



Resultado Trimestral 3T | 2024

PBG S.A. e Empresas Controladas

**Demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2024.**



KPMG Auditores Independentes Ltda.
R. São Paulo, 31 - 1º andar - Sala 11 - Bairro Bucarein
89202-200 - Joinville/SC - Brasil
Caixa Postal 2077 - CEP 89201-970 - Joinville/SC - Brasil
Telefone +55 (47) 3205-7800
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Administradores e Acionistas da

PBG S.A.

Tijucas – Santa Catarina

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da PBG S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1),



aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas 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 administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e 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 nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 13 de março de 2024 sem modificação e às demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente do período de três e nove meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses do trimestre findo em 30 de setembro de 2023 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 31 de outubro de 2023, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Joinville, 06 de novembro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SC-000071/F-8

Yukiê de Andrade Kato
Contadora CRC PR-052608/O-4 T-CE

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	40
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	89
---	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	90
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	91
---	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	140.986.886
Preferenciais	0
Total	140.986.886
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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	2.384.502	2.525.874
1.01	Ativo Circulante	720.454	1.068.861
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	126.835	376.366
1.01.03	Contas a Receber	182.620	219.186
1.01.03.01	Clientes	182.620	219.186
1.01.04	Estoques	310.169	374.170
1.01.06	Tributos a Recuperar	24.833	24.758
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	24.833	24.758
1.01.06.01.01	IR e CS a Recuperar	8.704	2.347
1.01.06.01.02	Outros Impostos a Recuperar	16.129	22.411
1.01.07	Despesas Antecipadas	16.803	4.334
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	59.194	70.047
1.01.08.03	Outros	59.194	70.047
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	3.089	4.779
1.01.08.03.02	Dividendos a receber	41.799	39.693
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.819	14.620
1.01.08.03.04	Outras Contas a Receber	12.487	10.955
1.02	Ativo Não Circulante	1.664.048	1.457.013
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	384.593	335.118
1.02.01.07	Tributos Diferidos	58.104	39.815
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	58.104	39.815
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	95.626	89.002
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	95.626	89.002
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	230.863	206.301
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	7.198	7.090
1.02.01.10.04	Depósito em garantia	15.662	19.887
1.02.01.10.06	Tributos a recuperar	16.831	16.131
1.02.01.10.07	Ativos Judiciais	117.626	115.141
1.02.01.10.08	Ativo atuarial	23.828	21.575
1.02.01.10.09	Aplicações financeiras vinculadas	11.036	10.297
1.02.01.10.11	Outras Contas a Receber	16.182	16.180
1.02.01.10.12	Títulos e valores mobiliários	22.500	0
1.02.02	Investimentos	668.518	483.683
1.02.02.01	Participações Societárias	668.518	483.683
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	668.518	483.683
1.02.03	Imobilizado	573.319	597.167
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	515.208	522.145
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	35.930	37.296
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	22.181	37.726
1.02.04	Intangível	37.618	41.045
1.02.04.01	Intangíveis	37.618	41.045

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	2.384.502	2.525.874
2.01	Passivo Circulante	1.012.532	1.050.383
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	72.060	55.992
2.01.02	Fornecedores	382.887	414.017
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	370.016	413.343
2.01.02.01.01	Fornecedores	245.453	265.361
2.01.02.01.02	Cessão de crédito com fornecedores	116.495	132.859
2.01.02.01.03	Contas a pagar de imobilizado	8.068	15.123
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	12.871	674
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.661	24.013
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.606	9.634
2.01.03.01.02	PIS E COFINS	0	2.905
2.01.03.01.03	IRRF	4.606	6.291
2.01.03.01.04	Outros Impostos	0	438
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	25.055	14.379
2.01.03.02.01	ICMS	25.055	14.379
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	411.811	456.037
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	241.503	331.208
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	151.235	251.945
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	90.268	79.263
2.01.04.02	Debêntures	170.308	124.829
2.01.05	Outras Obrigações	116.113	100.324
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	17.072	14.100
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	17.072	14.005
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	95
2.01.05.02	Outros	99.041	86.224
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	638	640
2.01.05.02.04	Obrigações de Arrendamento	26.168	21.112
2.01.05.02.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.787	1.894
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	29.909	22.233
2.01.05.02.07	Parcelamento de obrigações tributárias	11.948	18.323
2.01.05.02.08	Adiantamentos de clientes	27.591	22.022
2.02	Passivo Não Circulante	977.144	1.089.557
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	779.203	884.904
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	421.565	412.483
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	311.273	311.331
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	110.292	101.152
2.02.01.02	Debêntures	357.638	472.421
2.02.02	Outras Obrigações	158.788	161.425
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	104.455	103.204
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	48.103	46.874
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	56.352	56.330
2.02.02.02	Outros	54.333	58.221
2.02.02.02.04	Contas a Pagar de Imobilizado	0	2.814
2.02.02.02.05	Parcelamento de Obrigações Tributárias	37.336	30.694

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.02.02.06	Obrigações de Arrendamento	12.850	19.188
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	4.147	5.525
2.02.04	Provisões	39.153	43.228
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	39.153	43.228
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	19.054	20.045
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.161	9.298
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	11.938	13.885
2.03	Patrimônio Líquido	394.826	385.934
2.03.01	Capital Social Realizado	250.000	250.000
2.03.04	Reservas de Lucros	225.696	225.696
2.03.04.01	Reserva Legal	50.000	50.000
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	16.164	16.164
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	35.633	35.633
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	123.899	123.899
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-62.635	-33.911
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	29.134	30.049
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-34.454	-84.036
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-12.915	-1.864
2.03.08.02	Outros Resultados Abrangentes	-12.915	-1.864

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
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	433.751	1.292.422	470.634	1.282.145
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-329.136	-955.285	-329.001	-907.739
3.03	Resultado Bruto	104.615	337.137	141.633	374.406
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-70.898	-249.914	-102.072	-337.410
3.04.01	Despesas com Vendas	-66.452	-212.073	-77.774	-238.972
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.588	-50.512	-15.157	-65.368
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.288	34.644	1.684	12.560
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.854	-21.973	-10.825	-45.630
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	33.717	87.223	39.561	36.996
3.06	Resultado Financeiro	-38.878	-130.605	-36.604	-102.343
3.06.01	Receitas Financeiras	4.354	12.401	8.647	24.549
3.06.02	Despesas Financeiras	-43.232	-143.006	-45.251	-126.892
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-45.238	-126.082	-43.570	-121.252
3.06.02.02	Varição cambial líquida	2.006	-16.924	-1.681	-5.640
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-5.161	-43.382	2.957	-65.347
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	7.779	13.743	1.010	15.932
3.08.01	Corrente	1.229	1.147	380	12.352
3.08.02	Diferido	6.550	12.596	630	3.580
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.618	-29.639	3.967	-49.415
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.618	-29.639	3.967	-49.415

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	2.618	-29.639	3.967	-49.415
4.02	Outros Resultados Abrangentes	3.279	38.531	4.358	-5.965
4.02.01	Variação cambial de controladas localizadas no exterior	-10.433	49.582	10.828	-4.381
4.02.02	Operações de Hedge Accounting	20.775	-16.745	-9.803	-2.400
4.02.03	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	-7.063	5.694	3.333	816
4.03	Resultado Abrangente do Período	5.897	8.892	8.325	-55.380

