

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 30/09/2024	7
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	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 30/09/2024	18
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	87
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	88
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	89

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
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 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.360.787	1.626.047
1.01	Ativo Circulante	3.505	4.573
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	107	244
1.01.01.01	Caixa e Bancos em Reais	107	244
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.633	2.531
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.633	2.531
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.632	2.261
1.01.06.01.06	PIS	0	48
1.01.06.01.07	COFINS	1	222
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.000	506
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	765	1.292
1.01.08.03	Outros	765	1.292
1.01.08.03.01	Outros Ativos de Curto Prazo	1	1.280
1.01.08.03.02	Adiantamento de Fornecedores	764	12
1.02	Ativo Não Circulante	1.357.282	1.621.474
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	24.284	2.226
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.290	2.170
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	3.290	2.170
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	20.994	56
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	24	47
1.02.01.10.05	Outros Ativos	20.970	9
1.02.02	Investimentos	1.307.133	1.588.203
1.02.02.01	Participações Societárias	1.307.133	1.588.203
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.307.133	1.588.203
1.02.03	Imobilizado	22.393	26.732
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.898	3.157
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	2.898	3.157
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	19.495	23.085
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	0	490
1.02.04	Intangível	3.472	4.313
1.02.04.01	Intangíveis	3.472	4.313
1.02.04.01.02	Direito de Uso de Tecnologia, Software e Outros	3.472	4.313

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.360.787	1.626.047
2.01	Passivo Circulante	769.052	643.538
2.01.02	Fornecedores	17.092	4.697
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	17.092	4.697
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	17.092	4.697
2.01.03	Obrigações Fiscais	310	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	310	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	18	0
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	292	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	673.976	565.936
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	673.976	565.936
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	673.976	565.936
2.01.05	Outras Obrigações	76.105	69.666
2.01.05.02	Outros	76.105	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
2.01.05.02.10	Outros Passivos	70	0
2.01.06	Provisões	1.569	3.239
2.01.06.02	Outras Provisões	1.569	3.239
2.01.06.02.04	Outras provisões	1.569	3.239
2.02	Passivo Não Circulante	2.810.573	2.228.257
2.02.02	Outras Obrigações	1.223.373	1.210.872
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.214.857	1.194.284
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	1.214.857	1.194.284
2.02.02.02	Outros	8.516	16.588
2.02.02.02.03	Passivo Leasing	8.516	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	1.470.063	900.248
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	640	300
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	640	300
2.02.04.02	Outras Provisões	1.469.423	899.948
2.02.04.02.04	Provisão para Perdas em Investimentos	1.469.423	899.948
2.03	Patrimônio Líquido	-2.218.838	-1.245.748
2.03.01	Capital Social Realizado	920.963	920.963
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.874.722	-1.971.684
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-265.079	-195.027

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-145.834	-796.072	-498.648	-990.172
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.676	-13.974	-23.207	-30.385
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	162	0	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-1.062	0	350
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-141.320	-781.036	-475.441	-960.137
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-145.834	-796.072	-498.648	-990.172
3.06	Resultado Financeiro	-36.490	-108.112	-25.811	-64.694
3.06.01	Receitas Financeiras	1.527	1.530	0	429
3.06.02	Despesas Financeiras	-38.017	-109.642	-25.811	-65.123
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,198	-0,9818	-0,56947	-1,14539
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,198	-0,9818	-0,56947	-1,14539

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4.449	-68.906	17.084	123.134
4.02.02	Conversão de Moeda Estrangeira de Controlada no Exterior	-7.590	-31.378	24.650	-32.530
4.02.04	Ganhos (Perdas) a Realizar sobre Hedge Fluxo de Caixa	3.141	-37.528	-7.566	155.664
4.03	Resultado Abrangente do Período	-186.773	-973.090	-507.375	-931.732

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 30/09/2024	01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-12.231	-60.268
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-4.384	-30.071
6.01.01.01	Lucro Líquido no Período	-904.184	-1.054.866
6.01.01.02	Depreciação Amortização	8.965	5.370
6.01.01.03	Juros de Arrendamento	1.079	408
6.01.01.04	Provisões para Contingências	498	329
6.01.01.09	Juros e Variação Cambial de Empréstimos	108.222	58.551
6.01.01.15	Equivalência Patrimonial	781.036	960.137
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-7.839	7.795
6.01.02.03	Fornecedores	13.013	1.168
6.01.02.06	Impostos e Contribuições a Pagar	1.217	7.015
6.01.02.12	Demais Passivos de Curto e Longo Prazo	-22.069	-388
6.01.03	Outros	-8	-37.992
6.01.03.02	Juros Pagos	-8	-37.992
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-576	-1.771
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível	-576	-1.771
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	12.670	50.202
6.03.03	Pagamentos Arrendamento Mercantil	-6.609	-4.385
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-174	-156
6.03.05	Dividendos pagos	0	-16.090
6.03.06	Empréstimos e Adiantamentos de Caixas tomados de Partes Relacionadas	19.453	70.833
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-137	-11.837
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	244	12.068
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	107	231

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	-904.184	-68.906	-973.090
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-904.184	0	-904.184
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-68.906	-68.906
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-31.378	-31.378
5.05.02.06	Hedge de Fluxo de Caixa	0	0	0	0	-37.528	-37.528
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.146	-1.146	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	1.146	-1.146	0
5.07	Saldos Finais	920.963	0	0	-2.874.722	-265.079	-2.218.838

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	920.963	0	354.503	0	-364.363	911.103
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	920.963	0	354.503	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	-1.054.866	123.134	-931.732
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.054.866	0	-1.054.866
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	123.134	123.134
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-32.530	-32.530
5.05.02.07	Hedge Fluxo de Caixa	0	0	0	0	155.664	155.664
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	6.930	-6.930	0
5.06.04	Realização do custo atribuído	0	0	0	6.930	-6.930	0
5.07	Saldos Finais	920.963	0	354.503	-1.047.936	-248.159	-20.629

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.071	-24.665
7.02.04	Outros	-6.071	-24.665
7.03	Valor Adicionado Bruto	-6.071	-24.665
7.04	Retenções	-8.965	-5.370
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.965	-3.366
7.04.02	Outras	0	-2.004
7.04.02.01	Depreciação de ativos de direito de usos	0	-2.004
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-15.036	-30.035
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-779.506	-959.708
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-781.036	-960.137
7.06.02	Receitas Financeiras	1.530	429
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-794.542	-989.743
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-794.542	-989.743
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	0	6.196
7.08.02.01	Federais	0	6.196
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	109.642	58.927
7.08.03.01	Juros	109.642	58.927
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-904.184	-1.054.866
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-904.184	-1.054.866

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	5.029.317	5.336.655
1.01	Ativo Circulante	1.341.496	1.736.513
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	253.790	165.836
1.01.01.01	Caixas e Bancos em Reais	22.142	2.344
1.01.01.02	Caixas e Bancos em Moeda Estrangeira	25.365	45.257
1.01.01.03	Aplicações Financeiras de Curto Prazo	206.283	117.538
1.01.01.04	Aplicações Financeiras de Curto Prazo em Moeda Estrangeira	0	697
1.01.03	Contas a Receber	99.836	148.065
1.01.03.01	Clientes	99.836	148.065
1.01.03.01.01	Mercado Interno	87.213	115.121
1.01.03.01.02	Mercado Externo	21.099	27.691
1.01.03.01.03	Partes Relacionadas	193	13.988
1.01.03.01.04	Perda de Crédito Estimada de Contas a Receber	-8.669	-8.735
1.01.04	Estoques	592.794	640.125
1.01.04.01	Produto Acabado	112.801	166.961
1.01.04.02	Produto Em Processo	1.160	15.758
1.01.04.03	Matérias Primas	129.367	104.690
1.01.04.04	Materiais Secundários	56.406	73.748
1.01.04.05	Almoxarifado	249.234	231.036
1.01.04.06	Estoque em Trânsito	34.656	30.384
1.01.04.07	Estoque em Poder de Terceiros	9.170	17.548
1.01.06	Tributos a Recuperar	266.069	270.232
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	266.069	270.232
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social	61.843	68.515
1.01.06.01.02	ICMS	90.889	70.769
1.01.06.01.03	ICMS sobre Imobilizado	9.058	12.190
1.01.06.01.04	IPI	2.468	3.596
1.01.06.01.05	INSS	1.904	4.082
1.01.06.01.06	PIS	19.452	19.227
1.01.06.01.07	COFINS	60.414	66.373
1.01.06.01.08	REINTEGRA	9.317	9.635
1.01.06.01.09	IVA a Compensar	0	14.529
1.01.06.01.10	Outros	10.724	1.316
1.01.07	Despesas Antecipadas	26.102	22.890
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	102.905	489.365
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	387.218
1.01.08.01.01	Ativos Disponíveis para Venda	0	387.218
1.01.08.03	Outros	102.905	102.147
1.01.08.03.01	Outros Ativos de Curto Prazo	27.460	14.601
1.01.08.03.02	Adiantamento de Fornecedores	59.878	20.980
1.01.08.03.05	Créditos Contratuais	15.567	66.566
1.02	Ativo Não Circulante	3.687.821	3.600.142
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.210.832	1.235.934
1.02.01.07	Tributos Diferidos	839.067	858.520

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1.02.01.07.01	CSLL Diferidos	222.099	227.196
1.02.01.07.02	IRPJ Diferidos	616.968	631.324
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.656	700
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	370.109	376.714
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	14.486	13.132
1.02.01.10.05	Outros Ativos	76.465	47.434
1.02.01.10.06	Créditos Contratuais	3.359	3.359
1.02.01.10.07	Impostos a Recuperar	256.882	293.872
1.02.01.10.09	Reembolsos por cobrar de Contingências	18.917	18.917
1.02.03	Imobilizado	2.459.078	2.344.038
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.241.880	1.195.706
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	1.837.043	1.789.317
1.02.03.01.02	Provisão para Impairment	-595.163	-593.611
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	173.787	241.511
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.043.411	906.821
1.02.04	Intangível	17.911	20.170
1.02.04.01	Intangíveis	17.911	20.170
1.02.04.01.02	Direito de Uso de Tecnologia, Software e Outros	17.911	20.170

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	5.029.317	5.336.655
2.01	Passivo Circulante	6.567.805	5.945.100
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	51.155	44.020
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	51.155	44.020
2.01.02	Fornecedores	777.702	798.626
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	429.247	669.681
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	419.768	666.533
2.01.02.01.02	Partes Relacionadas	9.479	3.148
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	348.455	128.945
2.01.03	Obrigações Fiscais	43.792	71.093
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	28.581	59.298
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	9.578	12.084
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	19.003	47.214
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	14.614	11.054
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	597	741
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	5.406.478	4.490.836
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	5.406.478	4.490.836
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.766.599	1.359.756
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	3.639.879	3.131.080
2.01.05	Outras Obrigações	212.889	251.743
2.01.05.02	Outros	212.889	251.743
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	64.963	64.963
2.01.05.02.04	Passivo de Arrendamento	90.905	66.297
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	37.292	36.547
2.01.05.02.06	Derivativos	0	60.397
2.01.05.02.10	Outros Passivos	19.729	23.539
2.01.06	Provisões	75.789	103.068
2.01.06.02	Outras Provisões	75.789	103.068
2.01.06.02.04	Outras Provisões	75.789	103.068
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	185.714
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	185.714
2.02	Passivo Não Circulante	680.350	637.303
2.02.02	Outras Obrigações	450.571	446.188
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	222	22
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	222	22
2.02.02.02	Outros	450.349	446.166
2.02.02.02.03	Passivo Leasing	249.537	353.800
2.02.02.02.04	Impostos a Pagar	23.390	29.045
2.02.02.02.06	Benefícios Pós Emprego	27.314	27.314
2.02.02.02.07	Outros Passivos	16.732	16.482
2.02.02.02.09	Fornecedores	102.869	19.525
2.02.02.02.10	Fornecedores Estrangeiros	30.507	0
2.02.03	Tributos Diferidos	123.654	119.109
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	123.654	119.109

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	123.654	119.109
2.02.04	Provisões	106.125	72.006
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	69.862	35.743
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	59.827	27.658
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.618	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	-2.218.838	-1.245.748
2.03.01	Capital Social Realizado	920.963	920.963
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.874.722	-1.971.684
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-265.079	-195.027

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	805.583	2.455.343	971.867	4.112.731
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-852.968	-2.554.387	-1.142.070	-4.437.377
3.03	Resultado Bruto	-47.385	-99.044	-170.203	-324.646
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-30.904	115.534	-79.238	-207.352
3.04.01	Despesas com Vendas	-5.965	-29.070	-13.322	-43.983
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-32.056	-128.206	-63.327	-166.235
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-17	-746	114	7.123
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.134	273.556	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-2.703	-4.257
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-78.289	16.490	-249.441	-531.998
3.06	Resultado Financeiro	-114.441	-878.447	-259.093	-805.968
3.06.01	Receitas Financeiras	19.399	32.725	17.806	38.949
3.06.02	Despesas Financeiras	-133.840	-911.172	-276.899	-844.917
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-192.730	-861.957	-508.534	-1.337.966
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	10.406	-42.227	-15.925	283.100
3.08.01	Corrente	-5.939	-6.505	-1.785	-5.981
3.08.02	Diferido	16.345	-35.722	-14.140	289.081
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,198	-0,9818	-0,5695	-1,1454
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,198	-0,9818	-0,5695	-1,1454

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-182.324	-904.184	-524.459	-1.054.866
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4.449	-68.906	17.084	123.134
4.02.02	Ganhos / Perdas não Realizadas de Hedge de fluxo de caixa (Líquido de impostos)	-7.590	-31.378	24.650	-32.530
4.02.04	Ganhos (Perdas) a Realizar Sobre Hedge Fluxo de Caixa	3.141	-37.528	-7.566	155.664
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-186.773	-973.090	-507.375	-931.732
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-186.773	-973.090	-507.375	-931.732

