.388	9.411	182.802	139.309
Vencidos						
Entre 1 e 30 dias	1.603	3.194	22	337	1.625	3.531
Entre 31 e 60 dias	521	999	-	-	521	999
Entre 61 e 90 dias	689	809	-	-	689	809
Acima de 91 dias	6.191	10.934	1.218	1.218	7.409	12.152
	188.418	145.834	4.628	10.966	193.046	156.800

RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez é o risco de o Grupo ter dificuldade em cumprir as obrigações associadas aos seus passivos financeiros que são liquidados mediante entrega de caixa ou outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo é garantir, na medida do possível, que terá liquidez suficiente para atender às suas responsabilidades quando devidas, em condições normais e estressadas, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou arriscar danos à reputação do Grupo.

O Grupo também monitora o nível de entradas de caixa esperadas nas contas a receber de clientes, juntamente com as saídas de caixa esperadas de contas a pagar e outros.

Dado o contexto operacional do Grupo, conforme divulgado na nota explicativa número 1 – Contexto operacional, o Grupo está apresentando, em seu balanço patrimonial, os seus empréstimos, debêntures e financiamentos no curto prazo, considerando a aceleração da dívida por eventuais eventos de *default* e *cross-default*. Abaixo, estão apresentados os fluxos contratuais em seus vencimentos originais, incluindo pagamento de juros.

Além disso tomou medidas extraordinárias para manter os níveis de caixa necessários para continuar operando. Tais ações incluem postergações de compromissos, captação de recursos temporários com taxas pouco atrativas, redução de investimentos em capital de giro e paralização de plantas com retorno de caixa pouco atrativo no curto prazo.

Espera-se que tais medidas temporárias sejam revertidas na medida em que o Grupo concluir o processo de reestruturação em andamento.

	Nota	Consolidado				
		31/03/2024				
		01 a 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	Acima de 36 meses	Total valor futuro
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e debêntures	13	4.719.280	-	-	-	4.719.280
Fornecedores	14	778.151	38.669	24.739	56.902	898.461
Outras contas a pagar	-	15.146	16.584	-	-	31.730
		5.512.577	55.253	24.739	56.902	5.649.471

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

		Consolidado				
		31/12/2023				
Passivos financeiros não derivativos	Nota	01 a 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	Acima de 36 meses	Total valor futuro
Empréstimos e debêntures	13	4.490.836	-	-	-	4.490.836
Fornecedores	14	798.626	19.525	-	-	818.151
Outras contas a pagar	-	23.539	16.482	-	-	40.021
		5.313.001	36.007	-	-	5.349.008

Os pagamentos de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures incluídos no quadro acima, refletem as taxas de juros de mercado, que estavam em vigor naquela data. E esses valores podem mudar à medida que as taxas de juros de mercado mudem.

RISCO DE MERCADO

O risco de mercado é o risco de que mudanças nos preços de mercado tais como, taxas de câmbio, taxas de juros e preços, que afetarão o lucro do Grupo ou o valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições ao risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis ao mesmo tempo em que otimiza os retornos.

RISCO CAMBIAL

O Grupo está exposto ao risco cambial na medida em que existe uma incompatibilidade entre as moedas nas quais as vendas, compras, empréstimos e financiamentos são denominadas em contrapartida às respectivas moedas funcionais das empresas do Grupo. A moeda funcional do Grupo é o Real.

Geralmente, os empréstimos e financiamentos são denominados em moedas que correspondam aos fluxos de caixa gerados pelas operações subjacentes do Grupo, principalmente dólares americanos e/ou reais. Além disso, os juros sobre empréstimos e financiamentos são denominados na moeda do empréstimo. Isso fornece uma cobertura econômica sem derivativos e contabilização de hedge (Nota explicativa nº 23.5).

Em relação a outros ativos e passivos monetários, denominados em moedas estrangeiras, a política do Grupo é assegurar que sua exposição líquida seja mantida em um nível aceitável, comprando ou vendendo moedas estrangeiras a taxas pontuais, quando necessário, para solucionar desequilíbrios de curto prazo.