DFs Individuais / 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	57.486	-14.988
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	171.546	140.182
6.01.01.01	Resultado do Período Antes dos Tributos	-43.382	-65.347
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	61.387	58.815
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	21.973	45.630
6.01.01.04	Variação Cambial não Realizada	26.400	-938
6.01.01.05	Provisão de Avaliação de Estoque a Valor de Mercado	-195	2.581
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	2.576	60
6.01.01.07	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	-1.682	-18.297
6.01.01.08	Provisão para PPR	0	-1.820
6.01.01.09	Provisão para Participação nos Lucros e Incentivo de Longo Prazo	-1.378	2.771
6.01.01.10	Outras Provisões	235	2.520
6.01.01.11	Atualização de Ativos Judiciais	-2.795	-3.745
6.01.01.14	Juros provisionados de Empréstimos e Debêntures	103.959	111.524
6.01.01.15	Rescisões de arrendamentos	0	39
6.01.01.16	Juros e AVP de Arrendamento	4.898	3.954
6.01.01.18	Ajuste a Valor Presente Prodec	-230	-391
6.01.01.19	Baixas e variação cambial ativo imobilizado e intangível	28	55
6.01.01.20	Instrumentos financeiros derivativos	-248	2.771
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	8.230	-64.555
6.01.02.01	Contas a Receber	33.990	20.281
6.01.02.02	Estoque	64.196	-9.425
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	202	-662
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	-776	-12.568
6.01.02.05	Aplicação Financeira Vinculadas	-739	-815
6.01.02.06	Outros Ativos	-16.254	838
6.01.02.07	Contas a Pagar	-24.075	31.291
6.01.02.08	Adiantamento a Fornecedores	1.690	1.884
6.01.02.09	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	-2.393	-2.517
6.01.02.10	Adiantamento a Clientes	5.569	14.660
6.01.02.11	Parcelamentos	497	-8.643
6.01.02.12	Obrigações Fiscais e Trabalhistas	16.068	13.295
6.01.02.13	Ativos judiciais	4.225	1.100
6.01.02.14	Recebíveis da Eletrobras	0	12.821
6.01.02.15	Dívidas com Pessoas Ligadas	-85.401	-122.729
6.01.02.16	Outras Contas a Pagar	8.586	-13.829
6.01.02.17	Impostos, taxas e contribuições	5.648	10.463
6.01.02.18	Instrumentos financeiros derivativos	-2.803	0
6.01.03	Outros	-122.290	-90.615
6.01.03.01	Juros Pagos	-122.290	-90.615
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-112.777	-258.673
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-15.708	-41.283
6.02.02	Aquisição do Ativo Intangível	-4.200	-15.676
6.02.03	Dividendos Recebidos	121.767	0

DFs Individuais / 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
6.02.04	Aquisição de outros investimentos	-22.500	-3.000
6.02.05	Contas a pagar de Imobilizado	-9.869	-14.840
6.02.06	Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	-182.267	-183.874
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-194.240	276.202
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos e Debêntures	234.350	414.194
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-408.178	-120.341
6.03.04	Pagamento de arrendamento	-20.412	-17.651
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-249.531	2.541
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	376.366	176.995
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	126.835	179.536

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	250.000	0	225.696	-33.911	-55.851	385.934
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	250.000	0	225.696	-33.911	-55.851	385.934
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-28.724	37.616	8.892
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	915	-915	0
5.06.04	Operações de Hedge accounting	0	0	0	0	-16.745	-16.745
5.06.05	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	0	0	0	0	5.694	5.694
5.06.06	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	49.582	49.582
5.06.07	Prejuízo do período	0	0	0	-29.639	0	-29.639
5.07	Saldos Finais	250.000	0	225.696	-62.635	-18.235	394.826

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	250.000	0	255.311	0	-38.095	467.216
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	250.000	0	255.311	0	-38.095	467.216
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-29.615	0	0	-29.615
5.04.06	Dividendos	0	0	-29.615	0	0	-29.615
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	14.158	-62.659	-6.879	-55.380
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	914	-914	0
5.06.04	Operações de Hedge accounting	0	0	0	0	-2.400	-2.400
5.06.05	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	0	0	0	0	816	816
5.06.06	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	-4.381	-4.381
5.06.07	Prejuízo do período	0	0	0	-49.415	0	-49.415
5.06.08	Reserva de incentivos fiscais	0	0	14.158	-14.158	0	0
5.07	Saldos Finais	250.000	0	239.854	-62.659	-44.974	382.221

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
7.01	Receitas	1.654.960	1.607.649
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.612.772	1.599.516
7.01.02	Outras Receitas	43.055	8.011
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	-867	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	122
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-816.159	-821.869
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-695.208	-660.756
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-135.652	-176.032
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	14.701	14.919
7.03	Valor Adicionado Bruto	838.801	785.780
7.04	Retenções	-61.387	-58.815
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-61.387	-58.815
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	777.414	726.965
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-2.573	-11.921
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-21.974	-45.630
7.06.02	Receitas Financeiras	19.401	33.709
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	774.841	715.044
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	774.841	715.044
7.08.01	Pessoal	272.625	254.298
7.08.01.01	Remuneração Direta	227.569	208.430
7.08.01.02	Benefícios	28.738	30.084
7.08.01.03	F.G.T.S.	16.318	15.784
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	356.706	348.729
7.08.02.01	Federais	141.872	134.812
7.08.02.02	Estaduais	213.691	213.373
7.08.02.03	Municipais	1.143	544
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	175.148	161.463
7.08.03.01	Juros	150.005	135.928
7.08.03.02	Aluguéis	25.143	25.535
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-29.638	-49.446
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-29.638	-49.446

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	3.245.858	3.296.008
1.01	Ativo Circulante	1.112.935	1.331.755
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	180.983	486.472
1.01.03	Contas a Receber	287.709	269.041
1.01.03.01	Clientes	287.709	269.041
1.01.04	Estoques	536.114	489.041
1.01.06	Tributos a Recuperar	46.525	31.798
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	46.525	31.798
1.01.06.01.01	IR e CS a Recuperar	15.596	8.603
1.01.06.01.02	Outros Impostos a Recuperar	30.929	23.195
1.01.07	Despesas Antecipadas	34.571	17.488
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.033	37.915
1.01.08.03	Outros	27.033	37.915
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	5.103	11.118
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	1.819	14.620
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	20.111	12.177
1.02	Ativo Não Circulante	2.132.923	1.964.253
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	308.214	259.927
1.02.01.07	Tributos Diferidos	76.842	53.458
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	76.842	53.458
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	231.372	206.469
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	7.572	7.098
1.02.01.10.04	Depósito em Garantia	15.662	19.887
1.02.01.10.06	Tributos a Recuperar	16.893	16.190
1.02.01.10.07	Ativos Judiciais	117.626	115.141
1.02.01.10.08	Ativo Atuarial	23.828	21.575
1.02.01.10.09	Aplicações Financeiras Vinculadas	11.036	10.297
1.02.01.10.11	Instrumentos Financeiros Derivativos	22.500	0
1.02.01.10.12	Outras Contas a Receber	16.255	16.281
1.02.03	Imobilizado	1.726.230	1.620.557
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	854.235	824.865
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	638.967	562.675
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	233.028	233.017
1.02.04	Intangível	98.479	83.769
1.02.04.01	Intangíveis	98.479	83.769

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	3.245.858	3.296.008
2.01	Passivo Circulante	1.340.962	1.321.165
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	102.198	76.578
2.01.02	Fornecedores	517.992	549.082
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	465.995	510.930
2.01.02.01.01	Fornecedores	307.776	288.699
2.01.02.01.02	Cessão de crédito com fornecedores	125.232	132.859
2.01.02.01.03	Contas a pagar de imobilizado	32.987	89.372
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	51.997	38.152
2.01.03	Obrigações Fiscais	52.229	30.508
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	16.041	15.438
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.659	202
2.01.03.01.02	PIS E COFINS	4.127	5.387
2.01.03.01.03	IRRF	7.255	8.797
2.01.03.01.04	Outros Impostos	0	1.052
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	36.188	15.070
2.01.03.02.01	ICMS	36.188	15.070
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	411.811	456.037
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	241.503	331.208
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	151.235	251.945
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	90.268	79.263
2.01.04.02	Debêntures	170.308	124.829
2.01.05	Outras Obrigações	256.732	208.960
2.01.05.02	Outros	256.732	208.960
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	694	640
2.01.05.02.04	Obrigações de arrendamento	78.034	40.276
2.01.05.02.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.787	1.894
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	34.465	31.131
2.01.05.02.07	Parcelamento de Obrigações Tributárias	11.948	18.323
2.01.05.02.08	Adiantamento de Clientes	128.804	116.696
2.02	Passivo Não Circulante	1.510.052	1.588.854
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	779.203	884.904
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	421.565	412.483
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	311.273	311.331
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	110.292	101.152
2.02.01.02	Debêntures	357.638	472.421
2.02.02	Outras Obrigações	667.216	617.592
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	56.330	56.330
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	56.330	56.330
2.02.02.02	Outros	610.886	561.262
2.02.02.02.04	Contas a Pagar de Imobilizado	146.381	107.002
2.02.02.02.05	Parcelamento de obrigações tributárias	37.336	30.694
2.02.02.02.07	Obrigações de arrendamento	410.075	404.279
2.02.02.02.08	Outros	17.094	19.287
2.02.03	Tributos Diferidos	6.387	6.387

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.04	Provisões	57.246	79.971
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	57.246	79.971
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	19.478	20.110
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.513	9.682
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	29.255	50.179
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	394.844	385.989
2.03.01	Capital Social Realizado	250.000	250.000
2.03.04	Reservas de Lucros	225.696	225.696
2.03.04.01	Reserva Legal	50.000	50.000
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	16.164	16.164
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	35.633	35.633
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	123.899	123.899
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-62.635	-33.911
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	29.134	30.049
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-34.454	-84.036
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-12.915	-1.864
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	18	55