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 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-337.071	-537.587
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-21.471	-363.373
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	-904.185	-1.054.866
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	147.936	218.908
6.01.01.03	Juros de Arrendamento	26.794	26.911
6.01.01.04	Provisão para Contingências	19.212	23.651
6.01.01.05	Provisão com Impairment de Ativos Financeiros	5.897	-7.123
6.01.01.06	Provisão de Perda e Obsolescência de Estoques	-506	-3.475
6.01.01.07	Impostos Diferidos	42.227	-289.081
6.01.01.08	Resultado de Derivativos	8.873	429.013
6.01.01.09	Juros e Variação Cambial de Empréstimos	846.697	245.034
6.01.01.10	Juros sobre Impostos	10.618	5.731
6.01.01.11	Resultado na Venda de Ativos	-279.778	1.752
6.01.01.16	Juros de Fornecedores	37.587	20.643
6.01.01.17	Atualização sobre Crédito de PIS/COFINS	-19.549	-13.310
6.01.01.19	Encargos S/ Duplicatas Descontadas	41.857	32.839
6.01.01.20	Provisão de impairment e inventário	-5.151	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-209.641	87.905
6.01.02.01	Contas a Receber	475	177.837
6.01.02.02	Estoques	30.403	320.654
6.01.02.03	Fornecedores	-192.301	-258.961
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	9.712	-131.359
6.01.02.06	Impostos e Contribuições a Pagar	0	21.116
6.01.02.10	Créditos Contratuais	0	-16.130
6.01.02.11	Demais ativos de curto e longo prazo	-46.456	-35.032
6.01.02.12	Demais passivos de curto e longo prazo	-11.474	9.780
6.01.03	Outros	-105.959	-262.119
6.01.03.01	Impostos Pagos Sobre o Lucro	-78	-131
6.01.03.02	Juros Pagos	-105.881	-261.988
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	449.396	-440.523
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível	-53.643	-447.386
6.02.03	Recebimentos por Vendas de Ativo	475.093	5.370
6.02.04	Adiantamentos de caixa realizados a partes relacionadas	-755	1.493
6.02.05	Dividendos recebidos de operações mantidas para venda	28.701	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.750	369.275
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamento	349.483	1.553.664
6.03.02	Recebimentos (pagamentos) de Derivativos	0	-193.851
6.03.03	Pagamentos Arrendamento Mercantil	-72.638	-90.381
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-306.595	-883.067
6.03.05	Dividendos Pagos	0	-16.090
6.03.07	Pagamentos de fornecedores parcelados	0	-1.000
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	5.379	-7.268
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	87.954	-616.103
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	165.836	908.564

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	253.790	292.461

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	-904.184	-68.906	-973.090	0	-973.090
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-904.184	0	-904.184	0	-904.184
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-68.906	-68.906	0	-68.906
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-31.378	-31.378	0	-31.378
5.05.02.06	Hedge de Fluxo de Caixa	0	0	0	0	-37.528	-37.528	0	-37.528
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.146	-1.146	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	1.146	-1.146	0	0	0
5.07	Saldos Finais	920.963	0	0	-2.874.722	-265.079	-2.218.838	0	-2.218.838

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	920.963	0	354.503	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	0	354.503	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	-1.054.866	123.134	-931.732	0	-931.732
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.054.866	0	-1.054.866	0	-1.054.866
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	123.134	123.134	0	123.134
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-32.530	-32.530	0	-32.530
5.05.02.07	Hedge Fluxo de Caixa	0	0	0	0	155.664	155.664	0	155.664
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	6.930	-6.930	0	0	0
5.06.04	Realização do custo atribuído	0	0	0	6.930	-6.930	0	0	0
5.07	Saldos Finais	920.963	0	354.503	-1.047.936	-248.159	-20.629	0	-20.629

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	3.131.626	4.613.380
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.850.773	4.606.237
7.01.02	Outras Receitas	286.750	20
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.897	7.123
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.700.559	-4.516.641
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.273.520	-3.932.052
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-375.361	-489.523
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	2.572	-1.785
7.02.04	Outros	-54.250	-93.281
7.03	Valor Adicionado Bruto	431.067	96.739
7.04	Retenções	-147.940	-218.908
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-147.940	-146.991
7.04.02	Outras	0	-71.917
7.04.02.01	Depreciação de Passivo de Leasing	0	-71.917
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	283.127	-122.169
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	32.725	38.949
7.06.02	Receitas Financeiras	32.725	38.949
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	315.852	-83.220
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	315.852	-83.220
7.08.01	Pessoal	177.272	191.484
7.08.01.01	Remuneração Direta	135.787	144.421
7.08.01.02	Benefícios	32.289	43.894
7.08.01.04	Outros	9.196	3.169
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	131.777	-52.437
7.08.02.01	Federais	17.491	-141.877
7.08.02.02	Estaduais	114.286	89.418
7.08.02.03	Municipais	0	22
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	910.987	832.599
7.08.03.01	Juros	910.987	832.599
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-904.184	-1.054.866
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-904.184	-1.054.866

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 3T24



Comentário do Desempenho



São Paulo, 14 de novembro de 2024 – A Unigel Participações S.A. (“Companhia”) anuncia hoje os resultados do terceiro 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 terceiro trimestre de 2024 (“3T24”), o terceiro trimestre de 2023 (“3T23”) e o segundo trimestre de 2024 (“2T24”), bem como o acumulado de nove meses de 2024 (“9M24”) e de 2023 (“9M23”).

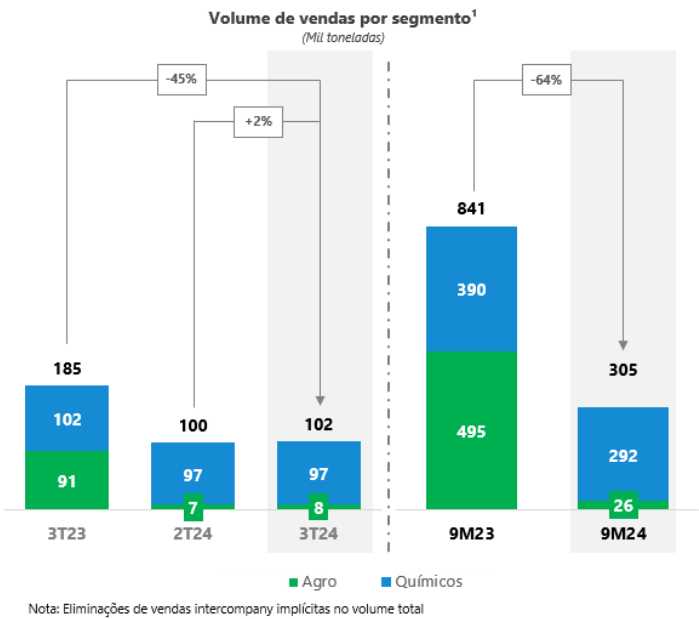
COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

Contexto Operacional

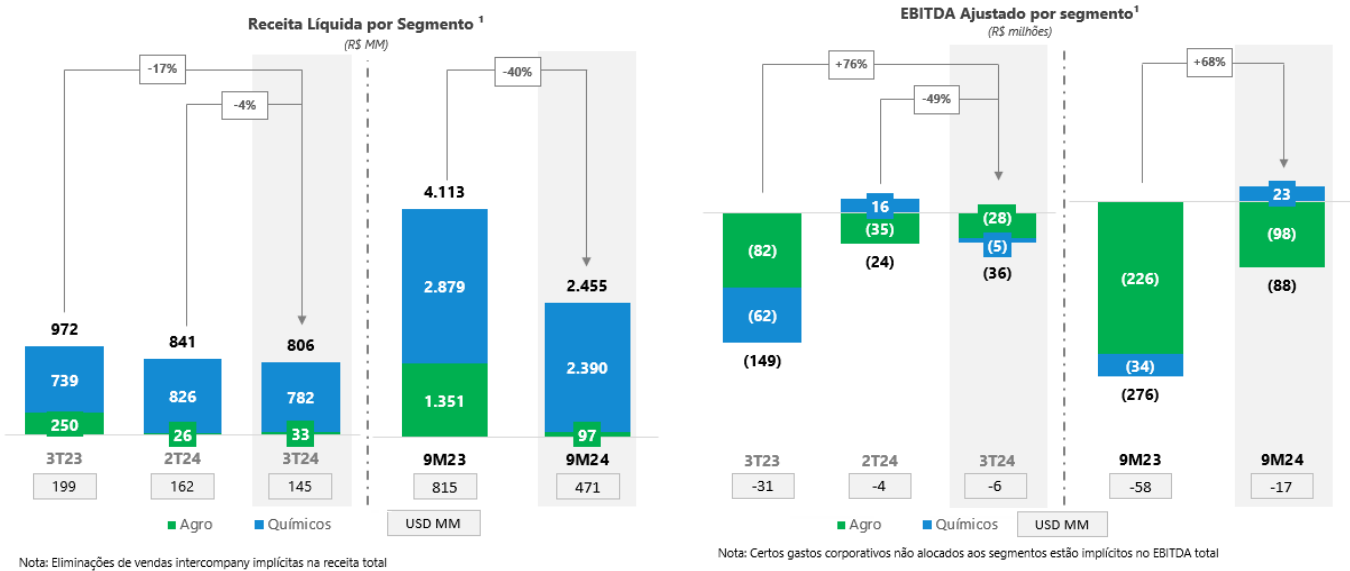
Após o redimensionamento das operações executado no primeiro semestre de 2024, no terceiro trimestre permanecemos focados na continuidade das operações que apresentam margens positivas, bem como constante busca por oportunidades de redução dos gastos com unidades paralisadas em função da baixa dos spreads internacionais que inviabilizam exportações de determinados produtos.

Nesse contexto, no segmento Químicos todas as plantas relacionadas aos produtos de Estirênicos permanecem em operação normal, suportadas por margens positivas, mesmo que ainda abaixo de níveis históricos. Nas plantas de Acrílicos, o cianeto de sódio manteve performance positiva, permitindo maximização das operações no período. Por outro lado, as plantas de acrilonitrila e de metacrilatos permanecem paralisadas em função da inviabilidade econômica de exportações, principal destino desses produtos.

As plantas do segmento Agro, que se referem exclusivamente às plantas arrendadas da Petrobras, permanecem hibernadas desde dezembro de 2023, enquanto são negociadas novas condições para os contratos de gás natural e/ou contratos de arrendamento. A expectativa é que essas negociações sejam concluídas até o final do ano de 2024.



Comentário do Desempenho



Neste contexto, a receita líquida consolidada da Unigel totalizou R\$ 2,46 bilhões nos 9M24, redução de 40% na comparação com mesmo período do ano anterior, em função principalmente da paralização das operações do segmento Agro, que resultou da redução de 93% na receita líquida do segmento. Na comparação com 2T24, quando as operações já estavam readequadas, a receita líquida consolidada apresentou retração de 4% em função da venda da operação de chapas acrílicas do México, concluída em junho de 2024.

O EBITDA Ajustado consolidado da Companhia totalizou um prejuízo de R\$ 88 milhões nos 9M24, em função dos gastos remanescente relacionadas às plantas do segmento Agro, que totalizaram um prejuízo de R\$ 98 milhões no mesmo período. No segmento Químicos, o EBITDA Ajustado totalizou um resultado positivo de R\$ 23 milhões em função do negócio de Estirênicos, com resultado positivo de R\$ 68 milhões. No trimestre, o EBITDA Ajustado consolidado totalizou uma perda de R\$ 36 milhões, também em função das plantas Agro, com resultado negativo de R\$ 28 milhões. O EBITDA Ajustado do segmento Químicos totalizou perda de R\$ 5 milhões, já sem qualquer impacto das operações de chapas acrílicas do México, vendida em junho de 2024.

Importante comentar que o resultado da Unigel foi impactado pela contabilização de despesas relacionadas a contratos de *take-or-pay* de certas plantas que não estão operando, totalizando uma despesa de R\$ 19 milhões no 3T23. Excluindo esse efeito, o EBITDA Ajustado da Unigel teria totalizado um prejuízo consolidado de R\$ 17 milhões, sendo R\$ 18 milhões referente ao segmento Agro, parcialmente compensado pelo resultado positivo de R\$ 4 milhões do segmento Químicos.

Venda da operação de chapas acrílicas no México

A Companhia concluiu a venda da Plastiglas de México S.A. de C.V. por US\$ 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 no momento do fechamento da operação foi de US\$ 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.

Comentário do Desempenho



Plano de Recuperação Extrajudicial

Em 12 de novembro de 2024, a Unigel obteve a homologação dos planos de recuperação extrajudicial apresentados em 20 de fevereiro de 2024 (os "Planos RE"), conforme aditados, 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.

A partir da homologação, a Unigel inicia o processo de implementação dos planos aprovados, que preveem a conversão dos Créditos Abrangidos em novos instrumentos financeiros, 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, em adição às notas e de forma agregada, participação acionária de 50% na Companhia.

A implementação dos planos garantirá uma significativa melhora da estrutura de capital da Unigel, com aumento da liquidez no curto prazo e a redução da alavancagem de forma sustentável, além de permitir a retomada dos investimentos remanescentes no projeto de ácido sulfúrico, que já está muito próximo de sua conclusão.