Os dados quantitativos resumidos sobre a exposição do Grupo ao risco cambial, reportados à administração, estão convertidos pela última taxa de conversão do exercício reportada pelo Banco Central do Brasil (BACEN), como segue:

		Consolidado			
		31/03/2024		31/12/2023	
	Nota	BRL	USD	BRL	USD
Taxa de conversão		1,0000	4,9962	1,0000	4,8413
Caixa em bancos em dólares	4	58.839	11.777	45.257	9.348
Contas a receber	5	39.229	7.852	27.691	5.720
Empréstimos e financiamentos	13	(3.285.282)	(657.556)	(3.131.080)	(646.744)
Fornecedores	14	(151.626)	(30.348)	(128.945)	(26.634)
Exposição líquida		(3.338.840)	(668.275)	(3.187.077)	(658.310)

(i) Análise de sensibilidade

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

Uma apreciação (depreciação) razoável do dólar norte-americano frente ao real em 31 de março de 2024 teria afetado a mensuração de instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e, consequentemente, afetado o patrimônio e resultado do Grupo pelos valores abaixo. Esta análise pressupõe que todas as outras variáveis, em particular, as taxas de juros, permanecem constantes e ignoram qualquer impacto das vendas e compras previstas.

	Consolidado	
	31/03/2024	
	Cenários em USD	
	BRL	USD
Taxa de conversão	1,0000	4,9962
Exposição líquida	(3.338.840)	(668.275)
	BRL	BRL
Sensibilidade	Possível +25%	Remoto +50%
Taxa de conversão	6,2453	7,4943
Exposição líquida (cenários)	(4.173.578)	(5.008.253)
Efeitos em R\$ mil	(834.738)	(1.669.413)

	Consolidado	
	31/12/2023	
	Cenários em USD	
	BRL	USD
Taxa de conversão	1,0000	4.8413
Exposição líquida	(3.187.077)	(658.310)
	BRL	BRL
Sensibilidade	Possível +25%	Remoto +50%
Taxa de conversão	6,0516	7,2620
Exposição líquida (cenários)	(3.983.829)	(4.780.647)
Efeitos em R\$ mil	(796.752)	(1.593.570)

RISCO DE TAXA DE JUROS

O Grupo adota uma política de garantir que parte de sua exposição ao risco de taxa de juros esteja em uma taxa fixa.

O perfil das taxas de juros dos instrumentos financeiros com juros do Grupo, conforme relatado pela administração, é o seguinte:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Instrumentos a taxa fixa		
Passivos financeiros (Nota 13)	(3.950.454)	(3.760.246)
Instrumentos a taxa variável		
Ativos financeiros (Nota 4)	43.268	118.235
Passivos financeiros (Nota 13)	(768.826)	(730.590)

(i) Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros, inclusive não derivativos, estão expostos a mudanças no valor justo como resultado da flutuação das taxas de juros. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros às suas variáveis são apresentadas a seguir:

O Grupo selecionou os riscos de mercado que podem afetar mais fortemente os valores dos instrumentos financeiros detidos, que seriam as mudanças na taxa SOFR e CDI.

Os possíveis cenários consideram mudanças de 25% e 50%, respectivamente, relacionadas à variável de risco relevante em relação à taxa base.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

Análise de sensibilidade das variações de taxa:

	Consolidado				Consolidado			
	31/03/2024				31/12/2023			
	Cenários em		Cenários em		Cenários em		Cenários em	
	SOFR		CDI		SOFR		CDI	
Taxa	5,3224%		10,6500%		5,3190%		12,6500%	
Passivos financeiros	-		(768.826)		(6.268)		(724.322)	
Efeitos na demonstração do resultado	-		(81.880)		(333)		(91.627)	
	Possível +25%	Remoto +50%	Possível +25%	Remoto +50%	Possível +25%	Remoto +50%	Possível +25%	Remoto +50%
Taxa	6,6530%	7,9836%	13,3125%	15,9750%	6,6487%	7,9785%	15,8125%	18,9750%
Passivos financeiros (efeitos no balanço patrimonial)	-	-	(871.176)	(891.646)	(6.685)	(6.768)	(838.855)	(861.762)
Efeitos na demonstração do resultado	-	-	(102.350)	(122.820)	(417)	(500)	(114.533)	(137.440)

23.5. ATIVOS E PASSIVOS DESIGNADOS A HEDGE DE FLUXO DE CAIXA

O Grupo optou pelo modelo de *hedge accounting* do CPC 48/ IFRS 9.