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	661.598	1.776.130	598.023	1.634.599
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-408.094	-1.111.705	-357.103	-986.897
3.03	Resultado Bruto	253.504	664.425	240.920	647.702
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-197.491	-522.841	-182.868	-540.820
3.04.01	Despesas com Vendas	-167.592	-479.794	-156.883	-464.599
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-35.340	-101.312	-27.627	-84.611
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	5.441	58.265	1.642	8.390
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	56.013	141.584	58.052	106.882
3.06	Resultado Financeiro	-52.384	-165.909	-48.147	-146.958
3.06.01	Receitas Financeiras	4.995	16.383	11.364	29.850
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.995	16.383	11.364	29.850
3.06.02	Despesas Financeiras	-57.379	-182.292	-59.511	-176.808
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-59.380	-165.336	-57.827	-171.165
3.06.02.02	Varição Cambial Líquida	2.001	-16.956	-1.684	-5.643
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.629	-24.325	9.905	-40.076
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.004	-5.296	-5.937	-9.314
3.08.01	Corrente	-11.851	-22.986	-5.087	-11.579
3.08.02	Diferido	10.847	17.690	-850	2.265
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.625	-29.621	3.968	-49.390
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	2.625	-29.621	3.968	-49.390
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.625	-29.621	3.967	-49.415
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	7	18	1	25
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,01857	-0,21023	0,02814	-0,35049

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	2.625	-29.621	3.968	-49.390
4.02	Outros Resultados Abrangentes	3.279	38.531	4.358	-5.965
4.02.01	Variação cambial de controladas localizadas no exterior	-10.433	49.582	10.828	-4.381
4.02.02	Operações de Hedge Accounting	20.775	-16.745	-9.803	-2.400
4.02.03	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	-7.063	5.694	3.333	816
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	5.904	8.910	8.326	-55.355
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	5.897	8.892	8.325	-55.380
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	7	18	1	25

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	71.567	97.047
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	251.784	207.959
6.01.01.01	Resultado do Período Antes dos Tributos	-24.325	-40.076
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	134.507	101.490
6.01.01.04	Varição Cambial não Realizada	26.400	-5.319
6.01.01.05	Provisão de Avaliação de Estoque a Valor de Mercado	1.703	-4.110
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	5.507	883
6.01.01.07	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	-20.273	3.775
6.01.01.08	Provisão para PPR	0	-512
6.01.01.09	Provisão para Participação nos Lucros e Incentivo de Longo Prazo	-1.378	2.771
6.01.01.10	Outras Provisões	171	2.520
6.01.01.11	Ativos Tributários	-2.795	-3.745
6.01.01.14	Juros provisionados de Empréstimos e Debêntures	103.959	111.524
6.01.01.16	Juros e AVP de Arrendamento	28.905	16.651
6.01.01.17	Amortização de Arrendamento	0	1.891
6.01.01.18	Baixas e variação cambial ativo imobilizado e intangível	193	17.836
6.01.01.19	Ajuste a Valor Presente Prodec	-230	-391
6.01.01.20	Instrumentos financeiros derivativos	-560	2.771
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-39.398	4.101
6.01.02.01	Contas a Receber	-24.175	839
6.01.02.02	Estoque	-48.776	-8.780
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-164	-521
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	-15.430	-14.947
6.01.02.05	Aplicação Financeira Vinculadas	-739	-815
6.01.02.06	Outros Ativos	-38.542	228
6.01.02.07	Contas a Pagar	25.295	42.490
6.01.02.08	Adiantamento a Fornecedores	6.015	-6.523
6.01.02.09	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	-2.452	-2.550
6.01.02.10	Adiantamento de Clientes	12.108	17.718
6.01.02.11	Parcelamentos	497	-8.643
6.01.02.12	Obrigações Fiscais e Trabalhistas	25.620	24.942
6.01.02.13	Ativos judiciais	4.225	1.100
6.01.02.14	Recebíveis da Eletrobras q	0	12.821
6.01.02.15	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	-49.683
6.01.02.16	Impostos, taxas e contribuições	17.264	11.529
6.01.02.18	Derivativos	-2.491	0
6.01.02.19	Outras Contas a Pagar	2.347	-15.104
6.01.03	Outros	-140.819	-115.013
6.01.03.01	Juros Pagos	-122.290	-90.615
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-18.529	-24.398
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-143.857	-272.721
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-55.603	-300.605
6.02.02	Aquisição do Ativo Intangível	-31.658	-41.200
6.02.04	Aquisição de outros investimentos	-39.590	-3.000

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
6.02.06	Contas a pagar de imobilizado	-17.006	72.084
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-233.199	245.317
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos e Debênturês	234.350	414.194
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-408.178	-120.341
6.03.06	Pagamento de arrendamento	-59.371	-48.536
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-305.489	69.643
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	486.472	256.088
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	180.983	325.731

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	250.000	0	225.696	-33.911	-55.851	385.934	55	385.989
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	250.000	0	225.696	-33.911	-55.851	385.934	55	385.989
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-55	-55
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-55	-55
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-28.724	37.616	8.892	18	8.910
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	915	-915	0	0	0
5.06.04	Operações de Hedge accounting	0	0	0	0	-16.745	-16.745	0	-16.745
5.06.05	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	0	0	0	0	5.694	5.694	0	5.694
5.06.06	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	49.582	49.582	0	49.582
5.06.07	Prejuízo do período	0	0	0	-29.639	0	-29.639	18	-29.621
5.07	Saldos Finais	250.000	0	225.696	-62.635	-18.235	394.826	18	394.844

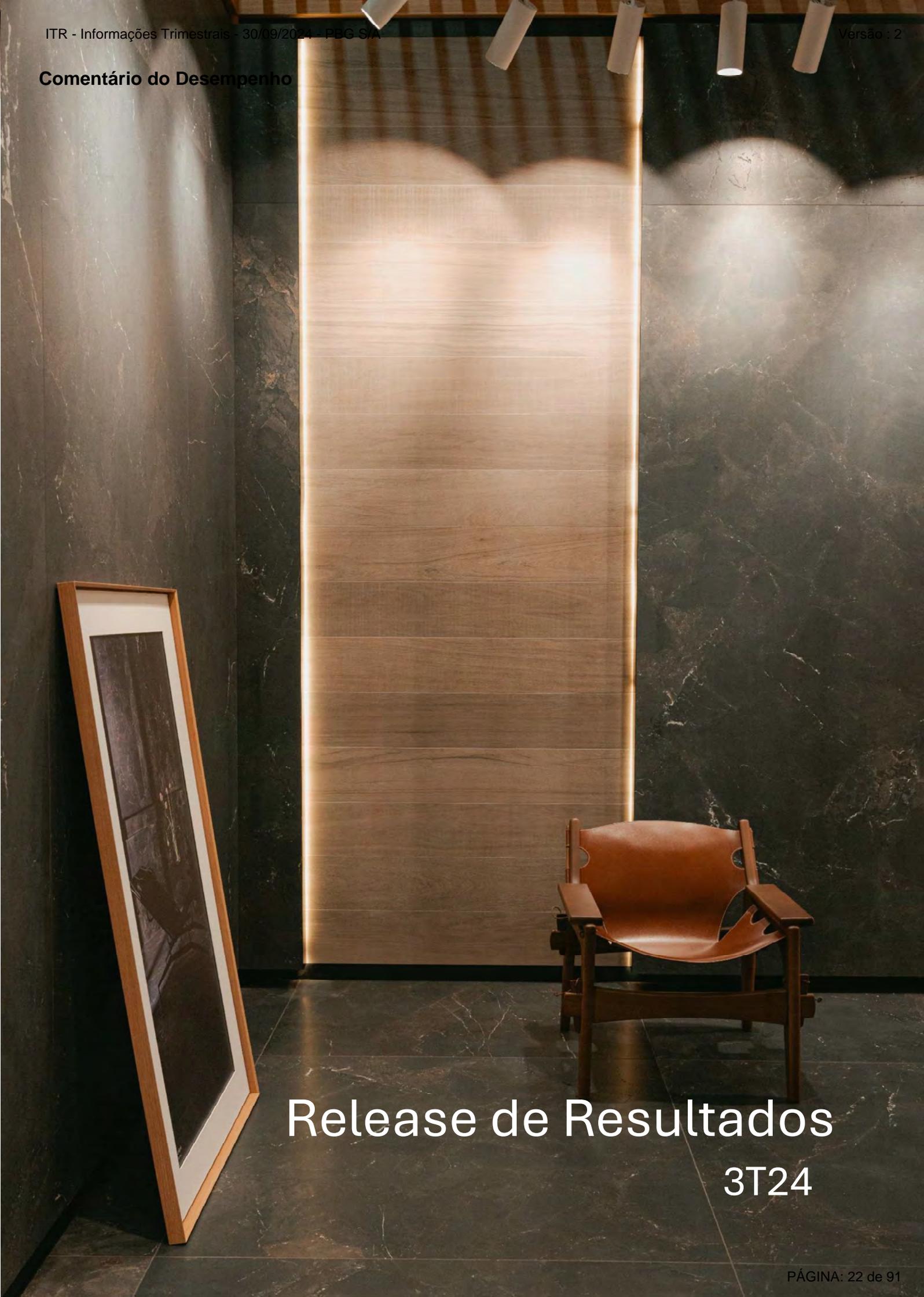
DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