A consumação dos Planos RE está sujeita ao cumprimento das condições de eficácia neles previstas e ao 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	2T24	3T24	3T23	Δ (%) a/a	9M24	9M23	Δ (%) a/a
Receita bruta	-2%	979	957	1.118	-14%	2.875	4.626	-38%
Receita líquida	-4%	841	806	972	-17%	2.455	4.113	-40%
Custo do produto vendido	-2%	(869)	(853)	(1.142)	-25%	(2.554)	(4.437)	-42%
Lucro bruto	68%	(28)	(47)	(170)	-72%	(99)	(325)	-70%
Margem Bruta	-2,6p.p.	-3,3%	-5,9%	-17,5%	11,6p.p.	-4,0%	-7,9%	3,9p.p.
Despesas com vendas, gerais e adm. (SG&A)	-42%	(65)	(38)	(77)	-51%	(163)	(204)	-20%
Outras receitas (despesas) operacionais	-97%	267	7	(2)	450%	279	(3)	9400%
Lucro operacional	-145%	174	(78)	(249)	-69%	16	(532)	103%
Resultado financeiro	-77%	(505)	(114)	(259)	-56%	(878)	(806)	9%
Imposto de renda e contribuição social	125%	(40)	10	(16)	163%	(42)	283	-115%
Resultado líquido	-51%	(371)	(182)	(524)	-65%	(904)	(1.055)	-14%

Receita líquida

A receita líquida da Unigel totalizou R\$ 2,46 bilhões nos 9M24, representando redução de 40% na comparação com 9M23, explicado principalmente pela paralização das plantas do segmento Agro, que resultaram na redução de 93% na receita líquida do segmento no mesmo período. Na comparação trimestral a receita líquida consolidada da Unigel totalizou R\$ 806 milhões no 3T24, representando redução de 17% na comparação com ano anterior, em função da paralização do segmento Agro, e de 4% na comparação com 2T24, em função da venda da operação de chapas acrílicas do México, concluída em junho de 2024.

Custo do produto vendido (CPV) e margem bruta

Seguindo os movimentos de volume explicados anteriormente, o CPV da Unigel totalizou R\$ 2,56 bilhões nos 9M24, representando redução de 42% na comparação com mesmo período do ano anterior. No trimestre, o CPV totalizou R\$ 853 milhões, redução de 2% na comparação com trimestre anterior. Com isso, o prejuízo bruto consolidado da Unigel totalizou R\$ 47 milhões no 3T24 e R\$ 99 milhões nos 9M24, também explicados pelos gastos remanescentes do segmento Agro, que totalizaram um prejuízo bruto de R\$ 99 milhões nos 9M24.

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

As despesas com vendas, gerais e administrativas (SG&A) totalizaram uma despesa de R\$ 163 milhões nos 9M24, redução de 20% na comparação com mesmo período de 2023. No trimestre, o SG&A totalizou uma despesa de R\$ 38 milhões, representando reduções de 42% e de 51% nas comparações com 2T24 e 3T23, respectivamente. Esses resultados evidenciam os esforços realizados para redução das despesas em diversas áreas da Companhia.

Outras Receita (despesas) operacionais

Outras receitas operacionais totalizaram R\$ 279 milhões nos 9M24, explicado pelo resultado contábil da venda da operação de chapas acrílicas no México.



Comentário do Desempenho



EBITDA ajustado

Cálculo do EBITDA	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	2T24	3T24	3T23	Δ (%) a/a	9M24	9M23	Δ (%) t/t
Resultado líquido	-51%	(371)	(182)	(524)	-65%	(904)	(1.055)	-14%
Imposto de renda e contribuição social	-125%	40	(10)	16	-163%	42	(283)	115%
Resultado financeiro	-77%	505	114	259	-56%	878	806	9%
Depreciação e amortização	-8%	51	47	76	-38%	148	219	-32%
EBITDA	-114%	226	(32)	(173)	-82%	164	(313)	152%
Margem EBITDA	-30,8p.p.	26,9%	-3,9%	-17,9%	13,9p.p.	6,7%	-7,6%	14,3p.p.
Resultado na venda de ativos e Impairment	-97%	(271)	(8)	2	-500%	(285)	2	-14350%
Reestruturação/ Indenizações	-78%	18	4	22	-82%	30	35	-14%
Acordo Processo Judicial Eletrobrás	-100%	3	-	-	0%	3	-	100%
EBITDA Ajustado	50%	(24)	(36)	(149)	-76%	(88)	(276)	-68%
Margem EBITDA Ajustado	-1,6p.p.	-2,9%	-4,5%	-15,3%	10,9p.p.	-3,6%	-6,7%	3,1p.p.

O EBITDA Ajustado consolidado da Companhia totalizou uma perda de R\$ 36 milhões no 3T24, acumulando uma perda de R\$ 88 milhões nos 9M24. Os resultados negativos para os períodos ainda são explicados pelos gastos remanescentes das plantas do segmento Agro, que resultaram em EBITDA Ajustado negativo para o segmento de R\$ 28 milhões no 3T24 e de R\$ 98 milhões nos 9M24.

O EBITDA Ajustado do segmento Químicos totalizou R\$ 23 milhões nos 9M24, representando melhora significativa comparado ao mesmo período do ano anterior (quando apresentou resultado negativo de R\$ 34 milhões), suportado pela operação de Estirênicos que, embora ainda sofra com spreads abaixo dos níveis históricos, atingiu resultado positivo de R\$ 68 milhões nos 9M24. No trimestre, o EBITDA Ajustado do segmento Químicos totalizou uma perda de R\$ 5 milhões, comparado a um resultado positivo de R\$ 16 milhões no trimestre anterior. Essa comparação é impactada por uma variação de R\$ 14 milhões decorrente da venda da operação de chapas acrílicas no México, concluída em junho de 2024. Nesta comparação, o resultado das operações mexicanas saiu de um resultado positivo de R\$ 10,6 milhões no 2T24 para um resultado negativo de R\$ 3,0 milhões no 3T24, este último referente a despesas residuais das estruturas existentes na região, que devem ser vendidas/extinguidas ao longo dos próximos meses.

Importante comentar que o resultado da Unigel foi impactado pela contabilização de despesas relacionadas a contratos de *take-or-pay* de certas plantas que não estão operando, totalizando uma despesa de R\$ 19 milhões no 3T23. Excluindo esse efeito, o EBITDA Ajustado da Unigel teria totalizado um prejuízo consolidado de R\$ 17 milhões, sendo R\$ 18 milhões referente ao segmento Agro, parcialmente compensado pelo resultado positivo de R\$ 4 milhões do segmento Químicos.

Comentário do Desempenho



Resultado Financeiro

Resultado consolidado	Trimestre					Acumulado		
R\$ milhões	Δ (%) t/t	2T24	3T24	3T23	Δ (%) a/a	9M24	9M23	Δ (%) a/a
Receitas Financeiras	280%	5	19	18	6%	33	39	-15%
Aplicações financeiras	133%	3	7	4	75%	12	22	-45%
Juros Ativos	500%	2	12	13	-8%	20	15	33%
Descontos Obtidos	0%	0	0	1	-100%	0	1	-100%
Outras Receitas Financeiras	0%	0	0	0	0%	0	0	0%
Despesas financeiras	-17%	(241)	(199)	(151)	32%	(621)	(389)	60%
Despesas de juros sobre financiamentos	2%	(182)	(186)	(109)	71%	(524)	(305)	72%
Juros sobre passivos de arrendamento	-11%	(9)	(8)	(11)	-27%	(27)	(27)	0%
Impostos e despesas bancárias	-43%	(7)	(4)	(11)	-64%	(13)	(24)	-46%
Juros passivos	-100%	(44)	(0)	(17)	-100%	(54)	(27)	100%
Outras despesas	-100%	(0)	(1)	(3)	-67%	(3)	(6)	-50%
Resultado financeiro antes da variação cambial e derivativos	-24%	(236)	(180)	(134)	34%	(588)	(350)	68%
Variação cambial e derivativos	124%	(269)	65	(126)	152%	(290)	(456)	-36%
Resultado Financeiro Líquido	-77%	(505)	(114)	(259)	-56%	(878)	(806)	9%

O resultado financeiro antes da variação cambial e derivativos totalizou uma despesa de R\$ 588 milhões nos 9M24, um crescimento de 68% 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	2T24	3T24	3T23	Δ (%) a/a	9M24	9M23	Δ (%) a/a
EBITDA Ajustado	50%	(24)	(36)	(149)	-76%	(88)	(276)	-68%
Itens Não-Recorrentes e/ou Não-caixa	1100%	(1)	(12)	(32)	-63%	(8)	(22)	-64%
EBITDA "Caixa"	92%	(25)	(48)	(181)	-73%	(96)	(298)	-68%
Variação de capital de giro ⁽¹⁾	105%	(275)	14	266	-95%	(209)	82	-355%
Resultado financeiro (caixa) ⁽²⁾	-166%	195	(128)	(34)	276%	75	(59)	227%
Geração de caixa operacional	54%	(105)	(162)	51	-418%	(230)	(275)	-16%
Juros pagos por empréstimos	-45%	(47)	(26)	(38)	-32%	(106)	(262)	-60%
Imposto de renda pago	0%	-	-	-	0%	-	-	0%
Fluxo de caixa das atividades operacionais	24%	(152)	(188)	13	-1546%	(336)	(537)	-37%

⁽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	2T24	3T24	3T23	Δ (%) a/a	9M24	9M23	Δ (%) a/a
Fluxo de caixa das atividades operacionais	25%	(150)	(188)	14	-1443%	(337)	(538)	-37%
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-100%	459	(2)	(90)	-98%	449	(441)	202%
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	189%	(88)	78	(55)	242%	(30)	369	-108%
Fluxo de caixa e equivalentes de caixa	-151%	221	(112)	(131)	-15%	82	(610)	113%
Fluxo de caixa operacional de operações mantidas para venda	-138%	13	(5)	11	-145%	-	-	0%
Ajuste de conversão (CTA)	350%	(2)	5	(7)	171%	5	(7)	171%
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa	-148%	232	(112)	(128)	-13%	88	(617)	114%
Saldo de caixa no início do período	172%	134	365	421	-13%	166	909	-82%
Saldo de caixa no encerramento do período	-30%	365	254	292	-13%	254	292	-13%

Fluxo de caixa das atividades operacionais

O fluxo de caixa das atividades operacionais, que inclui pagamento de juros e imposto de renda, totalizou um consumo de R\$ 337 milhões nos 9M24, explicado pelos utilização de parte dos recursos da venda da operação de chapas acrílicas no México para recomposição gradual do capital de giro da Companhia, que vinha sendo bastante restringido como forma de preservar liquidez, em detrimento de uma operação mais eficiente.

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

O fluxo de caixa das atividades de investimentos totalizou uma entrada de R\$ 449 milhões nos 9M24, em função da venda da operação de chapas acrílicas no México.

Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos

O caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento totalizou uma saída de R\$ 30 milhões nos 9M24, explicado principalmente pelo pagamento de contratos de leasing.



Comentário do Desempenho



ENDIVIDAMENTO E ALAVANCAGEM

Dívida líquida e Alavancagem	Em milhões de Reais			Em milhões de Dólares		
R\$ milhões	Set-24	Dez-23	Δ (%) a/a	Set-24	Dez-23	Δ (%) a/a
Circulante	5.406	4.491	20%	992	928	7%
Não Circulante	0	0	0%	-	-	0%
Dívida Bruta	5.406	4.491	20%	992	928	7%
(-) Swap Accrual	-	8	-100%	-	2	-100%
(-) Caixa e Equivalentes	(254)	(166)	53%	(47)	(34)	38%
Dívida Líquida	5.152	4.333	19%	946	895	6%
(÷) EBITDA Ajustado (LTM)	(304)	(492)	-38%	(61)	(101)	-40%
(=) Alavancagem financeira	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.

A dívida líquida da Companhia totalizou R\$ 5,15 bilhões em 30 de setembro de 2024, crescimento de 19% na comparação com o saldo apresentado em 31 de dezembro de 2023, explicado, principalmente (i) aumento de 10% na taxa de câmbio de fechamento dos respectivos períodos, com impacto direto na dívida indexada ao Dólar Americano; (ii) pela provisão de juros não pagos no período e; (iii) conversão de determinados instrumentos de derivativos em dívida.

Notas Explicativas

ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO 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 30 de setembro de 2024 que levantaram dúvidas relevantes sobre sua capacidade de continuar operando.

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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresentava um Patrimônio Líquido negativo no montante de R\$ 2.218.838 (R\$ 1.245.748 em 31 de dezembro de 2023), um prejuízo líquido de R\$ 904.184 (prejuízo líquido de R\$ 1.054.866 em 30 de setembro de 2023), geração de caixa operacional consolidado negativo de R\$ 231.111 (R\$ 275.468 em 30 de setembro de 2023), e um capital circulante líquido consolidado negativo de R\$ 5.226.309 (capital circulante líquido consolidado negativo de 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 dela.

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 a alta ou a manutenção em níveis elevados, dos preços das suas matérias-primas, tanto no mercado local quanto no mercado internacional, enquanto os preços de venda dos seus produtos no mercado internacional e no mercado interno sofreram significativas reduções. Neste contexto, a Companhia vem concentrando seus esforços na preservação de sua liquidez e entre as principais medidas adotadas, destacam-se a paralisação de operações que geravam margens operacionais negativas e, ainda, a redução parcial de volumes de produção em determinadas plantas com o objetivo de diminuir os níveis de estoques delas. Em setembro de 2024, a produção das duas plantas de Agro situadas, respectivamente, em Camaçari/BA e em Laranjeiras/SE e, ainda, a planta de acrilonitrila, situada em Camaçari/BA continuavam paralisadas. Além disso, em julho de 2024, a planta de metacrilatos, localizada em Candeias/BA, que também teve suas operações paralisadas em julho de 2024, porém o Grupo tem atendido as demandas cativas operacionais de resinas plásticas (PMMA) por meio de importações de monômeros acrílicos.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

- **Eventos de inadimplência:** A Companhia enfrentou eventos de inadimplência relacionados às suas obrigações de atendimento a índices financeiros (covenants) e, também, devido a conversão de determinados instrumentos financeiros em dívida em virtude do não pagamento deles na data dos seus vencimentos, tanto em relação ao Bond quanto para as debêntures, culminando na solicitação de antecipação de pagamento por parte dos debenturistas.
- **Descumprimento de covenants:** Conforme informado acima, 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 a 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, acima exposto e em resposta a tais dificuldades financeiras, a Administração da Companhia contratou assessores financeiros e jurídicos com o objetivo de desenhar e implementar uma série de ações visando a redução do prejuízo operacional, o reequilíbrio da sua estrutura de capital e da sua geração caixa e, ainda, formular uma solução de longo prazo, financeiramente viável, sendo as principais ações implementadas pela Companhia, as elencadas a seguir:

- **Ajustes operacionais:** Conforme informado acima, a Companhia adaptou suas operações objetivando a preservação de sua liquidez, através da paralisação de operações com margens operacionais negativas e a redução parcial de volumes de produção de determinadas plantas, visando a diminuição de seus níveis de estoques. Em setembro de 2024, a produção de ambas as plantas de Agro, a planta de acrilonitrila em Camaçari e a linha de produção de monômeros em Candeias continuam paralisadas. 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 da 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 vinculados as duas plantas de Agro, localizadas em Camaçari/BA e Laranjeiras/SE. Em virtude dessa liminar, ficou suspensa, 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 processo de 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 um período de negociação com os credores onde obteve a anuência de, aproximadamente, 57% dos mesmos para a aprovação dos planos de recuperação extrajudicial, foi aditado com pedido de homologação em 20 de maio de 2024. Os planos de recuperação extrajudicial buscam equacionar as dívidas da Companhia e garantir sua sustentabilidade financeira. O pedido está dividido em dois planos consensuais distintos, um para 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), efetivada no primeiro semestre de 2024, com entrada do caixa em 5 de junho de 2024.