- (i) Hedge de fluxo de caixa - Variação cambial dos empréstimos em moeda estrangeira

A tabela seguinte indica os períodos nos quais o fluxo de caixa associado ao hedge de fluxo de caixa deve ocorrer e os respectivos saldos dos instrumentos de hedge.

	Consolidado			
	31/03/2024		31/12/2023	
	Ativos – faturamento projetado em dólar	Passivos - empréstimos e financiamentos em dólar	Ativos - faturamento projetado em dólar	Passivos - empréstimos e financiamentos em dólar
Saldo contábil	269.572	(269.572)	234.336	(234.336)
1-12 meses	9.286	(9.286)	42.219	(42.219)
13-24 meses	-	-	-	-
25-35 meses	-	-	-	-
Acima de 35 meses	260.286	(260.286)	192.117	(192.117)
	269.572	(269.572)	234.336	(234.336)

- (ii) Hedge de fluxo de caixa - Bond e Swaps

O Grupo havia contratado instrumentos financeiros derivativos para a proteção de juros pré-fixados e variação cambial sobre sua emissão de *Bonds* no exterior. Ambos os instrumentos possuíam vencimento em 2026. O instrumento de hedge foi liquidado de forma antecipada em 07 de junho de 2023. O valor acumulado no patrimônio líquido, líquido de impostos, até o momento da liquidação era de (R\$ 262.761). Este valor será realizado em sua totalidade no mesmo momento do fluxo de caixa protegido, que está previsto para primeiro de outubro de 2026.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

(iii) Hedge de fluxo de caixa – Opções de Brent

O Grupo havia contratado instrumentos financeiros derivativos para a proteção das compras projetadas de Gás Natural, do segmento agro, que tem seu preço em dólares atrelado ao preço em dólares do barril de petróleo *Brent*. O objeto do *hedge* eram as transações altamente prováveis de compra de Gás Natural e o instrumento de *hedge* são opções de compra de *Brent* mês a mês de acordo com a projeção de compras. Esta estratégia fez com que quase a totalidade das compras de Gás Natural estivessem protegidas de aumentos no preço do barril de *Brent*. Em virtude de os instrumentos de proteção serem opções, se houvesse queda do preço em dólares do barril de *Brent* o Grupo se beneficiava da redução, se houvesse alta no preço o Grupo estava protegido.

Os prêmios das opções contratadas eram em reais e possuíam vencimento próximo a data de exercício das opções e desta forma foram classificados na rubrica “Prêmios de opções a pagar”. No entanto, o Grupo acreditava que, para um maior equilíbrio das suas operações e exposições a moeda estrangeira, o prêmio deveria ser em dólares. Para ter o efeito equivalente de uma operação em dólares americanos o Grupo contratou derivativos de termo de moeda (*Non-deliverable forward* ou NDF) no mesmo volume dos prêmios a serem pagos.

As duas estruturas de *hedge*, portanto, visavam a proteção dos custos com Gás Natural e o equilíbrio das exposições cambiais do Grupo, no entanto, possuíam uma fonte de assimetria contábil, uma vez que as projeções de transações altamente prováveis de compras só são contabilizadas quando ocorrem efetivamente e os prêmios de opções a pagar eram contabilizados pelo custo amortizado, enquanto os derivativos de instrumento de *hedge* eram contabilizados pelo valor justo. Desta forma, e para eliminar a assimetria contábil dos ajustes a valor justo dos derivativos de instrumento de *hedge*, o Grupo optou por estabelecer uma estrutura de *hedge* de fluxo de caixa para a estratégia. Sendo assim, os ajustes a valor justo dos derivativos, na medida em que há efetividade da estrutura de *hedge*, eram contabilizados nas contas patrimoniais em contrapartida de contas do patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes.