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	250.000	0	255.311	0	-38.095	467.216	28	467.244
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	250.000	0	255.311	0	-38.095	467.216	28	467.244
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-29.615	0	0	-29.615	-5	-29.620
5.04.06	Dividendos	0	0	-29.615	0	0	-29.615	-5	-29.620
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	14.158	-62.659	-6.879	-55.380	25	-55.355
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	914	-914	0	0	0
5.06.04	Operações de Hedge accounting	0	0	0	0	-2.400	-2.400	0	-2.400
5.06.05	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	0	0	0	0	816	816	0	816
5.06.06	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	-4.381	-4.381	0	-4.381
5.06.07	Prejuízo do período	0	0	0	-49.415	0	-49.415	25	-49.390
5.06.08	Reserva de incentivos fiscais	0	0	14.158	-14.158	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	250.000	0	239.854	-62.659	-44.974	382.221	48	382.269

DFs Consolidadas / 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
7.01	Receitas	2.249.333	2.016.789
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.215.744	2.019.142
7.01.02	Outras Receitas	36.668	10.094
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	-3.079	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-12.447
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.050.686	-986.667
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-800.611	-715.718
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-265.904	-284.582
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	15.829	13.633
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.198.647	1.030.122
7.04	Retenções	-134.507	-101.490
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-134.507	-101.490
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.064.140	928.632
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	24.636	42.477
7.06.02	Receitas Financeiras	23.798	42.477
7.06.03	Outros	838	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.088.776	971.109
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.088.776	971.109
7.08.01	Pessoal	403.726	378.838
7.08.01.01	Remuneração Direta	343.719	320.623
7.08.01.02	Benefícios	37.902	37.372
7.08.01.03	F.G.T.S.	22.105	20.843
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	499.392	445.551
7.08.02.01	Federais	271.978	219.599
7.08.02.02	Estaduais	226.178	225.316
7.08.02.03	Municipais	1.236	636
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	215.278	196.148
7.08.03.01	Juros	189.032	167.966
7.08.03.02	Aluguéis	26.246	28.182
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-29.620	-49.428
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-29.638	-49.447
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	18	19

Comentário do Desempenho



Release de Resultados 3T24

Comentário do Desempenho

Tijucas, 06 de novembro de 2024. O PBG S.A. (B3: PTBL3), “PBG” ou “Companhia”, empresa de revestimentos cerâmicos, anuncia o resultado do terceiro trimestre de 2024. Os dados apresentados neste documento são baseados nas Informações Financeiras Trimestrais consolidadas do PBG S.A., elaboradas de acordo com as normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), cujas comparações têm como base os mesmos períodos de 2023 e/ou anos anteriores, conforme indicado.

Principais Destaques do 3T24

- A **Receita Líquida** totalizou R\$ 662 milhões no consolidado do Grupo, **crescimento de 10,6%** em relação ao 3T23, com ganho de *market share* e **crescimento em todas as unidades de negócio**;
- **Lucro Bruto** de R\$ 253 milhões no 3T24, com crescimento de 5,2% vs. o 3T23 e margem bruta de 38,3%;
- As **Despesas Operacionais** totalizaram em R\$ 197 milhões no 3T24, representando 29,9% da Receita Líquida versus R\$ 183 milhões que representava 30,6% da Receita Líquida no 3T23.
- O **EBITDA do 3T24** atingiu R\$ 103 milhões, com **crescimento de 8,9%** comparado com o mesmo período do ano anterior, com **margem EBITDA de 15,6%** versus 15,8% margem EBITDA no 3T23.
- **Resultado Líquido** no 3T24 foi lucro de R\$ 2,6 milhões vs. lucro de R\$ 4,0 milhões no 3T23.
- **Capital de Giro** O Capital de Giro reduziu 21,9% no 3T24, totalizando R\$ 215 milhões, com destaque para a melhora no Ciclo de Conversão de Caixa, que caiu 12 dias, impulsionada pela redução nas Contas a receber, operações de FIDC e fornecedores.
- **Investimentos** em CapEx do 3T24 totalizaram R\$ 26,6 milhões, vs. R\$ 65,9 milhões no 3T23, uma redução de 59,7%;
- **Endividamento Líquido**, encerrando o 3T24 em R\$ 978 milhões. A alavancagem líquida, relação da Dívida Líquida/EBITDA, ficou no patamar de 2,9x versus 3,1x no 3T23, mantendo, desta forma, o compromisso de desalavancagem contínua e consistente.
- As ações PTBL3 encerraram o 3T24 cotadas a R\$ 4,60. Valor de Mercado: R\$ 648,5 milhões. Quantidade de ações: 140.986.886, sem ações em tesouraria. *Free Float*: 35,2%.

Relações com Investidores

dri@portobello.com.br

Rosangela Sutil de Oliveira

Diretora Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores

Andrés López

Gerente de Relações com Investidores

Renato Dias Dzierva

Coordenador de Relações com Investidores

Camila de Sousa Limas

Analista de Relações com Investidores

Site de RI: ri.portobello.com.br

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

Encerramos o terceiro trimestre de 2024 com uma evolução operacional forte e consistente, reafirmando nossa liderança no setor de revestimentos cerâmicos. O **Grupo Portobello** registrou resultados sólidos tanto no mercado brasileiro quanto no internacional, impulsionados por uma estratégia focada em inovação, eficiência produtiva e expansão de *market share*, mesmo em um cenário desafiador.

Este trimestre foi marcado pela participação estratégica do Grupo Portobello na Cersaie 2024, uma das maiores feiras internacionais de revestimentos cerâmicos. O evento nos proporcionou não só oportunidades de inovação, mas também fortaleceu nossa presença global ao levar nossos produtos e design aos principais mercados. Durante a feira, lançamos a coleção *Bossa On The Road*, que combina influências brasileiras com o design internacional, refletindo o estilo de vida americano com um toque global. Essa coleção é um marco da nossa estratégia de expansão, alcançando mais de 60 países.

No 3T24, o EBITDA do Grupo atingiu R\$ 103 milhões, representando um crescimento de 8,9% em relação ao 3T23. Esse desempenho é fruto do aumento no volume de negócios e da otimização contínua de custos e despesas, refletido em uma margem EBITDA sólida de 15,6%. Nossa alavancagem líquida reduziu para 2,9x, consolidando nosso compromisso com a disciplina financeira e a desalavancagem, fundamentais para sustentar o crescimento futuro.

A unidade **Portobello** apresentou uma Receita Líquida de R\$ 269 milhões, um crescimento de 5,2% em comparação ao 3T23, com uma margem bruta robusta de 40,9%. Esse resultado foi impulsionado pela melhoria no custo unitário e pela eficiência operacional de nossas plantas em Tijuca. No mercado interno, o canal Engenharia cresceu 5,8%, e as exportações avançaram 11,7%, ampliando nossa atuação em mercados estratégicos como América Central, Europa e Oriente Médio.

A **Portobello Shop**, nossa unidade de varejo, manteve um forte ritmo de crescimento e inovação, com Receita Líquida de R\$ 278 milhões, um crescimento de 12,7% vs. 3T23 e margem bruta de 48,1%. Além disso, a loja Portobello Shop Jardim Social, em Curitiba, conquistou a certificação LEED O+M V5 Platinum, um marco no nosso compromisso com a sustentabilidade, sendo a loja com maior pontuação no LEED ID+C Retail Platinum em 2023.