Notas Explicativas



- **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 para melhor do capital de giro, com entrada do caixa prevista para entre o final do quarto trimestre de 2024 e início do primeiro trimestre de 2025.
- **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, das empresas do Grupo: Unigel Participações S.A., Companhia Brasileira de Estireno - CBE, 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; por equipamentos industriais, plantas, edifícios e terrenos constituindo ativos industriais, além de 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 de ativos específicos mencionados no Anexo A do plano de recuperação extrajudicial. As Novas Notas 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 Iorque. Após a homologação dos planos no Brasil, ocorrida em 11 de novembro de 2024, a Companhia terá 45 dias para que realize o reconhecimento dos mesmos pelo Tribunal de Insolvências de Nova Iorque, 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 do Grupo.

A Administração acredita que a implementação do Plano Reestruturado fortalecerá significativamente a posição financeira do Grupo 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 da homologação judicial dos Planos de Recuperação Extrajudicial da Companhia e de suas controladas no Brasil, como a implementação dos planos propostos depende também da conclusão do processo de reconhecimento desses planos no tribunal de Nova Iorque, existe ainda uma incerteza relevante que pode lançar dúvidas significativas quanto a capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se os Planos de Recuperação Extrajudicial não forem reconhecidos também pelos Estados Unidos, e consequentemente, os Planos de Reestruturação financeira não forem implementados com êxito, a Companhia poderá não obter financiamento adicional de que necessita para readequar a sua estrutura de capital e, assim, 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 terá sua confirmação e reconhecimento na jurisdição americana, bem como a Reestruturação Financeira seja implementada. Essas demonstrações financeiras não incluem quaisquer ajustes que possam resultar das incertezas acima mencionadas.

A composição societária do Grupo em 30 de setembro de 2024 é a mesma em relação a 31 de dezembro de 2023, exceto em relação a subsidiária Plastiglas do México S.A. de C.V., alienada no primeiro semestre de 2024 (vide Nota Explicativa 28). Portanto, o Grupo possui, atualmente, as seguintes empresas controladas:

Empresas	País	% Participação		Principais produtos
		30/09/2024	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
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 30 de setembro 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 e nove meses findo em 30 de setembro 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 individuais e consolidadas da Companhia de 30 de setembro 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 14 de novembro de 2024.

3. POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

Não houve alterações significativas nas políticas e práticas contábeis adotadas pela Companhia para o período findo em 30 de setembro 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, arquivados na CVM em 2 de julho de 2024.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro 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 e 9 meses findo em 30 de setembro de 2023.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa em bancos em Reais	107	244	22.142	2.344
Caixa em bancos em Dólares	-	-	25.365	45.257
Certificados de depósitos bancários ⁽¹⁾	-	-	206.283	117.538
Investimentos em moeda estrangeira ⁽²⁾	-	-	-	697
	107	244	253.790	165.836

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

Os equivalentes de caixa do Grupo consistem em certificados de depósitos bancários (CDBs). Essas aplicações podem ser resgatadas a qualquer momento sem alteração significativa de valor.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Mercado interno	87.213	115.121
Mercado externo	21.099	27.691
Partes relacionadas (Nota 7)	193	13.988
	108.505	156.800
(-) Perda de crédito esperada	(8.669)	(8.735)
	99.836	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, integralmente, 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\$ 69.910 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 49.394 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

Em operações de desconto de duplicatas ao longo do período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2024 foram apropriados juros de R\$ 41.857 (R\$ 32.839 no período findo em 30 de setembro de 2023).

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	
	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	101.559	139.309
Vencidos:		
Entre 1 e 30 dias	3.595	3.531
Entre 31 e 60 dias	1.039	999
Entre 61 e 90 dias	13	809
Acima de 91 dias	2.299	12.152
	108.505	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	7.123
Variação cambial	(730)
Ajustes de conversão – controladas no exterior	37
Saldo em 30 de setembro de 2023	(16.364)
Adições e reversões	(6.690)
Baixas	12.175
Variação cambial	1.641
Ajustes de conversão – controladas no exterior	503
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(8.735)
Adições e reversões	(5.897)
Baixas	5.715
Variação cambial	973
Ajustes de conversão – controladas no exterior	(725)
Saldo em 30 de setembro de 2024	(8.669)

6. ESTOQUES

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Produtos acabados	112.801	166.961
Produtos em processo	1.160	15.758
Matérias primas	129.367	104.690
Materiais secundários	56.406	73.748
Almoxarifado de materiais de manutenção	249.234	231.036
Estoques em trânsito	34.656	30.384
Estoques em poder de terceiros	9.170	17.548
	592.794	640.125

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

Os itens de estoques de almoxarifado de materiais de manutenção são administrados através da 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 da Companhia.

Os itens de estoques são apresentados pelo seu custo ou pelo seu valor realizável líquido, dos dois, o menor. Em 30 de setembro de 2024 o valor de R\$ 6.328 (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.

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	(7.361)
Baixas	17.114
Ajustes de conversão – subsidiárias no exterior	(142)
Saldo em 30 de junho de 2023	(19.295)
Adições e reversões	11.017
Baixas	(788)
Ajustes de conversão – subsidiárias no exterior	(24)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(9.090)
Adições e reversões	506
Baixas	2.095
Ajustes de conversão – subsidiárias no exterior	161
Saldo em 30 de setembro de 2024	(6.328)

Em 30 de setembro de 2024 o Grupo possui o valor de R\$ R\$ 426.588 (R\$ 426.588 em 31 de dezembro de 2023) dos estoques dados em garantia para empréstimos e parcelamentos de fornecedores.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

7. PARTES RELACIONADAS

7.1. SALDOS PATRIMONIAIS

	Controladora				
	30/09/2024				
	Ativo	Passivo			
	Não circulante	Circulante			Não circulante
	Conta Corrente	Dividendos	Fornecedores	Conta Corrente	Conta Corrente
Unigel Netherlands Holdings Co.	-	-	-	-	(200)
Unigel Químicos S.A.	865	-	-	-	-
Cigel Participações Ltda	1.559	(64.963)	-	-	-
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	-	-	-	-	(213)
Companhia Brasileira de Estireno	-	-	-	-	(1.085.828)
Proquigel Química S.A.	-	-	-	-	(95.244)
Unigel Distribuidora S.A.	-	-	-	-	(33.372)
Metacril Holdings S.A. de C.V.	87	-	(1.190)	-	-
Ecohydrogen Energia S.A	779	-	-	-	-
Outras	-	-	-	(53)	-
Total	3.290	(64.963)	(1.190)	(53)	(1.214.857)

	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)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado					
	30/09/2024					
	Ativo			Passivo		
	Circulante		Não circulante	Circulante		Não circulante
	Contas a receber	Adto. a fornecedores	Conta Corrente	Dividendos	Fornecedores	Conta Corrente
Unigel Netherlands Holdings Co.	-	-	-	-	-	(200)
Quimivita Fertilizantes Ltda.	29	-	-	-	-	-
Cigel Participações S.A.	-	-	1.656	(64.963)	-	(22)
CPE Plásticos Ltda.	131	-	-	-	-	-
Grupo Ergotrans	33	5.949	-	-	(9.479)	-
Total	193	5.949	1.656	(64.963)	(9.479)	(222)

	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)

DIVIDENDOS

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

CONTA CORRENTE

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.

ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

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.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

CONTAS A RECEBER E FORNECEDORES

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.

	Vendas		Compras	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Companhia Brasileira de Estireno	1.439.260	1.040.568	(1.411.685)	(1.098.645)
Unigel Acrílicos S.A. de C.V	-	-	-	(21.975)
Plastiglas S.A. de C.V	-	-	-	(10.787)
Unigel Distribuidora S.A.	1.387.128	948.770	(1.436.335)	(980.658)
Unigel Químicos S.A.	18.438	26.684	(17.640)	(20.052)
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	24.852	61	(7.387)	-
Proquigel Química S.A.	3.369	157.275	-	(41.241)
Total	2.873.047	2.173.358	(2.873.047)	(2.173.358)

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	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
CPE – Compostos Plásticos de Engenharia Ltda.	37.593	33.326	-	-
Quimivita Fertilizantes Ltda.	4.379	137.719	-	-
Grupo Ergotrans	-	-	(11.047)	(230.441)
Total	41.972	171.045	(11.047)	(230.441)

Adicionalmente, a Companhia reconheceu despesas de juros com empréstimos de partes relacionadas no valor de R\$ 207.281 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 178.728 em 30 de setembro 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	
	30/09/2024	30/09/2023
Companhia Brasileira de Estireno	126.940	109.345
Proquigel Química S.A.	80.341	69.383
Total	207.281	178.728

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

7.3. TRANSAÇÕES COM PESSOAL-CHAVE DA ADMINISTRAÇÃO

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

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Proventos e encargos sociais	7.085	24.648
Benefícios de curto prazo	276	1.223
Benefícios de curto prazo	7.361	25.871
Benefícios pós emprego	152	542
Total	7.513	26.413

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.

8. ATIVO FISCAL CORRENTE

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
PIS/COFINS – exclusão do ICMS da base de cálculo	180.365	215.311
ICMS	90.889	68.427
ICMS sobre ativo imobilizado	16.273	24.820
PIS	31.626	30.537
COFINS	117.483	119.346
Programa REINTEGRA	9.318	9.635
INSS	1.904	4.082
IPI	2.468	3.596
IVA a recuperar	-	14.529
Imposto de renda (IRPJ)	56.699	64.422
Contribuição social (CSLL)	5.144	4.094
Outros	10.782	5.305
	522.951	564.104
Circulante	266.069	270.232
Não circulante	256.882	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:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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

	Consolidado				30/09/2024
	Homologado	Selic	Compensação	Impairment	
Unigel Químicos S.A. <i>homologação do crédito 07/Dez/2023</i>	9.553	169	(1.731)	(3.882)	4.109
Companhia Brasileira de Estireno <i>homologação do crédito 17/Out/2023</i>	379.303	14.940	(61.582)	(148.805)	183.856
Proquigel Química S.A. <i>homologação do crédito 15/Set/2023</i>	24.430	1.375	(17.398)	(3.583)	4.824
Total	413.286	16.484	(80.711)	(156.270)	192.789

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. A controlada CBE, detentora de parte substancial do saldo credor de ICMS no estado de São Paulo, está em processo de habilitação e homologação dos seus créditos via e-Credac visando obter a autorização da fazenda estadual para utilizar esses saldos credores na aquisição de insumos ou negociação deles com terceiros localizados dentro do estado. Em 15 de outubro de 2024, a Companhia obteve liberação de parte destes créditos, no montante de R\$ 5.989, para aquisição de insumos para o seu processo produtivo.

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 sem tributação 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 montantes com maior celeridade.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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.

9.1. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	Consolidado					
	31/12/2023	DRE	ORA	Transferência	Compensação	30/09/2024
Ativos						
Valores reconhecidos em ORA						
Benefício pós-emprego	7.392	-	-	-	-	7.392
Hedge de fluxo de caixa	115.661	9.757	9.575	-	-	134.993
Valores reconhecidos no resultado						
Perda de crédito esperada	7.629	-	-	-	-	7.629
Provisão para contingências	8.859	(1.013)	-	-	-	7.846
Variação cambial não realizada	20.700	117.154	-	-	-	137.854
Prejuízos fiscais acumulados	1.129.620	209.191	-	-	(7.931)	1.330.880
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(72.488)	6.939	-	-	-	(65.549)
Ganhos não realizados estoques	-	7.494	-	-	-	7.494
Frete	3.612	2.517	-	-	-	6.129
Derivativos	(8.678)	(2.182)	-	-	-	(10.860)
Operações no exterior	68	(68)	-	-	-	-
Ativo Permanente (Impairment)	248.325	(1.757)	-	-	-	246.568
Outras provisões	57.885	(11.120)	-	-	-	46.765
Impostos diferidos (Impairment)	(612.419)	(367.732)	-	-	-	(980.151)
	906.166	(30.820)	9.575	-	(7.931)	876.990
Passivos						
Valores reconhecidos em ORA						
Custo atribuído	(39.538)	897	-	-	-	(38.641)
Valores reconhecidos em DRE						
Operações no exterior	(10.080)	-	-	10.080	-	-
Outras provisões	-	(5.799)	-	-	-	(5.799)
Ganho em transações societárias	(117.137)	-	-	-	-	(117.137)
	(166.755)	(4.902)	-	10.080	-	(161.577)
Ativo diferido líquido	739.411					715.413
Ativo fiscal diferido	858.520					839.067
Passivo fiscal diferido	(119.109)					(123.654)
Ativo diferido líquido	739.411					715.413