Com a parada das plantas de fertilizantes os fluxos de compras, objeto de *hedge*, deixaram de existir e a totalidade do ajuste a valor justo das opções e das NDFs foi reclassificada do patrimônio líquido para o resultado em junho de 2023.

(iv) Hedge de fluxo de caixa – Efeitos no resultado e em outros resultados abrangentes

(i) Empréstimos e financiamentos – Variação cambial

	Consolidado			
	31/03/2024		31/03/2023	
	DRA	DRE	DRA	DRE
Variação cambial de empréstimos e financiamentos	24.158	9.938	(26.956)	(20.508)
Impostos diferidos sobre variação cambial	(8.214)	(3.379)	9.165	6.973
	15.944	6.559	(17.791)	(13.535)

(ii) Bond e swap (Instrumento de hedge encerrado em junho de 2023)

	Consolidado			
	31/03/2024		31/03/2023	
	DRA	DRE	DRA	DRE
Variação cambial de empréstimos	-	-	-	72.769
Variação cambial de swap	-	-	-	(72.769)
Juros de swap	-	-	-	(42.725)
Ajustes a valor justo de swap	-	-	(64.028)	-
Impostos diferidos sobre ajustes a valor justo	-	-	21.770	-
	-	-	(42.258)	(42.725)

(iii) Opções de Brent (Instrumento de hedge encerrado em junho de 2023)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

	Consolidado			
	31/03/2024		31/03/2023	
	DRA	DRE	DRA	DRE
Variação cambial de NDF (USD)	-	-	-	6.401
Ajuste de valor justo NDF	-	-	(4.970)	-
Ajuste de valor justo opções	-	-	31.621	(174)
Impostos diferidos sobre ajustes a valor justo	-	-	(9.061)	(2.117)
	-	-	17.590	4.110

23.6. GERENCIAMENTO DE CAPITAL

A Companhia mantém uma política de gestão de capital visando o equilíbrio entre o capital próprio (transferências de capital e retenção de lucros) e o capital de terceiros que o Grupo capta para financiar suas operações. Para mitigar eventuais riscos de liquidez e manter o custo médio ponderado do capital em níveis adequados, o Grupo monitora, permanentemente, os resultados gerados por essa escolha através do seu grau de endividamento com base no cálculo de dívida líquida / EBITDA (Lucro antes dos impostos ajustado pelo resultado financeiro e pela depreciação). No entanto, devido ao atual contexto operacional do Grupo, apresentado na nota explicativa número 1 – Contexto operacional, o Grupo vem adotando medidas extraordinárias de gerenciamento de capital incluindo a captação de recursos a taxas menos atrativas e a postergações de compromissos com foco na gestão do risco de liquidez. Tais ações geram um aumento da relação de capital de terceiros e capital próprio até que o plano de reestruturação do Grupo seja concluído.

24. SUBVENÇÕES E ASSISTÊNCIAS GOVERNAMENTAIS

24.1. INCENTIVO FISCAL ESTADUAL – DESENVOLVE/BAHIA

O Grupo recebe diversos benefícios fiscais no âmbito do Programa de Desenvolvimento Industrial e de Integração Econômica do Estado da Bahia - DESENVOLVE, onde o incentivo mais longínquo permanecerá em vigor até abril de 2032. Estes incentivos fiscais estão associados à cadeia de produção de estirênicos, acrílicos e fertilizantes (segmento Agro). O Grupo se beneficia de um período de carência de até 72 (setenta e dois) meses para pagamento dos impostos. No caso de pagamentos antecipados, o Grupo é elegível a um desconto de até 81% (oitenta e um por cento) do saldo devedor mensal do ICMS.

No período findo em 31 de março de 2024, o Grupo obteve um benefício de R\$ 31.361 (R\$ 75.254 no exercício findo em 31 de março de 2023), que foi lançado como redutor de impostos na rubrica “impostos sobre vendas” nas “demonstrações dos resultados”.