Nos Estados Unidos, a **Portobello America** segue com resultados consistentes. A Receita Líquida foi de R\$ 86,7 milhões, um crescimento de 17,3% vs. 3T23 com margem bruta positiva de 2,9%. Resultado de estabilização da fábrica e redução dos custos de produção, apesar de ainda realizar vendas com produtos dos estoques com custos de produção mais altos, devido a fase de *start up* da fábrica. A unidade foi premiada como “Melhor Nova Fábrica” no TECNA 2024 e teve um importante destaque na participação da Cersaie 2024. Com 85% de utilização da fábrica, a Portobello America fortalece seu papel central em nossa estratégia de internacionalização.

A **Pointer** registrou uma Receita Líquida de R\$ 70,5 milhões, crescimento de 38,8% vs. 3T23 com margem bruta de 12,8%, resultado do crescimento no volume de vendas e da maior ocupação da fábrica. A unidade também reafirmou seu compromisso social, promovendo o “*Agosto Lilás*” em parceria com a Engie e o Instituto Carlos Roberto Hansen, além de lançar o produto “Fita”, parte do Projeto Sururu Conchas que Transformam, durante a Revestir 2024. A Pointer foi ainda reconhecida com o Prêmio Empresa Cidadã ABVB/SC na categoria social pelo Programa Lidera+, focado em diversidade e inclusão.

Em sustentabilidade, a inclusão do Grupo Portobello no índice IDIVERSA da B3 destaca nosso compromisso com um ambiente de trabalho diverso e inclusivo.

Esses resultados demonstram a capacidade do Grupo Portobello de crescer de forma sustentável, inovar e melhorar continuamente sua eficiência operacional, criando valor para nossos stakeholders e avançando na missão de transformar ambientes e emocionar pessoas.

Comentário do Desempenho

Desempenho Econômico e Financeiro Consolidado

R\$ Milhões		3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Performance	Receita Líquida	661,6	598,0	10,6%	63,6	1.776,1	1.634,6	8,7%	141,5
	Lucro Bruto	253,5	240,9	5,2%	12,6	664,42	647,7	2,6%	16,7
	Margem Bruta	38,3%	40,3%	-2 p.p.		37,4%	39,6%	-2,2 p.p.	
	Lucro Bruto Ajustado e Recorrente	253,5	240,9	5,2%	12,6	664,4	647,7	2,6%	16,7
	Margem Bruta Ajustada e Recorrente	38,3%	40,3%	-2 p.p.		37,4%	39,6%	-2,2 p.p.	
	EBIT	56,0	58,0	-3,5%	(2,0)	141,6	106,9	32,5%	35
	Margem EBIT	8,5%	9,7%	-1,2 p.p.		8,0%	6,5%	1,4 p.p.	
	Lucro (Prejuízo) Líquido	2,6	4,0	-34,0%	(1,3)	(29,6)	(49,4)	-40,0%	20
	Margem Líquida	0,4%	0,7%	-0,3 p.p.		-1,7%	-3,0%	1,4 p.p.	
	Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado e Recorrente	2,8	3,7	-23,6%	(0,9)	(36,7)	(34,7)	6,0%	(2)
	Margem Líquida Ajustada e Recorrente	0,4%	0,6%	-0,2 p.p.		-2,1%	-2,1%	0,1 p.p.	
	EBITDA	103,1	94,7	8,9%	8,4	276,1	208,3	32,5%	68
	Margem EBITDA	15,6%	15,8%	-0,3 p.p.		15,5%	12,7%	2,8 p.p.	
	EBITDA Ajustado e Recorrente	103,4	94,4	9,5%	9,0	254,7	205,9	23,7%	49
	Margem EBITDA Ajustado e Recorrente	15,6%	15,8%	-0,2 p.p.		14,3%	12,6%	1,7 p.p.	
Indicators	Capital de Giro (R\$)	215,1	275,5	-21,9%	(60,4)				
	Ciclo de Conversão de Caixa (dias)	29	59	-50,2%	(30)				
	Dívida Líquida	978,1	869,4	12,5%	108,7				
	Dívida Líquida/ EBITDA	2,9	3,1	(0,1)	(0,3)				
PTBL3	Cotação Fechamento	4,6	5,8	-21,0%	(1,2)				
	Valor de Mercado	648,5	820,5	-21,0%	(172,0)				
	Volume Médio Mensal de Negociação (12 Meses)	81,6	195,3	-58,2%	(113,7)				
	Volume Médio Diário de Negociação (ADTV)	2,4	9,4	-74,2%	(7,0)				

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional das Unidades de Negócios

Portobello

R\$ milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Receita líquida	268,9	255,7	5,2%	13,2	753,4	716,8	5,1%	36,5
(-) CPV	158,8	158,2	0,4%	0,6	464,1	450,2	3,1%	13,9
Lucro Bruto	110,1	97,5	12,9%	12,6	289,3	266,7	8,5%	22,7
Margem Bruta	40,9%	38,1%	2,8 p.p.		38,4%	37,2%	1,2 p.p.	

A Receita Líquida da Unidade Portobello atingiu R\$ 269 milhões no 3T24, um crescimento de 5,2% em comparação ao 3T23. Esse desempenho foi impulsionado por um aumento de 4,0% no volume de vendas no Brasil e de 6,0% no volume de exportações, refletindo um ganho significativo na participação das exportações brasileiras.

A margem bruta da unidade foi de 40,9% no trimestre, uma alta de 2,8 p.p. em relação ao 3T23. Esse crescimento foi influenciado tanto pelo mercado interno quanto pelo externo, com destaque para a redução de 4,2% no custo unitário em comparação ao 3T23, resultado direto dos projetos de eficiência implementados nas plantas de Tijucas.

No mercado interno, o canal Engenharia foi um dos destaques, apresentando um crescimento de 5,8% na receita e de 4,4% no Lucro Bruto em relação ao 3T23. Já no canal Revenda, o lucro bruto cresceu 10,9%, impulsionado pela forte performance das vendas de lançamentos, que representaram 34% da receita no trimestre.

No mercado externo, a receita de exportações cresceu 11,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente devido ao aumento dos volumes de venda para a Argentina, mercado que historicamente consome produtos de maior valor agregado.

A utilização da capacidade produtiva da fábrica da Unidade Portobello no trimestre foi de 92,9%, 19,9 p.p. acima da média do mercado, que foi de 73,0%, conforme dados da Anfacer.

Portobello
shop

R\$ milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Receita líquida	278,1	246,8	12,7%	31,3	738,1	690,4	6,9%	47,7
(-) CPV	144,4	126,8	13,9%	17,6	383,8	363,9	5,5%	19,9
Lucro Bruto	133,7	120,0	11,4%	13,7	354,3	326,4	8,5%	27,8
Margem Bruta	48,1%	48,6%	-0,5 p.p.		48,0%	47,3%	0,7 p.p.	

No 3T24, a Portobello Shop registrou uma receita líquida de R\$ 278 milhões, o que representa um crescimento de 12,7% em relação ao 3T23. A margem bruta foi de 48,1%, uma leve queda de 0,5 p.p. em comparação ao mesmo período do ano anterior. Mesmo assim, a unidade alcançou sua maior receita e lucro bruto trimestrais de sua história.

As lojas próprias contribuíram com R\$ 137 milhões de receita líquida, representando 49,2% da receita total da unidade, frente aos 47,2% do 3T23. Esse crescimento foi impulsionado pela absorção das sinergias da cadeia integrada. O crescimento orgânico das vendas, medido pelo indicador SSS (*Same Store Sales*), apresentou um aumento de 7,6%.

As franquias da Portobello Shop registraram uma receita líquida de R\$ 116 milhões, um crescimento de 4,0% em relação ao 3T23. O canal B2B destacou-se com uma receita líquida de R\$ 24,1 milhões, representando um crescimento significativo de 73,4% em comparação ao 3T23. A unidade continua focada na excelência no atendimento ao cliente, evidenciada pelo índice NPS, que atingiu 84,7 no trimestre.

Além disso, a Portobello Shop foi reconhecida pela Loja Jardim Social, em Curitiba, que recebeu o selo LEED O+M V5 Platinum, conquistando mais um marco importante no nosso compromisso com ESG. E mais uma vez a Portobello Shop foi incluída no ranking das "300 Maiores Empresas do Varejo Brasileiro".

Comentário do Desempenho**POINTER**

R\$ milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Receita líquida	70,5	50,8	38,8%	19,7	174,9	136,8	27,9%	38,1
(-) CPV	61,4	43,3	41,9%	18,1	153,1	119,3	28,3%	33,8
Lucro Bruto	9,0	7,5	20,6%	1,5	21,8	17,5	25,0%	4,4
Margem Bruta	12,8%	14,8%	-1,9 p.p.		12,5%	12,8%	-0,3 p.p.	