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado					
	30/09/2023	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	119.821	(12.729)	(38.151)	46.720	-	115.661
Valores reconhecidos no resultado						
Perda de crédito esperada	7.352	277	-	-	-	7.629
Provisão para contingências	5.366	3.493	-	-	-	8.859
Variação cambial não realizada	50.750	(30.050)	-	-	-	20.700
Prejuízos fiscais acumulados	1.028.449	193.335	-	(46.720)	(45.444)	1.129.620
PIS/COFINS exclusão do ICMS	-	(2.859)	-	(69.629)	-	(72.488)
Ganhos não realizados nos estoques	1.546	(1.546)	-	-	-	-
Fretes	2.918	694	-	-	-	3.612
Derivativos	1.637	(10.315)	-	-	-	(8.678)
Operações no exterior	25.630	(34.361)	(1.068)	9.867		68
Ativo Permanente (Impairment)	-	248.325	-	-	-	248.325
Outras provisões	31.193	26.692	-	-	-	57.885
Impostos diferidos (Impairment)	(292.938)	(319.481)	-	-	-	(612.419)
	991.192	61.475	(41.295)	(59.762)	(45.444)	906.166
Passivos						
Valores reconhecidos em ORA						
Custo atribuído	(40.238)	700	-	-	-	(39.538)
Valores reconhecidos em DRE						
Operações no exterior	(4.911)	(5.169)	-	-	-	(10.080)
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(69.629)	-	-	69.629	-	-
Ganho em transações societárias	(117.137)	-	-	-	-	(117.137)
	(231.915)	(4.469)	-	69.629	-	(166.755)
Ativo diferido líquido	759.277	57.006	(41.295)	9.867	(45.444)	739.411
Ativo fiscal diferido	876.583					858.520
Passivo fiscal diferido	(117.306)					(119.109)
Ativo diferido líquido	759.277					739.411

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado					
	01/01/2023	DRE	ORA	Transf.	Compensação	30/09/2023
Ativos						
Valores reconhecidos em ORA						
Benefício pós-emprego	9.468	-	-	-	-	9.468
Hedge de fluxo de caixa	300.791	7.453	(81.807)	(106.616)	-	119.821
Valores reconhecidos no resultado						
Perda de crédito esperada	9.792	(2.440)	-	-	-	7.352
Provisão para contingências	6.507	(1.141)	-	-	-	5.366
Variação cambial não realizada	91.673	(40.923)	-	-	-	50.750
Prejuízos fiscais acumulados	376.920	552.572	-	106.616	(7.659)	1.028.449
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(70.639)	2.809	-	67.830	-	-
Ganhos não realizados nos estoques	-	1.546	-	-	-	1.546
Fretes	5.760	(2.842)	-	-	-	2.918
Derivativos	(70.097)	71.734	-	-	-	1.637
Operações no exterior	10.255	15.479	(104)	-	-	25.630
Outras provisões	66.761	(35.568)	-	-	-	31.193
	-	(292.938)				(292.938)
Passivos	737.191	275.741	(81.911)	67.830	(7.659)	991.192
Valores reconhecidos em ORA						
Custo atribuído	(44.275)	4.037	-	-	-	(40.238)
Valores reconhecidos em DRE						
PIS/COFINS exclusão do ICMS	(1.799)	-	-	(67.830)	-	(69.629)
Operações no exterior	(14.426)	9.515	-	-	-	(4.911)
Ganho em transações societárias	(117.137)	-	-	-	-	(117.137)
	(177.637)	13.552	-	(67.830)	-	(231.915)
Ativo diferido líquido	559.554	289.293	(81.911)	-	(7.659)	759.277
Ativo fiscal diferido	691.118					876.583
Passivo fiscal diferido	(131.564)					(117.306)
Ativo diferido líquido	559.554					759.277

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 30 de setembro de 2024

9.2. RECONCILIAÇÃO DA ALÍQUOTA EFETIVA

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Prejuízo contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	(861.957)	(1.337.966)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Expectativa de créditos de imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	293.065	454.908
Adições:		
Juros não dedutível – subcapitalização	(27.316)	-
Tributação em bases universais	(1.042)	(794)
Outras (exclusões) adições permanentes	4.969	(10.593)
Exclusões:		
Benefícios fiscais – Reintegra (Nota 24)	40	215
Benefícios fiscais – Desenvolve (Nota 24)	-	52.658
Total	269.716	496.394
Alíquota efetiva	31%	37%
Outros ajustes:		
Impairment impostos diferidos	(334.230)	(213.294)
Ajustes acumulados de conversão - CTA - Realização	22.287	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do ano	(42.227)	283.100
Corrente	(6.505)	(5.981)
Diferido	(35.722)	289.081

TRIBUTAÇÃO EM BASES UNIVERSAIS

A alíquota para nossas controladas no México é 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:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Unigel Participações S.A.	94.561	52.765
Unigel Químicos S.A.	79.100	75.341
Unigel Comercializadora de Energia S.A.	6.413	3.844
Companhia Brasileira de Estireno	217.632	69.735
Proquigel Química S.A.	581.599	410.734
Unigel Distribuidora S.A.	846	-
	980.151	612.419

TESTE DE RECUPERABILIDADE DOS IMPOSTOS DIFERIDOS

Os impostos diferidos foram submetidos em 31 de dezembro de 2023 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 (2024 a 2035);
- (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\$117.244 (R\$121.453 no período findo em 30 de setembro 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:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

Ano	Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa
2024	-
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	86.659
Total	637.874

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	(312.350)	(579.162)	(44.398)	(640)	(15.368)	(8.219)	(960.137)
Hedge de fluxo de caixa	62.751	93.826	-	-	(913)	-	155.664
Ajuste acumulado de conversão	(28.674)	-	(3.856)	-	-	-	(32.530)
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.670.014	184.102	2.993	74.807	54.110	(7.232)	1.978.794
Resultado de equivalência patrimonial	(234.352)	(1.012.998)	234	3.183	(12.794)	(3.079)	(1.259.806)
Hedge de fluxo de caixa	41.065	24.440	-	-	6.413	-	71.918
Benefício pós-emprego	4.031	-	-	-	-	-	4.031
Ajuste acumulado de conversão	(21.339)	-	(163)	-	-	-	(21.502)
Dividendos/ Juros sobre capital próprio (JSCP)	-	(85.180)	-	-	-	-	(85.180)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.459.419	(889.636)	3.064	77.990	47.729	(10.311)	688.255
Resultado de equivalência patrimonial	(213.656)	(542.284)	615	(6.044)	(12.105)	(7.562)	(781.036)
Hedge de fluxo de caixa	(17.704)	(19.630)	-	-	(194)	-	(37.528)
Ajuste acumulado de conversão	(31.763)	-	385	-	-	-	(31.378)
Dividendos/ Juros sobre capital próprio (JSCP)	-	-	-	(603)	-	-	(603)
Saldo em 30 de setembro de 2024	1.196.296	(1.451.550)	4.064	71.343	35.430	(17.873)	(162.290)
Ativo							
Saldo em 31 de dezembro de 2023							1.588.203
Saldo em 30 de setembro de 2024							1.307.133
Passivo							
Saldo em 31 de dezembro de 2023							(899.948)
Saldo em 30 de setembro de 2024							(1.469.423)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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	30/09/2024	629.291	1.215.319	99,99%	(19.023)	1.196.296
	31/12/2023	629.291	1.472.458	99,99%	(13.039)	1.459.419
Proquigel Química S.A.	30/09/2024	459.636	(1.451.550)	99,99%	-	(1.451.550)
	31/12/2023	459.636	(889.636)	99,99%	-	(889.636)
Unigel Luxemburgo S.A.	30/09/2024	127	4.064	99,99%	-	4.064
	31/12/2023	127	3.064	99,99%	-	3.064
Unigel Distribuidora S.A.	30/09/2024	62.372	71.343	99,99%	-	71.343
	31/12/2023	62.372	77.990	99,99%	-	77.990
Unigel Químicos S.A.	30/09/2024	59.551	35.491	99,99%	(61)	35.430
	31/12/2023	59.551	47.600	99,99%	129	47.729
Unigel Com. de Energia S.A.	30/09/2024	1.000	(17.873)	99,99%	-	(17.873)
	31/12/2023	1.000	(10.312)	99,99%	-	(10.311)
Total	30/09/2024	1.211.977	(143.206)		(19.084)	(162.290)
	31/12/2023	1.211.977	701.164		(12.910)	688.255

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	30/09/2024	(207.442)	(6.214)	99,99%	(213.656)
	30/09/2023	(324.937)	12.587	99,99%	(312.350)
Proquigel Química S.A.	30/09/2024	(542.284)	-	99,99%	(542.284)
	30/09/2023	(579.162)	-	99,99%	(579.162)
Unigel Luxemburgo S.A.	30/09/2024	615	-	99,99%	615
	30/09/2023	(44.398)	-	99,99%	(44.398)
Unigel Distribuidora S.A.	30/09/2024	(6.044)	-	99,99%	(6.044)
	30/09/2023	(640)	-	99,99%	(640)
Unigel Químicos S.A.	30/09/2024	(12.105)	-	99,99%	(12.105)
	30/09/2023	(15.368)	-	99,99%	(15.368)
Unigel Com. de Energia S.A.	30/09/2024	(7.562)	-	99,99%	(7.562)
	30/09/2023	(8.219)	-	99,99%	(8.219)
Total	30/09/2024	(774.822)	(6.214)		(781.036)
	30/09/2023	(972.724)	12.587		(960.137)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

11. IMOBILIZADO

11.1. MOVIMENTAÇÃO DOS VALORES DE CUSTO DO IMOBILIZADO

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajustes de Conversão	Saldo em 30/09/2024
Edifícios	155.911	199	-	952	(1.144)	155.918
Máquinas e equipamentos	1.319.517	1.718	(14.550)	96.450	(1.181)	1.401.954
Instalações e instrumentos	1.647.576	-	(400)	52.932	568	1.700.676
Terrenos	105.440	-	-	-	221	105.661
Equipamentos de TI	32.806	16	(3)	229	(433)	32.615
Veículos	52.245	-	(10.182)	-	3	42.066
Móveis e utensílios	11.907	6	-	17	158	12.088
Benfeitorias	64.698	10	-	-	-	64.708
Materiais de reposição	2.275	-	-	-	-	2.275
Adiantamento a fornecedores	169.843	34	-	(11.547)	20.154	178.484
Imobilizado em andamento	906.821	283.473	(12.566)	(134.277)	-	1.043.451
Provisão para impairment	(593.611)	(1.552)	-	-	-	(595.163)
Total	3.875.428	283.904	(37.701)	4.756	18.346	4.144.733

	Saldo em 30/09/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/12/2023
Edifícios	202.372	73	(3.918)	(41.115)	(1.501)	155.911
Máquinas e equipamentos	1.549.565	530	(95.858)	(126.725)	(7.995)	1.319.517
Instalações e instrumentos	1.643.242	-	(397)	4.841	(110)	1.647.576
Terrenos	113.923	-	-	(8.143)	(340)	105.440
Equipamentos de TI	40.810	9	(488)	(7.216)	(309)	32.806
Veículos	52.792	192	(571)	(166)	(2)	52.245
Móveis e utensílios	12.677	-	(10)	(719)	(41)	11.907
Benfeitorias	64.796	-	(208)	110	-	64.698
Materiais de reposição	2.275	-	-	-	-	2.275
Adiantamento a fornecedores	164.218	6.916	-	(2.181)	890	169.843
Imobilizado em andamento	907.110	43.572	(19.329)	(23.208)	(1.324)	906.821
Provisão para impairment	(14.604)	(579.007)	-	-	-	(593.611)
Total	4.739.176	(527.715)	(120.779)	(204.522)	(10.732)	3.875.428

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Saldo em 01/01/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 30/09/2023
Edifícios	204.325	-	-	-	(1.953)	202.372
Máquinas e equipamentos	1.522.237	238	(832)	39.326	(11.404)	1.549.565
Instalações e instrumentos	1.603.161	44	(3)	40.181	(141)	1.643.242
Terrenos	114.353	-	-	-	(430)	113.923
Equipamentos de TI	39.503	95	(5)	1.612	(395)	40.810
Veículos	969	-	-	51.846	(23)	52.792
Móveis e utensílios	18.087	10	-	(5.368)	(52)	12.677
Benfeitorias	57.790	-	-	7.006	-	64.796
Materiais de reposição	2.275	-	-	-	-	2.275
Adiantamento a fornecedores	206.802	52.044	-	(88.299)	(6.329)	164.218
Imobilizado em andamento	562.837	443.050	(6.312)	(91.478)	(987)	907.110
Provisão para impairment	(14.604)	-	-	-	-	(14.604)
Total	4.317.735	495.481	(7.152)	(45.174)	(21.714)	4.739.176

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	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 30/09/2024
Edifícios	(123.324)	(4.857)	-	-	3.724	(124.457)
Máquinas e equipamentos	(839.260)	(38.569)	3.706	(63)	(3.898)	(878.084)
Instalações e instrumentos	(766.065)	(34.804)	292	63	(192)	(800.706)
Equipamentos de TI	(17.954)	(3.476)	-	-	(115)	(21.545)
Veículos	(3.898)	(6.914)	1.354	-	33	(9.425)
Móveis e utensílios	(7.423)	(1.593)	-	-	(4)	(9.020)
Benfeitorias	(12.702)	(1.228)	-	-	-	(13.930)
Materiais de reposição	(2.275)	-	-	-	-	(2.275)
Total	(1.772.901)	(91.441)	5.352	-	(452)	(1.859.442)

	Saldo em 30/09/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/12/2023
Edifícios	(142.717)	(1.889)	1.974	18.502	806	(123.324)
Máquinas e equipamentos	(948.673)	(12.502)	43.529	74.847	3.539	(839.260)
Instalações e instrumentos	(733.679)	(32.712)	268	-	58	(766.065)
Equipamentos de TI	(23.106)	(1.344)	180	6.064	252	(17.954)
Veículos	(1.507)	(2.624)	105	123	5	(3.898)
Móveis e utensílios	(8.004)	(156)	447	264	26	(7.423)
Benfeitorias	(11.816)	(1.171)	-	285	-	(12.702)
Materiais de reposição	(2.275)	-	-	-	-	(2.275)
Total	(1.871.777)	(52.398)	46.503	100.085	4.686	(1.772.901)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Saldo em 01/01/2023	Adições	Baixas	Transferências	Ajuste de Conversão	Saldo em 30/09/2023
Edifícios	(137.972)	(5.749)	-	-	1.004	(142.717)
Máquinas e equipamentos	(912.991)	(40.629)	24	-	4.923	(948.673)
Instalações e instrumentos	(650.458)	(83.287)	6	(2)	62	(733.679)
Equipamentos de TI	(19.832)	(3.575)	-	-	301	(23.106)
Veículos	(562)	(952)	-	-	7	(1.507)
Móveis e utensílios	(7.874)	(1.755)	-	1.597	28	(8.004)
Benfeitorias	(9.010)	(1.198)	-	(1.608)	-	(11.816)
Materiais de reposição	(2.275)	-	-	-	-	(2.275)
Total	(1.740.974)	(137.145)	30	(13)	6.325	(1.871.777)

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\$ 633.451 (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 2º semestre 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 30 de setembro de 2024 pois os projetos do Grupo, financiados por essas dívidas, estavam suspensos em virtude da estratégia de preservação de caixa. Em 30 de setembro de 2023, os juros capitalizados foram de R\$ 75.034, equivalentes a uma taxa média de juros de 15,19% a.a.