24.2. INCENTIVO FISCAL ESTADUAL PSDI – PROGRAMA SERGIPANO DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL

A Proquigel tem direito ao benefício fiscal no âmbito do Programa Sergipano de Desenvolvimento Industrial – PSDI até abril de 2030, associado à cadeia de produção de fertilizantes (agro). A Companhia se beneficia de diferimento nas importações de matérias-primas e bens para o ativo imobilizado, assim como, a isenção no recolhimento de diferencial de alíquota de ICMS em aquisições interestaduais de bens de capital novos. Além disso, o benefício possibilita que a Companhia recolha o percentual equivalente a 6,2% do ICMS devido no mês. Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de março de 2023, o Grupo não apurou nenhum benefício.

24.3. INCENTIVO FISCAL FEDERAL - LUCRO DA EXPLORAÇÃO

Conforme Laudos Constitutivos expedidos pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE), o Grupo goza do direito de redução de 75% do imposto de renda sobre os resultados das operações da Companhia Brasileira de Estireno localizadas em Camaçari/BA e da Proquigel até o exercício fiscal de 2028. O benefício da Unigel Químicos S.A. está sendo renovado junto à SUDENE e, atualmente, o pedido de renovação encontra-se em fase de análise. Ao ser aprovado, o benefício terá vigência retroativa à 1º de janeiro de 2021.

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de março de 2023 o Grupo não apurou nenhum benefício.

Notas Explicativas

ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

24.4. REINTEGRA - REINTEGRAÇÃO DE VALORES TRIBUTÁRIOS PARA EMPRESAS EXPORTADORAS

O Grupo está contemplado pela Lei 13.043/14 - Reintegra - a qual concede créditos tributários quando a Companhia realiza exportações de produtos fabricados internamente, que podem ser compensados com débitos próprios, vencidos ou vincendos, relativos a tributos federais.

No período findo em 31 de março de 2024 o Grupo obteve um benefício de R\$ 79 (R\$ 395 no período findo em 31 de março de 2023) através das empresas Proquigel, Companhia Brasileira de Estireno e Unigel Químicos, que foi lançado como redutor de custos na rubrica “custo dos produtos vendidos” nas “demonstrações dos resultados”.

24.5. REIQ – REGIME ESPECIAL DA INDÚSTRIA QUÍMICA

O Regime Especial da Indústria Química (“REIQ”) foi instituído a partir de 2013 pelo Governo Federal do Brasil e tem como objetivo a recuperação e a manutenção da competitividade das indústrias petroquímicas nacionais de 1ª e 2ª geração. Neste contexto, o Grupo estava beneficiado, até dezembro de 2024, pela desoneração tributária de parte das alíquotas de PIS e COFINS na compra de determinadas matérias primas importadas ou fornecidas pela 1ª geração da indústria petroquímica brasileira. No dia 31 de dezembro de 2021, o Governo Federal editou a Medida Provisória 1.095 extinguindo o Regime Especial da Indústria Química (REIQ) a partir de 1º de abril de 2022. As empresas químicas impetraram, através da Associação Brasileira das Indústrias Químicas – ABIQUIM, ação contra os efeitos desta Medida Provisória, conseguindo restabelecer o benefício até o julgamento final do pleito. No entanto, o Congresso Nacional, no momento da conversão da Medida Provisória na Lei 14.374/2022, modificou a redação original e, ao invés da extinção do benefício, determinou apenas a sua suspensão até dezembro/22, voltando a vigor, a partir de janeiro/2023, as reduções e prazos de vigência do REIQ, previstas na Lei 14.183/2021, desde que as empresas beneficiadas firmem alguns termos de compromisso com determinadas exigências adicionais. Em agosto de 2023, o Governo Federal regulamentou, através do Decreto nº 11.668/2023, as condições necessárias para o aproveitamento do “REIQ” pelas empresas enquadradas no benefício. Desta forma, a Companhia iniciou o atendimento a todos os requisitos necessários para a sua adesão ao citado benefício, com aplicação desde 01 de janeiro de 2023, conforme previsto na Lei nº 13.374/2022.

Sendo assim, no período findo em 31 de março de 2024, o Grupo apurou o benefício de R\$ 2.581 (7.799 no período findo em 31 de março de 2023).

25. GARANTIAS

O Grupo possui bens dados em garantia de operações de crédito com terceiros no valor de R\$ 529.730, em 31 de março de 2024 (R\$ 529.730 em 31 de dezembro de 2023).

26. LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

26.1. BÁSICO

O lucro ou prejuízos por ação básico foi calculado com base no resultado acumulado dos períodos e na respectiva quantidade média de ações em circulação nestes mesmos períodos, conforme o quadro a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(351.035)	(87.187)
Quantidade ponderada média de ações ao longo do exercício	920.962.726	920.962.726
Lucro (prejuízo) por ação - R\$	(0,38116)	(0,09467)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

26.2. DILUÍDO

O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações supondo a conversão de todas as ações potenciais que provocariam diluição. A Companhia não possui nenhum fator diluidor do seu lucro básico.

27. OPERAÇÕES COM DERIVATIVOS

O Grupo mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira, preços de *commodities* e taxa de juros.

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
	Passivo	Passivo
Swap Accrual	(15.182)	(7.924)
Swap Ajuste a Valor Justo	(52.102)	(52.473)
Swap Valor Justo	(67.285)	(60.397)
Total circulante	(67.285)	(60.397)

27.1. DERIVATIVOS EMBUTIDOS

OPÇÕES DE RECOMPRA ANTECIPADA DOS BONDS

Os *bonds* do Grupo possuem opções de recompra antecipada. O Grupo pode recomprar os *bonds* em sua totalidade ou em parte em determinados intervalos de tempo, pelos preços de recompra a seguir (expressos como um percentual do principal), acrescidos de juros apropriados e não pagos:

Período	Preço de recompra
2023 a 2024	102,188%
2024 a 2025	101,094%
2026 em diante	100,000%

Essas opções de recompra representam um direito de adquirir a dívida do Grupo por um preço pré-definido. São separáveis do contrato principal e considerados derivativos embutidos.

Devido ao vencimento antecipado, tais opções estão suspensas.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

28. ATIVOS MANTIDOS PARA VENDA

Em 1º. de dezembro de 2023, a Companhia assinou um contrato para venda (“Stock Purchase Agreement – SPA”) da subsidiária Plastiglas, do México e a conclusão da operação dependia apenas da aprovação do órgão antitruste mexicano e de credores. Dessa forma, os ativos e passivos referentes a Plastiglas foram reclassificados como ativos e passivos mantidos para venda no balanço patrimonial. A abertura desses ativos e passivos está demonstrada abaixo:

	31/03/2024	31/12/2023		31/03/2024	31/12/2023
Ativo			Passivo		
Caixa e equivalentes de caixa	46.853	61.281	Empréstimos e financiamentos	69.184	66.255
Contas a receber	49.587	34.378	Fornecedores	9.338	42.497
Estoques	68.163	100.588	Passivo fiscal corrente	5.416	5.277
Ativo fiscal corrente	38.426	47.769	Salários e encargos	5.281	3.539
Outros	22.063	5.326	Obrigações de direito de uso	4.402	363
			Outros	16.631	12.301
Ativo circulante total	225.092	249.342	Passivo circulante total	110.252	130.232
Outros	11.162	13.047	Empréstimos e financiamentos	24.981	24.207
Imobilizado	118.195	110.252	Impostos diferidos	10.422	9.867
Direito de uso	16.597	14.577	Benefício pós-emprego	7.424	7.194
			Obrigações de direito de uso	12.196	14.214
Ativo não circulante total	145.954	137.876	Passivo não circulante total	55.023	55.482
			Patrimônio líquido	205.771	201.504
Ativo total	371.046	387.218	Passivo e patrimônio líquido total	371.046	387.218

28.1. OPERAÇÕES DESCONTINUADAS

De acordo com o CPC 31/IFRS 5 uma operação deve ser considerada descontinuada quando representa uma importante linha separada de negócios. O julgamento da Companhia, considerou:

- Se o negócio é avaliado separadamente pelo principal tomador de decisões;
- Se a venda do negócio representa uma mudança estratégica relevante;
- Representatividade do negócio no faturamento líquido, imobilizado e capacidade produtiva do Grupo.