No 3T24, a unidade Pointer apresentou um expressivo crescimento no volume de vendas no 3T24, com aumento de 52,6% em relação ao 3T23, o que impulsionou a ocupação da fábrica em +12,7p.p., que projeta um cenário mais favorável para a diluição de custos e maior eficiência operacional. A receita líquida da Pointer foi de R\$ 70,5 milhões, um crescimento de 38,8% em relação ao 3T23, impulsionado por volumes mais altos no mercado brasileiro. Com esse desempenho, a unidade conquistou um ganho significativo de *market share* nas regiões Norte e Nordeste.

A margem bruta da unidade encerrou o trimestre em 12,8%, -1,9 p.p. inferior ao 3T23. A unidade apresentou uma expansão do lucro bruto absoluto de 20,6% no trimestre, devido às ações de maior competitividade de preços no mercado interno, capturando oportunidades de volume e melhorando a ocupação da fábrica.

No mercado interno, Revenda e a Engenharia, ambas beneficiadas pela recuperação do mercado e pelas campanhas de venda da Pointer, que focam no estímulo ao crescimento de pequenos e médios projetos.

A utilização da capacidade produtiva da fábrica da Pointer atingiu 95,9% no trimestre, um desempenho superior à média do mercado de 73,0%, de acordo com dados da Anfacer.

A Pointer completou 9 anos de história, localizada em Alagoas, é moderna e a mais sustentável fábrica de revestimentos cerâmicos do Brasil e seu foco principal é oferecer peças de qualidade, combinando bom design com preço acessível.

**Portobello
America**

R\$ milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Receita líquida	86,7	73,9	17,3%	12,8	215,0	171,8	25,2%	43,2
(-) CPV	84,2	58,5	44,0%	25,7	217,9	132,0	65,1%	85,9
Lucro Bruto	2,5	15,4	-83,6%	(12,9)	(2,9)	39,8	-107,3%	(42,7)
Margem Bruta	2,9%	20,9%	-18,0 p.p.		-1,3%	23,2%	-24,5 p.p.	

No 3T24, a Portobello America registrou um crescimento da receita líquida de 17,3% no 3T24 em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse aumento reflete a continuidade do *ramp-up* da operação e os esforços para consolidar a presença no mercado norte-americano.

A margem bruta da unidade apresentou recuperação ao longo de 2024, refletindo o progresso contínuo do *ramp-up* aumento da qualidade e redução do custo médio, como resultados das adequações em curso para a melhoria da produtividade da unidade americana. A fábrica já opera com 85% de sua capacidade, mostrando maior estabilidade no processo produtivo.

Em setembro, a Portobello America marcou presença na Cersaie 2024, o grande destaque foi o prêmio recebido na TECNA 2024, onde a empresa foi reconhecida como a "Melhor Nova Fábrica" (setor de revestimentos cerâmicos), por sua excelência em design e inovação na categoria de materiais cerâmicos. O reconhecimento reflete a inovação que a empresa trouxe ao mercado americano, com novas linhas de revestimentos sustentáveis e soluções arquitetônicas avançadas. Este prêmio demonstra o compromisso da unidade com qualidade e design sustentável, alinhado às tendências crescentes no setor de construção e design, ampliando a presença internacional com produtos de impacto e inovação.

Comentário do Desempenho

Desempenho Consolidado

Receita Líquida

R\$ Milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Receita líquida	661,6	598,0	10,6%	63,6	1.776,1	1.634,6	8,7%	141,5
Mercado Interno (BR)	510,2	464,9	9,7%	45,2	1.386,4	1.290,6	7,4%	95,7
Mercado Externo	151,4	133,1	13,8%	18,3	389,7	344,0	13,3%	45,8
	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Mercado Externo (US\$)	29,0	26,2	10,6%	2,8	75,6	65,3	15,8%	10,3

O Portobello Grupo apresentou receita líquida de R\$ 662 milhões no 3T24, crescimento de 10,6% vs. 3T23, sendo R\$ 510 milhões no mercado interno, um crescimento de 9,7% vs. o mesmo período do ano anterior e R\$ 151 milhões nos mercados internacionais, um crescimento de 13,8% vs. 3T23.

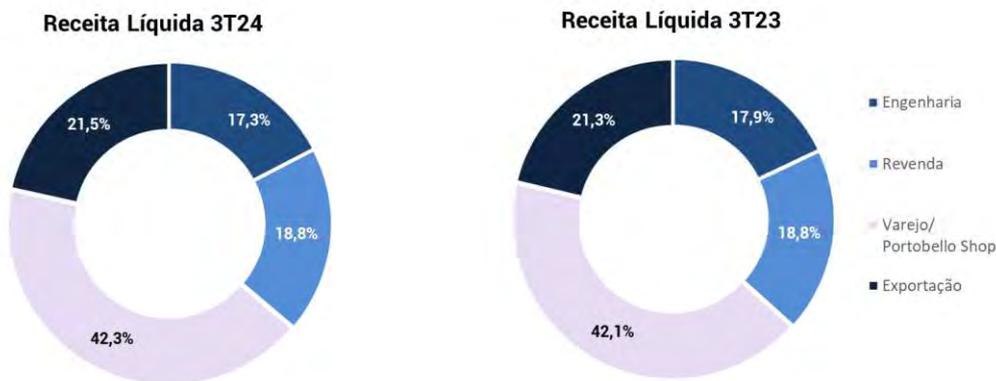
Nos primeiros nove meses de 2024, a receita líquida totalizou R\$ 1.776 milhões, representando um crescimento de 8,7% em comparação ao mesmo período de 2023. A receita líquida do mercado interno foi de R\$ 1.386 milhões, um aumento de 7,4%, enquanto a receita líquida dos mercados internacionais somou R\$ 390 milhões, um crescimento de 13,3%.

O crescimento de 9,7% no 3T24 vs. 3T23 no mercado brasileiro, reflete também nos acontecimentos de 2024, segundo os dados da ABRAMAT o setor de materiais de construção deflacionados, apresentaram crescimento médio de 11,1% no 3T24 (-4,5% no 3T23). O setor de revestimentos cerâmicos, segundo os dados da ANFACER, apresentou crescimento de 5,0% no mercado interno no 3T24 vs. 3T23, enquanto o Portobello Grupo cresceu 23,5% no volume de vendas do mercado brasileiro, com ganho de *market share* em todas as unidades de negócio.

A receita líquida dos mercados internacionais foi impulsionada pela evolução do resultado da Portobello America de 17,3% vs. 3T23 e do crescimento das exportações, principalmente pelo aumento dos volumes exportados pela UN Portobello (+6,0% vs. 3T23). A operação dos mercados internacionais representou 22,8% do total da receita do Grupo. Enquanto segundo os dados da ANFACER, as vendas brasileiras para o mercado internacional tiveram queda de 5,9% no 3T24 vs. 3T23, as exportações do Portobello Grupo apresentaram resultado superior em 9,4% vs. 3T23.

A distribuição das receitas totais do grupo entre os canais do Portobello Grupo ocorreu da seguinte forma no 3T24:

i) Varejo/Portobello Shop: 42,3% (+0,2 p.p. vs. 3T23); ii) Exportação: 21,5% (+0,2 p.p. vs. 3T23); iii) Revenda: 18,8% (mesmo nível do 3T23); iv) Engenharia: 17,9% (-0,6 p.p. vs. 3T23). O ano de 2024 continua a apresentar resultados estáveis em diversos canais, com destaque para a evolução na participação do canal de Varejo/Portobello Shop e Exportações, enquanto o canal Engenharia e Revenda mantiveram-se em linha com as variações normais do mercado.



Comentário do Desempenho

Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ Milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Receita Operacional Líquida	661,6	598,0	10,6%	63,6	1.776,1	1.634,6	8,7%	141,5
Custo Produto Vendido (CPV)	(408,1)	(354,8)	-15,0%	(53,3)	(1.109,7)	(978,8)	-13,4%	(130,9)
Custos Ociosidade	-	(2,3)	100,0%	2,3	(2,1)	(8,1)	-100,0%	6,1
Lucro Operacional Bruto	253,5	240,9	5,2%	12,6	664,4	647,7	2,6%	16,7
Margem Bruta	38,3%	40,3%	-2 p.p.		37,4%	39,6%	-2,2 p.p.	
Efeitos não-recorrentes:	-	-	0,0%	0,0	-	-	0,0%	0,0
Lucro Bruto Ajustado e Recorrente	253,5	240,9	5,2%	12,6	664,4	647,7	2,6%	16,7
Margem Bruta Ajustada e Recorrente	38,3%	40,3%	-2 p.p.		37,4%	39,6%	-2,2 p.p.	