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;

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

- (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 30 de setembro de 2024 tal situação se mantém. A provisão para *impairment* foi atualizada para contemplar quaisquer variações nos saldos relacionados.

11.7. ELETROLISADORES DA PLANTA DE HIDROGENIO VERDE

No terceiro trimestre de 2024 foi concluída a entrega dos eletrolisadores da planta de hidrogênio verde que estavam com aproximadamente 50% do valor antecipado. Dessa forma foi reconhecida a adição no imobilizado em andamento de R\$ 166.180 em contra partida de fornecedores de imobilizado.

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	13.909	3.375	25.430	42.714
Ajuste de conversão	-	-	3.266	3.266
Depreciação	(25.058)	(32.816)	(14.043)	(71.917)
Saldo em 30 de setembro de 2023	287.240	69.998	38.831	396.069
Adições e baixas	(11.877)	(3.375)	14.963	(289)
Reajustes contratuais e cambiais	19.680	(742)	3.367	22.305
Transferências	-	-	(14.577)	(14.577)
Ajuste de conversão	-	-	(3.794)	(3.794)
Impairment	(136.961)	-	-	(136.961)
Depreciação	(9.933)	(6.261)	(5.048)	(21.242)
Saldo em 31 de dezembro 2023	148.149	59.620	33.742	241.511
Adições e baixas	(11.824)	-	-	(11.824)
Reajustes contratuais e cambiais	(2.707)	(13.429)	6.895	(9.241)
Reversão de <i>impairment</i> de ativos por reavaliação de passivo de arrendamento	6.703	-	-	6.703
Transferências	-	-	(12.746)	(12.746)
Depreciação	(9.009)	(21.310)	(10.297)	(40.616)
Saldo em 30 de setembro de 2024	131.312	24.881	17.594	173.787

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

IMPAIRMENT DE CONTRATOS DE ARRENDAMENTO

A controlada Proquigel possui 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 Grupo, no segmento Agro, 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, foi contabilizada uma provisão para *impairment* da totalidade destes ativos líquidos, referentes a direito de uso, no montante de R\$ 136.961. Em 30 de setembro de 2024 o valor das parcelas foi atualizado conforme indexador contratual e a provisão de *impairment* foi ajustada de acordo com essa premissa.

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	(13.909)	(3.375)	(25.430)	(42.714)
Juros	(20.272)	(4.805)	(1.834)	(26.911)
Ajuste de conversão	-	-	(3.266)	(3.266)
Pagamentos	42.656	34.840	12.885	90.381
Saldo em 30 de setembro de 2023	(324.062)	(77.194)	(39.817)	(441.073)
Adições e baixas	11.877	3.375	(14.963)	289
Reajustes contratuais e cambiais	(19.680)	742	(3.367)	(22.305)
Juros	(8.875)	(246)	(400)	(9.521)
Ajuste de conversão	-	-	3.784	3.784
Transferências	-	-	14.577	14.577
Pagamentos	18.042	9.206	6.904	34.152
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 30 de setembro 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)
Adições e baixas	11.824	-	-	11.824
Reajustes contratuais e cambiais	2.707	13.429	(6.895)	9.241
Juros	(23.011)	(3.694)	(89)	(26.794)
Transferências	-	-	12.746	12.746
Pagamentos	44.016	22.837	5.785	72.638
Saldo em 30 de setembro de 2024	(287.162)	(31.545)	(21.735)	(340.442)
Circulante				(90.905)
Não circulante				(249.537)
				(340.442)

12.3. CONTRAPRESTAÇÕES FUTURAS

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

		30/09/2024						
		2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Plantas industriais	Parcela atual	11.593	52.462	51.902	50.161	50.102	210.828	427.048
	IPCA médio	1,24%	4,54%	5,33%	4,95%	4,95%	5,40%	4,40%
	Parcela atualizada	11.965	55.682	57.690	58.471	61.014	279.631	524.453
	Taxa de juros média	9,99%	10,04%	10,13%	9,83%	9,79%	9,54%	9,89%
	Parcela à valor presente	11.713	51.650	48.889	45.241	43.082	147.198	347.773
Tanques e armazéns	Parcela atual	5.467	21.867	4.888	1.532	511	-	34.265
	IPCA médio	1,14%	4,04%	4,94%	4,95%	4,96%	-	3,77%
	Parcela atualizada	5.696	23.099	5.485	1.908	659	-	36.847
	Taxa de juros média	9,47%	9,47%	9,47%	9,47%	9,47%	-	9,47%
	Parcela à valor presente	5.602	21.478	4.778	1.483	482	-	33.823
Outros	Parcela atual	6.958	8.897	8.299	320	29	-	24.503
	IPCA médio	0,95%	2,63%	2,97%	4,93%	4,94%	-	3,28%
	Parcela atualizada	7.172	9.404	9.105	609	56	-	26.346
	Taxa de juros média	10,72%	10,39%	9,75%	9,47%	9,47%	-	9,96%
	Parcela à valor presente	7.037	8.578	7.595	471	41	-	23.722



Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro 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				
		30/09/2024			31/12/2023	
Moeda	Tipo	Taxa	Valor	Taxa média ao ano	Valor	Taxa média ao ano
BRL	Debêntures	CDI	673.976	15,77%	565.761	13,75%
	Financiamento	Pré-fixado	-	-	175	11,55%
Total			673.976		565.936	
Circulante			673.976		565.936	
Não circulante			-		-	

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

em 30 de setembro de 2024

			Consolidado			
			30/09/2024		31/12/2023	
Moeda	Tipo	Taxa	Valor	Taxa média ao ano	Valor	Taxa média ao ano
BRL	Debêntures	CDI	673.976	24,08%	565.761	13,75%
	NCE	CDI	190.119	13,08%	158.561	14,98%
	Financiamento	IPCA	200.561	6,88%	200.433	6,88%
		Pré-fixado	101.782	4,89%	24.212	16,30%
		IGPM	338.228	16,58%	294.643	5,83%
	Capital de giro	CDI	149.485	14,39%	-	-
		Pré-fixado	112.447	8,83%	116.146	19,97%
Total BRL			1.766.598		1.359.756	
USD	Bond	Pré-fixado	3.240.534	8,83%	2.679.867	8,79%
	Capital de giro	Pré-fixado	399.346	9,04%	444.945	9,47%
		SOFR ⁽¹⁾	-	-	6.268	8,10%
Total USD			3.639.880		3.131.080	
Total			5.406.478		4.490.836	
	Circulante		5.406.478		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	57.467
Juros pagos	(37.992)
Pagamento de principal	(156)
Custos de transação	1.084
Saldo em 30 de setembro de 2023	532.461
Despesas de juros	33.475
Saldo em 31 de dezembro de 2023	565.936
Despesas de juros	107.178
Pagamento de principal	(174)
Juros pagos	(8)
Custos de transação	1.044
Saldo em 30 de setembro de 2024	673.976

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	3.540.972
Captação de empréstimos e financiamentos	1.859.756
Despesas de juros	286.683
Perda (ganho) por variação cambial no DRE	(60.359)
perda (ganho) por variação cambial no ORA	(47.325)
Pagamento de principal	(883.067)
Juros pagos	(261.958)
Custos de transação	18.710
Juros capitalizados	75.034
Ajustes de conversão - subsidiárias no exterior	(14.146)
Saldo em 30 de setembro de 2023	4.514.300
Captação de empréstimos e financiamentos	(160.994)
Despesas de juros	116.078
Perda (ganho) por variação cambial no DRE	(2.066)
perda (ganho) por variação cambial no ORA	(105.643)
Pagamento de principal	221.151
Juros pagos	(31.727)
Custos de transação	5.631
Juros capitalizados	23.820
Ajustes de conversão - subsidiárias no exterior	748
Transferência para disponível para venda	(90.462)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	4.490.836
Captação de empréstimos e financiamentos	418.753
Despesas de juros	501.876
Perda (ganho) por variação cambial no DRE	325.848
perda (ganho) por variação cambial no ORA	56.861
Pagamento de principal	(306.595)
Juros pagos	(105.881)
Custos de transação	18.973
Ajustes de conversão - subsidiárias no exterior	5.807
Saldo em 30 de setembro de 2024	5.406.478

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:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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

Essas opções de resgate antecipado foram identificadas como derivativos embutidos conforme descrito na nota 27 – operações com derivativos.

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.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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.

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Matérias primas e serviços	12.290	3.614	535.384	669.229
Imobilizado	-	26	17.761	16.829
Mercado interno	12.290	3.640	553.145	686.058
Matérias primas e serviços	3.612	-	114.985	128.848
Imobilizado	-	-	233.469	97
Mercado externo	3.612	-	348.454	128.945
Partes relacionadas (Nota 7)	1.190	1.057	9.479	3.148
Fornecedores	17.092	4.697	911.078	818.151
Circulante	17.092	4.697	777.702	798.626
Não circulante	-	-	133.376	19.525

14.1. OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS

Conforme exposto na nota explicativa 1 – Contexto operacional, em novembro de 2019, a Unigel, através de sua controlada Proquigel, firmou contrato de arrendamento de unidades de fertilizantes nitrogenados da Petrobras (anteriormente conhecidas como FAFENS), localizadas 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 controlada Proquigel celebrou contrato de fornecimento de Gás também com a Petrobras, pelo prazo de 13 anos. Esse contrato possui cláusula que obriga o pagamento do volume contratado, independentemente do volume utilizado (“take or pay”).

A Companhia, por meio de controlada Proquigel, ingressou com Ação Cautelar Pré-Arbitral contra a Petrobras perante o Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro e obteve medida liminar em dezembro de 2023, garantindo a suspensão das 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. Na vigência dessa liminar, fica suspensa 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. O procedimento arbitral está em andamento, tendo a confirmação dos coárbitros indicados pelas partes, no início de agosto de 2024.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

15. PASSIVO FISCAL CORRENTE

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
ICMS	13.659	8.154
IPI	1	2
PIS e COFINS	1.309	1.107
REFIS - Lei nº. 11.941/09	3.712	6.307
REFIS - Lei nº. 13.043/14	-	3.207
Parcelamentos tributários - PRT e PERT	23.215	27.126
Parcelamentos estaduais PEP	2.483	4.567
Parcelamentos federais	7.840	35.276
Impostos em subsidiárias no exterior	1.041	-
Imposto de renda (IRPJ)	9.578	12.065
Contribuição social (CSLL)	-	20
Outros	4.344	2.307
	67.182	100.138
Circulante	43.792	71.093
Não circulante	23.390	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:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
2025	7.523	8.750
2026	7.405	8.083
2027	5.817	7.126
Após 2027	2.645	5.086
	23.390	29.045

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\$ 14.486 (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 31 de dezembro de 2022	2.730	17.397	2.217	-	22.344
Adições e Reversões	1.471	14.663	7.517	-	23.651
Baixa por pagamentos	(1.486)	(17.872)	(5.116)	-	(24.474)
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.715	14.188	4.618	-	21.521
Adições e Reversões	540	8.926	(4.317)	36.263	41.412
Baixa por pagamentos	(587)	4.544	5.116	-	9.073
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.668	27.658	5.417	36.263	72.006
Adições e Reversões	3.769	40.235	-	-	44.004
Baixa por pagamentos	(1.819)	(8.066)	-	-	(9.885)
Saldo em 30 de setembro de 2024	4.618	59.827	5.417	36.263	106.125

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 30 de setembro de 2024 estão assim descritas:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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, no montante expresso em R\$ 7.135;

A Companhia registrou como impostos a recuperar o reconhecimento de saldo de juros de PIS e COFINS sobre base acima da remuneração dos indêbitos. Considerando que este é um tema controverso e sem amparo na legislação tributária vigente, a Companhia decidiu, constituir uma provisão para risco sobre o reconhecimento adicional de juros. no montante de R\$ 35.108 no decorrer do exercício de 2024.

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.

PROCESSOS AMBIENTAIS

A Companhia é parte em alguns Termos de Ajustamento de Conduta (TACs) referentes a determinados 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. 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\$ 3.301.

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 econômicos seja exigida para liquidar a obrigação. A natureza dos principais passivos contingentes são:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Processos trabalhistas	39.663	37.861
Processos tributários	393.216	395.195
Processos ambientais	80.047	73.810
Processos cíveis	51.682	36.792
	564.608	543.658

PROCESSOS TRABALHISTAS

Em 30 de setembro de 2024, o Grupo era réu em aproximadamente 214 (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\$ 39.663 (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 determinados processos tributários classificados como possíveis pelos seus assessores jurídicos de acordo com julgamentos anteriores de Tribunais de Justiça no montante de R\$ 393.216 (R\$ 395.195 em 31 de dezembro de 2023) e entendem que os resultados serão favoráveis em decorrência da jurisprudência vigente, sendo que as ações mais relevantes envolvem:

- Execução Fiscal no estado de São Paulo, 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 objetivava 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 na filial da Polo Indústria e Comércio S.A. (sucrida pela controlada Companhia Brasileira de Estireno) relativo a operações de transferência com a sua antiga filial situada em Montenegro/RS (CNPJ nº 29.510.765/0005-87), 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\$ 116.354 (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 (sucrida pela controlada 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.
- Execução Fiscal nº 0500850-74.2014.8.05.0039 no valor de R\$14.632 (R\$ 14.255 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, entre os períodos de 2008 e 2009, no qual se consubstancia na suposta não comprovação da saída das mercadorias sob o regime de Drawback.