Com base nessa avaliação e consideração dos pontos acima, a subsidiária Plastiglas não foi considerada uma importante linha separada de negócios e, conseqüentemente, não foi apresentada como uma operação descontinuada.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 31 de março de 2024

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

PLANO DE RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL

Conforme divulgado na nota explicativa n. 1, em 20 de fevereiro de 2024, o Grupo Unigel entrou com um pedido de Recuperação Extrajudicial, que após período de negociação com os credores, e tendo a Companhia obtido a aprovação de aproximadamente 57% dos mesmos para aprovação do Plano em questão, o qual foi aditado com pedido de homologação em 20 de maio de 2024. O Plano de Recuperação Extrajudicial se encontra em processo de homologação judicial.

Os credores possuem um prazo de 30 dias corridos, a partir de 01 de julho de 2024, para apresentação de impugnações aos Planos, o qual se encerrou em 1 de agosto de 2024. Foram apresentadas cinco impugnações, sendo o Grupo Unigel já apresentou respostas para estas impugnações. Na avaliação da Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos, essas impugnações não invalidam os planos já aprovados por parte significativa dos credores.

VENDA DA PLASTIGLAS DO MÉXICO S.A. DE C.V.

A Companhia concluiu a venda da Plastiglas de México S.A. de C.V. por U\$ 105 milhões em junho de 2024. O valor de venda foi ajustado por: (i) caixa da operação; (ii) diferença entre o capital de giro entregue e o capital de giro considerado ideal para a operação; (iii) dívidas financeiras da operação e (iv) parcela retidas em garantia de forma contingencial. Dessa forma o valor líquido recebido pelo grupo na transação foi de U\$ 83 milhões, convertido para reais pela taxa próxima ao momento do fechamento do câmbio. Os recursos líquidos da venda serão utilizados para reforçar o capital de giro do Grupo.

* * *

Roberto Noronha Santos

Diretor Presidente

André Luis da Costa Gaia

Vice-Presidente Financeiro e Diretor de RI

Daniel Scarmeloti da Fonseca

Diretor de Controladoria e Tecnologia da Informação - CRC 1SP 219.079/O-4

Marcio Scatigno

Gerente Executivo de Controladoria - CRC 1SP 218.247/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A
REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS
Aos Acionistas, a Diretoria e ao Conselho de Administração da
Unigel Participações S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Unigel Participações S.A. e controladas ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em

31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais referidas anteriormente não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração das ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Ênfase

Incertezas relevantes relacionada com a continuidade operacional

Conforme descrito na nota explicativa nº 1 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Companhia apresenta patrimônio líquido negativo de R\$1.596.891 mil, um prejuízo líquido de R\$351.035 mil, e geração de caixa operacional negativo de R\$6.229 mil, no período findo em 31 de março de 2024, não atendendo também, naquela data, os índices financeiros ("covenants") de contratos de debêntures e empréstimos e financiamentos, e resultando na apresentação integral deste saldo no passivo circulante, conseqüentemente, o capital circulante líquido da Companhia está negativo em R\$4.476.392 mil. Em 20 de maio de 2024, a Companhia protocolou o Plano de Recuperação Extrajudicial aprovado pela maioria dos credores, para ser deferido e homologado judicialmente, o qual encontra-se pendente na presente data.

A continuidade operacional da Companhia baseia-se principalmente no pressuposto de que o Plano de Recuperação Extrajudicial seja homologado e a Reestruturação Financeira divulgada nas notas explicativas nº 1 e nº 29 às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas sejam implementadas com êxito. Como o Plano depende de homologação judicial e a Reestruturação Financeira implementada, que não estão sobre o controle da Companhia, tais fatos indicam a existência de incerteza significativa que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressaltada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em

31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 28 de agosto de 2024

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Alessandro Costa Ramos

Auditores Independentes Ltda. Contador

CRC nº 2 SP 011609/O-8 CRC nº 1 SP 198853/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM nº 480/09, os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis e com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes.

Roberto Noronha Santos - Diretor Presidente

André Luis da Costa Gaia - Vice-Presidente Financeiro e Diretor de RI

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM nº 480/09, os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis e com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes.

Roberto Noronha Santos - Diretor Presidente

André Luis da Costa Gaia - Vice-Presidente Financeiro e Diretor de RI