O Lucro Bruto do Portobello Grupo no 3T24 foi de R\$ 253,5 milhões, um aumento de 5,2% em relação ao 3T23, com uma margem bruta de 38,3%, uma redução de 2,0 p.p. comparado ao mesmo período do ano anterior. A queda na margem devido principalmente ao impacto da fase de *ramp-up* da produção da fábrica da Portobello America, que foi parcialmente compensada pelo resultado das operações no Brasil com resultados superiores.

Despesas Operacionais Gerenciais

R\$ Milhões	3T24	%RL	3T23	%RL	▲ %	▲ Abs	9M24	%RL	9M23	%RL	▲ %	▲ Abs
Despesas Operacionais												
Vendas	(154,4)	23,3%	(152,4)	25,5%	1,3%	(2,0)	(455,8)	25,7%	(445,2)	27,2%	2,4%	(10,6)
Gerais e Administrativas	(24,3)	3,7%	(20,2)	3,4%	20,4%	(4,1)	(62,3)	3,5%	(61,5)	3,8%	1,4%	(0,9)
Outras Receitas (Despesas)	(18,7)	2,8%	(10,2)	1,7%	82,9%	(8,5)	(4,7)	0,3%	(34,2)	2,1%	-86,2%	29,5
Despesas Operacionais	(197,5)	29,9%	(182,9)	30,6%	8,0%	(14,6)	(522,8)	29,4%	(540,8)	33,1%	-3,3%	18,0
Despesas / Receitas Não-Recorrentes	0,2	0,0%	(0,4)	0,1%	-162,1%	0,6	(21,3)	1,2%	(2,5)	0%	761,8%	(18,9)
Despesas Operacionais Ajustadas	(197,3)	29,8%	(183,2)	30,6%	7,7%	(14,0)	(544,2)	30,6%	(543,3)	33,2%	0,2%	(0,9)

As Despesas Operacionais totalizaram R\$ 197 milhões no 3T24, um aumento de 8,0% em relação aos R\$ 183 milhões do 3T23, com o percentual em relação à receita líquida de 29,9%. Abaixo segue o desdobramento das rubricas de despesas na visão gerencial¹.

Despesas com vendas: totalizaram R\$ 154 milhões no 3T24, um aumento de 1,3% em relação aos R\$ 152 milhões do 3T23, representando 23,3% da receita líquida do grupo.

Despesas gerais e administrativas: totalizaram R\$ 24,3 milhões no 3T24, um aumento de 20,4% em relação aos R\$ 20,2 milhões do 3T23, representando 3,7% da receita líquida.

Outras receitas e despesas: totalizaram R\$ 18,7 milhões de despesas no 3T24, uma diferença de R\$ 8,5 milhões em relação aos R\$ 10,2 milhões de despesas no 3T23.

Despesas e Receitas Não-Recorrentes: totalizou receita de R\$ 0,2 mil referentes a otimização tributária.

¹ Visão gerencial inclui somente as despesas com vendas das unidades de negócio. Demais despesas corporativas são agrupadas em outras receitas e despesas.

Comentário do Desempenho

EBITDA e EBITDA Ajustado

R\$ Milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Lucro Líquido	2,6	4,0	-34,0%	(1,3)	(29,6)	(49,4)	40,0%	19,8
(+) Despesas Financeiras	52,4	48,1	8,8%	4,2	165,9	147,0	12,9%	19,0
(+) Depreciação e Amortização	47,1	36,7	28,5%	10,4	134,5	101,5	32,5%	33,0
(+) Tributos Sobre Lucro	1,0	5,9	-83,1%	(4,9)	5,3	9,3	-43,1%	(4,0)
EBITDA	103,1	94,7	8,9%	8,4	276,1	208,3	32,5%	67,7
Margem EBITDA	15,6%	15,8%	-0,3 p.p.	0%	15,5%	12,7%	2,8 p.p.	3%
Eventos Não Recorrentes:	0,2	(0,4)			(21,3)	(2,1)		
Outros Ganhos Judiciais	-	(0,4)			-	-		
Otimização tributária	0,2	-			(7,1)	(1,4)		
Reconhecimento e Atualizações Processos Judiciais	-	-			(14,2)	(1,5)		
Comissões	-	-			-	0,8		
EBITDA Ajustado e Recorrente	103,4	94,4	9,5%	-9,0	254,7	206,2	23,5%	-48,5
Margem EBITDA Ajustada e Recorrente	15,6%	15,8%	-0,2 p.p.		14,3%	12,6%	1,7 p.p.	

O EBITDA Ajustado e Recorrente no 3T24 foi de R\$ 103 milhões, um aumento de 9,5% vs. 3T23, resultando em uma Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 15,6%, -0,2 p.p. inferior ao 3T23. No acumulado do ano de 2024, o EBITDA Ajustado e Recorrente totalizou R\$ 254,7 milhões e margem de 14,3% (+1,7 p.p. vs. 2023). Para apuração do resultado ajustado, foram desconsiderados eventos não recorrentes, incluindo ganhos judiciais e otimização tributária. Apesar da redução que os efeitos não recorrentes apresentam do EBITDA reportado no acumulado do ano, os resultados continuam a reforçar a retomada da companhia.

O resultado reflete a resiliência da Companhia em um cenário de aumento de custos e inflação, sustentando o crescimento, com demanda estável e evolução da maturação dos investimentos em projetos estratégicos. Em linha com a estratégia, 2024 segue com perspectiva de bons níveis de rentabilidade, alinhada ao crescimento e busca pela maturidade das operações da fábrica na Portobello América. A otimização entre volume, flexibilidade de preços e melhor mix de produtos continua a ser uma prioridade, juntamente com a disciplina na gestão de custos, despesas e investimentos.

Lucro Líquido

R\$ Milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
EBITDA	103,1	94,7	8,9%	8,4	276,1	208,3	32,5%	67,7
(-) Despesas Financeiras	(52,4)	(48,1)	-8,8%	-4,2	(165,9)	(147,0)	-12,9%	-19,0
(-) Depreciação e Amortização	(47,1)	(36,7)	-28,5%	-10,4	(134,5)	(101,5)	-32,5%	-33,0
(-) Tributos Sobre Lucro	(1,0)	(5,9)	83,1%	4,9	(5,3)	(9,3)	43,1%	4,0
Lucro Líquido	2,6	4,0	-34,0%	-1,3	(29,6)	(49,4)	40,0%	19,8
Margem Líquida	0,4%	0,7%	-0,3 p.p.		-1,7%	-3,0%	1,4 p.p.	
Eventos não recorrentes	0,2	(0,2)			(7,3)	15,0		
Reconhecimento e Atualizações Processos Judiciais	-	-			-	16,8		
Outros Ganhos Judiciais	0,2	(0,2)			-	0,2		
Otimização tributária	-	-			(7,3)	(2,1)		
Lucro Líquido Ajustado e Recorrente	2,8	3,7	-23,6%	-0,9	(37,0)	(34,4)	-7,4%	-2,5
Margem Líquida Ajustada e Recorrente	0,4%	0,6%	-0,2 p.p.		-2,1%	-2,1%	0 p.p.	

O Resultado Líquido da Companhia foi um lucro de R\$ 2,6 milhões, *versus* um lucro de R\$ 4,0 milhões no 3T23. As altas taxas de juros que ainda impactam o mercado de atuação do Portobello Grupo seguem influenciando o resultado financeiro da Companhia. Mesmo com redução do endividamento bruto, as elevadas taxas de juros e variação cambial no período provocaram um aumento de R\$ 4,9 milhões em despesas financeiras no 3T24, comparado ao 3T23.

Comentário do Desempenho

A retomada do resultado operacional no 3T24 foi negativamente impactada em parte pelo aumento das despesas financeiras e maiores despesas com depreciação relativas à depreciação da fábrica da Portobello America inaugurada em outubro de 2023, resultando em um Lucro Líquido Ajustado e Recorrente de R\$ 2,8 milhões.