Notas Explicativas



- Execução Fiscal nº 0500987-22.2015.8.05.0039 no valor de R\$ 11.404 (R\$ 11.081 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 0009617-23.2008.8.26.0157 no valor de R\$ 9.519 (R\$ 9.431 em 31 de dezembro de 2023) ajuizada para cobrança do crédito originário de ICMS de R\$ 5.050.770,63, conforme a CDA nº 1.001.079.359, derivada do Auto de Infração nº 246.733. Originalmente, o Auto de Infração incluía 11 infrações, mas após retificações e cancelamentos parciais por decisão administrativa, restaram três débitos: (i) ausência de recolhimento de ICMS na importação de mercadorias; (ii) remessa para industrialização sem comprovação de retorno; e (iii) multa por irregularidade na escrituração do livro Registro de Controle da Produção e do Estoque.
- Auto de infração nº 0510100.2017.6732863 de no valor de R\$ 7.714 (R\$ 6.924 em 31 de dezembro de 2023) exigindo contribuição adicional do GILRAT, incidentes sobre as remunerações dos trabalhadores expostos aos riscos ocupacionais. • Processo de Restituição nº 10880.959263/2013-45 no valor de R\$ 7.052 (R\$ 6.582 em 31 de dezembro de 2023) no qual o Pedido eletrônico de restituição do saldo negativo de CSLL relativo ao ano-calendário de 2008, exercício 2009, foi indeferido, tendo a contribuinte oposto Manifestação de Inconformidade, visto que o crédito foi utilizado para compensar débitos próprios da empresa. O saldo negativo é composto pelas antecipações informadas na Ficha “Cálculo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido” na DIPJ, relativas às retenções na fonte, pagamentos e compensações das estimativas mensais.
- Processo de Ressarcimento nº 12585.720278/2011-13 no valor de R\$ 7.022 (R\$ 6.554 em 31 de dezembro de 2023) de crédito de COFINS não-cumulativa exportação, apurado no 2º trimestre de 2008, ao qual foram vinculadas Declarações de Compensação, decorrentes de custos, despesas e encargos vinculados às receitas de exportação, depois das deduções cabíveis. O referido processo foi indeferido, no qual a contribuinte opôs Manifestação de Inconformidade em face do Despacho Decisório que inadmitiu o ressarcimento pleiteado.
- Outras contingências possíveis tributárias que versam sobre diversos temas tributários, como ICMS, PIS/COFINS, IPI e IRPJ/CSLL pulverizadas no valor de R\$ 219.518 (R\$ 183.417 em 31 de dezembro de 2023).

PROCESSOS AMBIENTAIS

Em 30 de setembro de 2024, o Grupo era réu em 74 (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\$ 80.047 (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\$ 1.260 (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 nº 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\$ 56.386 (R\$ 54.571 em 31 de dezembro de 2023).
- Outras contingências de natureza ambiental diversas e valores pulverizados totalizando o montante de R\$ 22.401 (R\$ 18.061 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

PROCESSOS CÍVEIS

Em 30 de setembro de 2024, o Grupo era réu em aproximadamente 28 (14 em 31 de dezembro de 2023) processos cíveis, representando um total em discussão de R\$ 51.682 (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\$ 25.439. 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 30 de setembro 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.

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 ou prejuízos acumulados na proporção da depreciação, lançada no resultado do exercício, dos itens do imobilizado que deram base à citada reavaliação (realização do custo atribuído).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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			
	Período de 3 meses		Período de 9 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta				
Venda de produtos	892.506	938.159	2.527.560	3.623.405
Partes relacionadas (Nota 7)	7.331	44.938	41.972	171.045
Venda de produtos no mercado interno total	899.837	983.097	2.569.532	3.794.450
Venda de produtos	57.342	135.350	305.351	831.518
Venda de produtos no mercado externo total	57.342	135.350	305.351	831.518
Receita bruta total	957.179	1.118.447	2.874.883	4.625.968
Deduções sobre a receita bruta	(151.596)	(146.580)	(419.540)	(513.237)
Receita líquida total	805.583	971.867	2.455.343	4.112.731

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).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Período de 3 meses							
	Químicos		Agro		Eliminação entre segmentos		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Regiões principais								
Brasil	738.196	502.607	10.006	299.821	-	(17.586)	748.202	784.842
Américas (menos Brasil)	41.113	169.729	-	327	-	-	41.113	170.056
Ásia	1.341	2.308	-	-	-	-	1.341	2.308
Europa	2.401	8.074	-	-	-	-	2.401	8.074
Oriente-médio	-	181	-	-	-	-	-	181
África	12.526	6.406	-	-	-	-	12.526	6.406
Receita Líquida	795.577	689.305	10.006	300.148	-	(17.586)	805.583	971.867

	Período de 9 meses							
	Químicos		Agro		Eliminação entre segmentos		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Regiões principais								
Brasil	1.975.839	1.888.094	102.806	1.320.049	-	(116.800)	2.078.645	3.091.343
Américas (menos Brasil)	330.243	678.102	-	139.685	-	-	330.243	817.787
Ásia	4.040	40.262	-	-	-	-	4.040	40.262
Europa	12.825	49.919	-	21.131	-	-	12.825	71.050
Oriente-médio	412	54.220	-	-	-	-	412	54.220
África	29.178	38.069	-	-	-	-	29.178	38.069
Receita Líquida	2.352.537	2.748.666	102.806	1.480.865	-	(116.800)	2.455.343	4.112.731

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

19. DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Consolidado			
	Período de 3 meses		Período de 9 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Classificados por função:				
Custo dos produtos vendidos	(852.968)	(1.142.070)	(2.554.387)	(4.437.377)
De vendas	(5.965)	(13.322)	(29.070)	(43.983)
Administrativas	(32.056)	(63.327)	(128.206)	(166.235)
	(890.989)	(1.218.719)	(2.711.663)	(4.647.595)
Classificados por natureza:				
Matérias-primas e materiais de uso e consumo	(686.287)	(859.721)	(1.906.263)	(3.508.627)
Despesa com pessoal	(29.841)	(84.323)	(147.403)	(257.552)
Serviços de terceiros	(16.236)	(70.283)	(134.086)	(174.390)
Seguros	(5.773)	(11.041)	(25.952)	(32.596)
Reestruturação	(3.980)	(22.367)	(29.869)	(35.491)
Provisões para contingências	7.259	(4.258)	(19.212)	(23.631)
Depreciação ativo de direito de uso	(11.502)	(22.713)	(40.616)	(71.917)
Depreciação e amortização	(35.011)	(53.237)	(107.320)	(146.991)
Logística, fretes e <i>demurrage</i>	(71.105)	(79.218)	(241.275)	(315.133)
Outras despesas	(38.514)	(11.558)	(59.668)	(81.267)
	(890.989)	(1.218.719)	(2.711.663)	(4.647.595)

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\$ 29.869 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 35.491 em 30 de setembro de 2023).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

20. OUTRAS (DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS

	Consolidado			
	Período de 3 meses		Período de 9 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Sucata	19	-	251	65
Indenização de seguros	-	20		290
Reversão de <i>impairment</i> de ativos por reavaliação de passivo de arrendamento	-	-	6.703	-
Ganho na venda de ativos	7.746	-	279.778	356
Total outras receitas operacionais	7.765	20	286.732	711
<i>Impairment</i> de ativos	-		(1.552)	-
Desconto Recebimento Créditos Eletrobrás	-	-	(2.597)	-
Perda na venda de ativos	-	(1.785)	-	(2.108)
Outras despesas de reestruturação	-	(6)	-	(6)
Outras despesas operacionais	(648)	(932)	(3.876)	(2.854)
Total outras despesas operacionais	(648)	(2.723)	(8.025)	(4.968)
	7.117	(2.703)	278.707	(4.257)

GANHO NA VENDA DE ATIVOS

A Companhia concluiu a venda da Plastiglas de México S.A. de C.V. por US\$ 105 milhões em junho de 2024. O valor de venda foi ajustado por: (i) caixa mínimo 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 US\$ 83 milhões, convertido para reais pela taxa próxima ao momento do fechamento do câmbio. Os recursos líquidos da venda foram utilizados para reforçar o capital de giro do Grupo.

CRÉDITOS ELETROBRÁS

Em 20 de maio de 2024 a Companhia concluiu acordo com a Eletrobrás para conclusão de discussão judicial referente a créditos devidos no contexto de empréstimos compulsórios. O valor do processo era de R\$ 7.087, mas visando uma antecipação dos recursos foi acordado o recebimento de R\$ 4.490, resultando em uma perda para a Companhia de R\$ 2.597.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

21. RESULTADO FINANCEIRO

	Consolidado			
	Período de 3 meses		Período de 9 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Juros sobre aplicações financeiras	7.290	4.167	12.470	22.474
Receita de juros sobre recebíveis	2	1.055	283	1.507
Descontos obtidos de fornecedores	55	523	333	1.359
Atualização sobre crédito de PIS/COFINS	12.052	11.770	19.549	13.310
Outras receitas financeiras	-	291	90	299
Total das receitas financeiras	19.399	17.806	32.725	38.949
Juros sobre empréstimos e debêntures	(185.963)	(109.171)	(520.850)	(305.393)
Juros de fornecedores	(19.892)	(17.096)	(37.587)	(26.937)
Custo do hedge	-	(18.023)	(7.367)	(277.463)
Juros de passivos de arrendamento	(8.057)	(10.585)	(26.794)	(26.911)
Despesas bancárias, com impostos e comissões	(4.807)	(10.705)	(16.098)	(23.585)
Ajuste a valor justo de derivativos		6.978	(1.506)	(115.782)
Multas		-	(5.061)	-
Juros de tributos	20.189	(3.725)	(10.618)	(5.731)
Juros sobre empréstimos e debêntures - Operação Descontinuada	-	-	(3.300)	-
Outras despesas financeiras	(631)	(66)	(697)	(583)
Total das despesas financeiras	(199.161)	(162.393)	(629.878)	(782.385)
Variações cambiais, líquidas	65.321	(114.506)	(281.294)	(62.532)
Resultado financeiro	(114.441)	(259.093)	(878.447)	(805.968)

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. No terceiro trimestre, foi efetuada a reversão referente a parte dos passivos que geravam esse juros referentes a adesão ao Programa de Redução de Litígios Fiscais (PRLF – Litígio Zero), gerando um crédito neste período.

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”.

Notas Explicativas



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 (vide nota abaixo de Agro). 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, pois com 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.

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 nº 18 – Receita líquida.

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.

	Período de 3 meses				
	30/09/2024				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	781.914	33.169	-	(9.499)	805.584
Custo dos produtos vendidos	(802.254)	(60.212)	-	9.499	(852.968)
Prejuízo bruto	(20.340)	(27.043)	-	-	(47.384)
Despesas administrativas e com vendas	(27.776)	(1.025)	(9.221)	-	(38.022)
Outras receitas (despesas) operacionais	6.726	-	391	-	7.117
Resultado operacional	(41.391)	(28.068)	(8.830)	-	(78.289)
Resultado financeiro	-	-	(114.441)	-	(114.441)
Resultado antes dos impostos	(41.391)	(28.068)	(123.271)	-	(192.730)



Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Período de 9 meses				
	30/09/2024				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	2.389.738	97.095	-	(31.490)	2.455.343
Custo dos produtos vendidos	(2.389.452)	(196.425)	-	31.490	(2.554.387)
Prejuízo bruto	286	(99.330)	-	-	(99.044)
Despesas administrativas e com vendas	(130.721)	(4.755)	(27.697)	-	(163.173)
Outras receitas (despesas) operacionais	279.587	-	(880)	-	278.707
Resultado operacional	149.152	(104.085)	(28.577)	-	16.490
Resultado financeiro	-	-	(878.447)	-	(878.447)
Resultado antes dos impostos	149.152	(104.085)	(907.024)	-	(861.957)

	Período de 3 meses				
	30/09/2023				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	689.305	300.148	-	(17.586)	971.867
Custo dos produtos vendidos	(753.133)	(406.523)	-	17.586	(1.142.070)
Prejuízo bruto	(63.828)	(106.375)	-	-	(170.203)
Despesas administrativas e com vendas	(40.446)	(8.811)	(27.278)	-	(76.535)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.757)	(31)	(915)	-	(2.703)
Resultado operacional	(106.031)	(115.217)	(28.193)	-	(249.441)
Resultado financeiro	-	-	(259.093)	-	(259.093)
Resultado antes dos impostos	(106.031)	(115.217)	(287.286)	-	(508.534)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Período de 9 meses				
	30/09/2023				
	Químicos	Agro	Unidade corporativa	Eliminações	Total
Receita líquida	2.748.666	1.480.865	-	(116.800)	4.112.731
Custo dos produtos vendidos	(2.758.339)	(1.795.838)	-	116.800	(4.437.377)
Prejuízo bruto	(9.673)	(314.973)	-	-	(324.646)
Despesas administrativas e com vendas	(126.617)	(33.668)	(42.810)	-	(203.095)
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.191)	(495)	(571)	-	(4.257)
Resultado operacional	(139.481)	(349.136)	(43.381)	-	(531.998)
Resultado financeiro	-	-	(805.968)	-	(805.968)
Resultado antes dos impostos	(139.481)	(349.136)	(849.349)	-	(1.337.966)

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	
		30/09/2024	31/12/2023
Ativos			
Custo amortizado			
Caixa e Equivalentes	4	107	244
Partes relacionadas	7	3.290	2.170
		3.397	2.414

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Nota	Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
Ativos			
Valor justo por meio do resultado (VJR)			
Investimentos de curto prazo	4	206.283	118.235
Outros recebíveis	-	-	8.850
		206.283	127.085
Custo amortizado			
Caixa e Equivalentes	4	47.507	47.601
Contas a receber de clientes	5	99.836	148.065
Créditos contratuais	-	18.926	69.925
Partes Relacionadas	7	1.656	700
		167.925	266.291
		374.208	393.3760-

23.2. PASSIVOS FINANCEIROS

	Nota	Controladora	
		30/09/2024	31/12/2023
Passivos			
Custo amortizado			
Fornecedores	14	(17.092)	(4.697)
Empréstimos e debêntures ⁽¹⁾	13	(673.976)	(565.936)
Dividendos a pagar	7	(64.963)	(64.963)
Partes relacionadas	7	(1.214.857)	(1.194.337)
Outros passivos		(70)	-
		(1.970.958)	(1.829.933)

(1) O valor justo de empréstimos e debêntures em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 109.500 (R\$ 145.135 em 31 de dezembro de 2023).

	Nota	Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
Passivos			
Valor justo por meio do resultado (VJR)			
Derivativos	27	-	(60.397)
		-	(60.397)
Custo amortizado			
Fornecedores	14	(911.078)	(818.151)
Empréstimos, financiamento e debêntures ⁽¹⁾	13	(5.406.478)	(4.490.836)
Dividendos a pagar	7	(64.963)	(64.963)
Partes relacionadas	7	(222)	(22)
		(6.382.741)	(5.373.972)

(1) O valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 2.213.792, (R\$ 2.227.281 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

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	
		30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes (i)	5	99.836	148.065
Créditos contratuais	-	18.926	69.925
Outros ativos	-	41.902	8.850
		160.664	226.840

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.

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

	Consolidado					
	Químicos		Agro		Total	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercado interno	83.135	112.129	4.078	2.992	87.213	115.121
Mercado externo	21.099	27.573	-	118	21.099	27.691
Partes relacionadas (Nota 7)	164	6.132	29	7.856	193	13.988
	104.398	145.834	4.107	10.966	108.505	156.800

Abaixo está demonstrado o aging por segmento:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado					
	Químicos		Agro		Total	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	98.670	129.898	2.889	9.411	101.559	139.309
Vencidos						
Entre 1 e 30 dias	3.595	3.194	-	337	3.595	3.531
Entre 31 e 60 dias	1.039	999	-	-	1.039	999
Entre 61 e 90 dias	13	809	-	-	13	809
Acima de 91 dias	1.081	10.934	1.218	1.218	2.299	12.152
	104.398	145.834	4.107	10.966	108.505	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.

Passivos financeiros não derivativos	Nota	Consolidado				
		30/09/2024				
		01 a 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	Acima de 36 meses	Total valor futuro
Empréstimos e debêntures	13	5.406.478	-	-	-	5.406.478
Fornecedores	14	777.702	66.580	29.687	37.109	911.078
Outras contas a pagar	-	19.729	16.732	-	-	36.461
		6.203.909	83.312	29.687	37.109	6.354.017

Passivos financeiros não derivativos	Nota	Consolidado				
		31/12/2023				
		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.

Notas Explicativas

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, 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 27.1).

Para a operação de Bond, denominada em dólares americanos, o Grupo utilizava swaps de fluxo de caixa com barreiras para a proteção de parte do risco cambial.

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:

	Nota	Consolidado			
		30/09/2024		31/12/2023	
		BRL	USD	BRL	USD
Taxa de conversão		1,0000	5,4481	1,0000	4,8413
Caixa em bancos em dólares	4	25.365	4.656	45.257	9.348
Contas a receber	5	21.099	3.873	27.691	5.720
Empréstimos e financiamentos	13	(3.639.880)	(668.101)	(3.131.080)	(646.744)
Fornecedores	14	(348.454)	(63.959)	(128.945)	(26.634)
Exposição líquida		(3.941.870)	(723.531)	(3.187.077)	(658.310)

(i) Análise de sensibilidade

Uma apreciação (depreciação) razoável do dólar norte-americano frente ao real em 30 de setembro 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.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado	
	30/09/2024	
	Cenários em USD	
	BRL	USD
Taxa de conversão	1,0000	5,4481
Exposição líquida	(3.941.870)	(723.531)
Sensibilidade	BRL	BRL
	Possível +25%	Remoto +50%
Taxa de conversão	6,8101	8,1722
Exposição líquida (cenários)	(4.927.318)	(5.912.840)
Efeitos em R\$ mil	(985.448)	(1.970.970)

	Consolidado	
	31/12/2023	
	Cenários em USD	
	BRL	USD
Taxa de conversão	1,0000	4,8413
Exposição líquida	(3.187.077)	(658.310)
Sensibilidade	BRL	BRL
	Possível +25%	Remoto +50%
Taxa de conversão	6,0516	7,2620
Exposição líquida (cenários)	(3.983.830)	(4.780.648)
Efeitos em R\$ mil	(796.753)	(1.593.571)

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	
	30/09/2024	31/12/2023
Instrumentos a taxa fixa		
Passivos financeiros (Nota 13)	(4.392.898)	(3.760.246)
	(4.392.898)	(3.760.246)
Instrumentos a taxa variável		
Ativos financeiros (Nota 4)	206.283	118.235
Passivos financeiros (Nota 13)	(1.013.580)	(730.590)
	(807.298)	(612.355)

(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.

Análise de sensibilidade das variações de taxa:

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado				Consolidado			
	30/09/2024				31/12/2023			
	Cenários em		Cenários em		Cenários em		Cenários em	
	SOFR		CDI		SOFR		CDI	
Taxa	-		10,65%		5,3190%		12,65%	
Instrumentos financeiros	-		(807.298)		(6.268)		(724.322)	
Efeitos na demonstração do resultado	-		(85.977)		(333)		(91.627)	
	Possível +25%	Remoto +50%	Possível +25%	Remoto +50%	Possível +25%	Remoto +50%	Possível +25%	Remoto +50%
Taxa	-	-	13,31%	15,98%	6,6487%	7,9785%	15,8125%	18,9750%
Instrumentos financeiros (efeitos no balanço patrimonial)	-	-	(914.749)	(936.304)	(6.685)	(6.768)	(838.837)	(861.798)
Efeitos na demonstração do resultado	-	-	(107.451)	(129.006)	(417)	(500)	(114.515)	(137.476)

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			
	30/09/2024		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	302.275	(302.275)	234.336	(234.336)
1-12 meses	42.032	(42.032)	42.219	(42.219)
13-24 meses	69.843	(69.843)	-	-
25-35 meses	-	-	-	-
Acima de 35 meses	190.400	(190.400)	192.117	(192.117)
	302.275	(302.275)	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 30 de setembro 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			
	30/09/2024		30/09/2023	
	DRA	DRE	DRA	DRE
Variação cambial de empréstimos e financiamentos	(56.861)	10.372	(47.325)	(47.163)
Impostos diferidos sobre variação cambial	19.333	(3.526)	16.091	16.035
	(37.528)	6.846	(31.234)	(31.128)

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

	Consolidado			
	30/09/2024		30/09/2023	
	DRA	DRE	DRA	DRE
Variação cambial de empréstimos	-	-	-	241.425
Variação cambial de swap	-	-	-	(241.425)
Juros de swap	-	-	-	(6.806)
Ajustes a valor justo de swap	-	-	(121.062)	10.609
Impostos diferidos sobre ajustes a valor justo	-	-	41.161	(3.607)
	-	-	(79.901)	(21.022)

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

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

	Consolidado			
	30/09/2024		30/09/2023	
	DRA	DRE	DRA	DRE
Variação cambial de NDF (USD)	-	-	-	10.961
Ajuste de valor justo NDF	-	-	(7.438)	(1.016)
Ajuste de valor justo opções	-	-	(71.350)	(78.780)
Impostos diferidos sobre ajustes a valor justo	-	-	26.788	27.131
	-	-	(52.000)	(41.704)

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 30 de setembro de 2024, o Grupo obteve um benefício de R\$ 116.966 (R\$ 154.876 no período findo em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2024 e 30 de setembro 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. Nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 30 de setembro de 2023, o Grupo não apurou nenhum benefício.

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2024 o Grupo obteve um benefício de R\$ 176 (R\$ 633 no período findo em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2024, o Grupo apurou um benefício de R\$ 9.393 (R\$ 15.640 no período findo em 30 de setembro de 2023).

25. GARANTIAS

O Grupo possui bens dados em garantia de operações de crédito com terceiros no valor de R\$ 529.730 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 529.730 em 31 de dezembro de 2023).

26. PREJUÍZO POR AÇÃO

26.1. BÁSICO

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

	Consolidado			
	Período de 3 meses		Período de 9 meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Prejuízo líquido do período	(182.324)	(524.459)	(904.184)	(1.054.866)
Quantidade ponderada média de ações ao longo do exercício	920.962.726	920.962.726	920.962.726	920.962.726
Prejuízo por ação - R\$	(0,1980)	(0,5695)	(0,9818)	(1,1454)

Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro 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	
	30/09/2024	31/12/2023
	Passivo	Passivo
Swap Accrual	-	(7.924)
Swap Ajuste a Valor Justo	-	(52.473)
Swap Valor Justo	-	(60.397)
Total circulante	-	(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.

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 S.A. de C.V (“Plastiglas”) 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:

Notas Explicativas

	31/12/2023		31/12/2023
Ativo		Passivo	
Caixa e equivalentes de caixa	61.281	Empréstimos e financiamentos	66.255
Contas a receber	34.378	Fornecedores	42.497
Estoques	100.588	Passivo fiscal corrente	5.277
Ativo fiscal corrente	47.769	Salários e encargos	3.539
Outros	5.326	Obrigações de direito de uso	363
		Outros	12.301
Ativo circulante total	249.342	Passivo circulante total	130.232
Outros	13.047	Empréstimos e financiamentos	24.207
Imobilizado	110.252	Impostos diferidos	9.867
Direito de uso	14.577	Benefício pós-emprego	7.194
		Obrigações de direito de uso	14.214
Ativo não circulante total	137.876	Passivo não circulante total	55.482
		Patrimônio líquido	201.504
Ativo total	387.218	Passivo e patrimônio líquido total	387.218

Em junho de 2024 a operação de venda foi concluída gerando um resultado líquido de R\$ 279.038.

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 Plastiglás não foi considerada uma importante linha separada de negócios e, consequentemente, não foi apresentada como uma operação descontinuada.

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

LIQUIDAÇÕES SUBSEQUENTES DA VENDA DA PLASTIGLÁS

O acordo de venda da Plastiglás, antiga subsidiária do Grupo, incluía possíveis ajustes de valores referentes a ajustes de capital de giro e liberação parcial de garantias contingenciais (Escrow).

Em 1º de Outubro o Grupo recebeu o equivalente a R\$ 7.078 referente a esses ajustes. O valor foi reconhecido como receita na venda de ativos, ajustando o resultado reconhecido originalmente.

HOMOLOGAÇÃO DOS PLANOS DE RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL

Em 11 de novembro de 2024, a Controladora e algumas controladas obtiveram a homologação dos planos de recuperação extrajudicial apresentados em 20 de fevereiro de 2024, conforme aditados, sem alterações relevantes, perante a 2ª Vara de falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo.

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



Notas Explicativas



ITR – Informações Trimestrais
em 30 de setembro de 2024

A partir da homologação, o Grupo inicia o processo de implementação dos planos aprovados, que preveem a conversão dos créditos abrangidos em novos instrumentos financeiros, os quais serão entregues aos titulares dos referidos créditos em troca do cancelamento de seus créditos existentes. Os valores finais dos títulos reestruturados emitidos no âmbito dos Planos dependerão da participação dos credores abrangidos na emissão das Notas de Novos Recursos. Esse processo será concluído após ao cumprimento das condições de eficácia dos planos RE, neles previstas e ao reconhecimento dos mesmos pelo Tribunal de Insolvências de Nova Iorque.

Os Planos preveem ainda que a Unigel emitirá US\$ 120 milhões em novas notas com vencimento em dezembro de 2027. De acordo com os termos dos Planos, todos os titulares de créditos abrangidos terão direito a participar na emissão das notas de novos recursos e os credores que efetivamente participarem receberão, em adição às notas e de forma segregada, participação acionária de 50% na Companhia.

A implementação dos planos garantirá uma significativa melhora da estrutura de capital da Unigel, com aumento da liquidez no curto prazo e a redução da alavancagem de forma sustentável, além de permitir a retomada dos investimentos remanescentes no projeto de ácido sulfúrico, que já está muito próximo de sua conclusão.

* * *

Roberto Noronha Santos

Diretor Presidente

André Luis da Costa Gaia

Vice-Presidente Financeiro e Diretor de RI

Daniel Scarmeloti da Fonseca

Diretor de Controladoria - 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, à Diretoria e ao Conselho de Administração da
Unigel Participações S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras individuais e consolidadas da Unigel Participações S.A. e controladas ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 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\$2.218.838 mil, um prejuízo líquido de R\$904.184 mil e geração de caixa operacional negativo de R\$231.111 mil, no período de nove meses findo em 30 de setembro 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\$5.226.309 mil. Em 20 de maio de 2024, a Companhia protocolou o Plano de Recuperação Extrajudicial (PRE) aprovado pela maioria dos credores, o qual foi homologado judicialmente em 11 de novembro de 2024, mas que ainda depende de reconhecimento pelo tribunal de Nova Iorque, EUA. A continuidade operacional da Companhia baseia-se principalmente no pressuposto de que o PRE homologado no Brasil seja também reconhecido pelo tribunal de Nova Iorque e a Reestruturação Financeira divulgada nas notas explicativas nº 1 e nº 29 às informações financeiras individuais e consolidadas sejam implementadas com êxito. Esses eventos ou condições indicam a existência de incerteza relevante 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 financeiras intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado ("DVA") individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria 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 financeiras 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de novembro 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