Fluxo de Caixa Gerencial

R\$ Milhões	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	9M24	9M23	▲ %	▲ Abs
Atividades								
Operacionais	113,9	88,1	29,3%	25,8	151,2	228,4	-33,8%	(77,2)
Investimento	(26,6)	(68,5)	61,2%	41,9	(117,3)	(274,6)	57,3%	157,2
Financiamento	(139,9)	(102,9)	-35,9%	(37,0)	(339,3)	115,8	-393,0%	(455,2)
Variação no Caixa	(52,6)	(83,3)	36,9%	30,7	(305,4)	69,6	-538,6%	(375,1)
Saldo Inicial	233,5	409,0	-42,9%	(175,5)	486,4	256,1	89,9%	230,3
Saldo Final	181,0	325,7	-44,4%	(144,7)	181,0	325,7	-44,4%	(144,7)

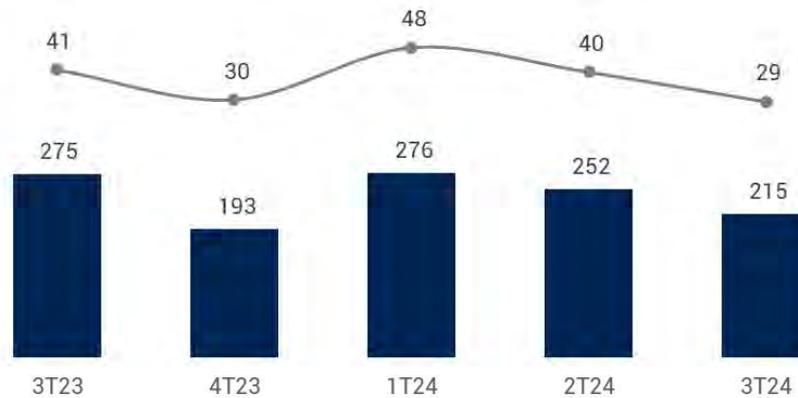
Os saldos e variações apresentados na tabela acima contemplam a visão gerencial do fluxo de caixa e as principais linhas estão descritas abaixo:

Atividades Operacionais: contemplam o caixa gerado nas operações, somados às variações nos saldos de capital de giro, arrendamentos, tributos como IR e CSLL e outros efeitos não-caixa gerados na operação. No 3T24, esta rubrica apresentou geração de caixa de R\$ 114 milhões.

Capital de Giro

	3T24	3T23	▲ %	▲ Abs	2T24	▲ %	▲ Abs
R\$ milhões							
Contas a Receber	158,9	210,6	-24,5%	(51,7)	166,6	-4,6%	(7,7)
Estoques	536,1	467,9	14,6%	68,2	525,9	1,9%	10,2
Fornecedores	(479,9)	(403,0)	19,1%	(76,9)	(416,2)	15,3%	(63,7)
Capital de Giro	215,1	275,5	-21,9%	(60,4)	276,3	-22,1%	(61,1)
Dias							
Contas a Receber	17	25	-32,1%	(8)	20	-16,3%	(3)
Estoques	118	118	0,3%	0	135	-12,5%	(17)
Fornecedores	(106)	(102)	4,1%	(4)	(107)	-1,1%	1
Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)	29	41	-28,8%	(12)	48	-39,4%	(19)

O Capital de Giro da Companhia apresentou uma redução de -21,9% no 3T24 em relação ao 3T23, totalizando R\$ 215 milhões. O Ciclo de Conversão de Caixa (CCC) no 3T24 foi de 29 dias, uma redução de 12 dias comparado ao 3T23. A Companhia fez uma atualização na forma de cálculo do ciclo de conversão de caixa, e atualizou os períodos anteriores, considerando que o cálculo passa a ser a soma da receita e a posição final do saldo. Neste sentido, o CCC que foi divulgado no 3T23 difere dos 41 dias apresentados neste período.

Comentário do Desempenho

Os principais destaques foram:

- **Contas a Receber:** diminuição de 24,5%, totalizando R\$ 159 milhões no 3T24, com redução de 17 dias no prazo médio.
- **Estoques:** aumento de 14,6%, atingindo R\$ 536 milhões devido ao crescimento dos volumes de venda e nível de serviços, em dias os estoques ficaram em linha com o 3T23.
- **Fornecedores:** aumento de 19,1%, com um saldo de R\$ 480 milhões, impactando positivamente o capital de giro, com um aumento de 4 dias no prazo médio de pagamento devido ações de alongamento de prazos conforme política de contas a pagar.

Essa evolução demonstra uma gestão mais eficiente do capital de giro no período, com avanços em recebíveis e melhorias no pagamento de fornecedores, suportando o aumento nos estoques e níveis de serviços aos clientes.

Atividades de Investimento em CapEx: No 3T24, os investimentos em CAPEX totalizaram R\$ 26,6 milhões, representando uma queda de 60% em relação ao 3T23. Esses investimentos foram concentrados nas seguintes áreas:

- **Portobello Shop** (45,4% do total), com foco em novas lojas, incluindo o projeto *Gabriel Flagship*, e modernização da estrutura.
- **Unidade Portobello** (27,1%), com destaque para a manutenção e atualização tecnológica da planta fabril em Tijucas-SC.
- **Portobello América** (21,6%), pagamento dos fornecedores da fase 1 e parte dos investimentos direcionados a primeira onda da fábrica para a produção de *small pieces*.

Mesmo com redução nos investimentos, o Grupo continua avançando em projetos estratégicos para o crescimento no varejo integrado e a internacionalização.

Comentário do Desempenho

3T24 Investimentos



Atividades de Financiamento: contemplam as captações, pagamentos de principal, pagamento de despesas financeiras e quando houver, distribuição de dividendos. No 3T24, as atividades de financiamento totalizaram R\$ 140 milhões, em função do maior nível de liquidações de operações financeiras realizadas, em linha com o plano de *liability management*, com objetivo de alongamento da dívida, redução do custo e desalavancagem.

Endividamento e Estrutura de Capital

A dívida líquida ao final do 3T24 foi de R\$ 978 milhões, uma redução no nível de alavancagem da Companhia, alcançando o patamar de 2,9x Dívida Líquida/EBITDA. O custo médio da dívida apresentou uma redução de 1,8 p.p. no trimestre, com um alongamento de 1,6 ano no prazo médio da dívida em relação ao mesmo período do ano anterior.

R\$ milhões	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Dívida Bancária Bruta	1.192,6	1.274,1	1.299,4	1.381,6	1.195,1
Disponibilidades	(214,5)	(266,8)	(335,6)	(486,5)	(325,7)
Endividamento Líquido	978,1	1.007,2	963,8	895,2	869,4
EBITDA (Últimos 12 meses)	341,4	333,0	304,9	273,7	276,0
Dívida Líquida / EBITDA	2,9x	3,0x	3,2x	3,3x	3,1x

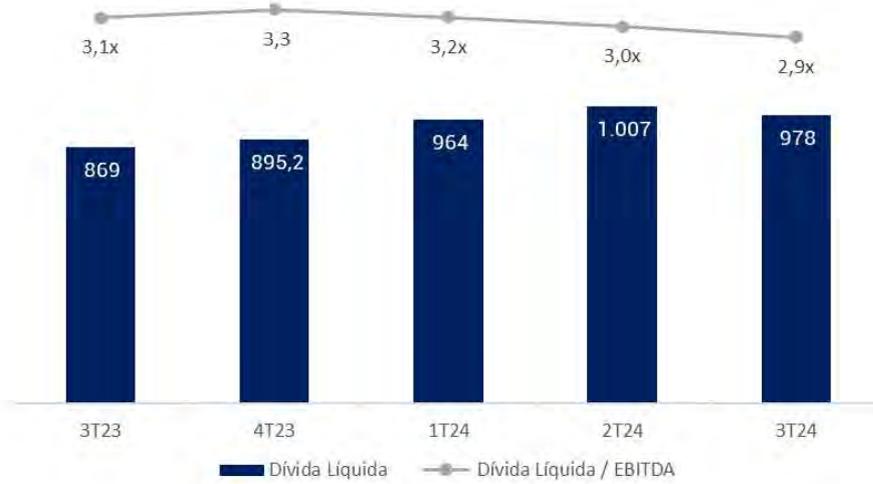
A Dívida Bancária Bruta totalizou R\$ 1.193 milhões, com disponibilidades de R\$ 214,5 milhões, resultando em um endividamento líquido de R\$ 978 milhões. O EBITDA dos últimos 12 meses foi de R\$ 341 milhões.

Com isso, a alavancagem medida pela Dívida Líquida/EBITDA foi de 2,9x, uma melhora em relação ao trimestre anterior.

Esse resultado reflete o impacto positivo das ações de reperfilamento e alongamento da dívida, permitindo à Companhia reduzir significativamente seus custos financeiros e melhorar o perfil de vencimento, alinhado com a estratégia de preservação de caixa e redução da alavancagem.

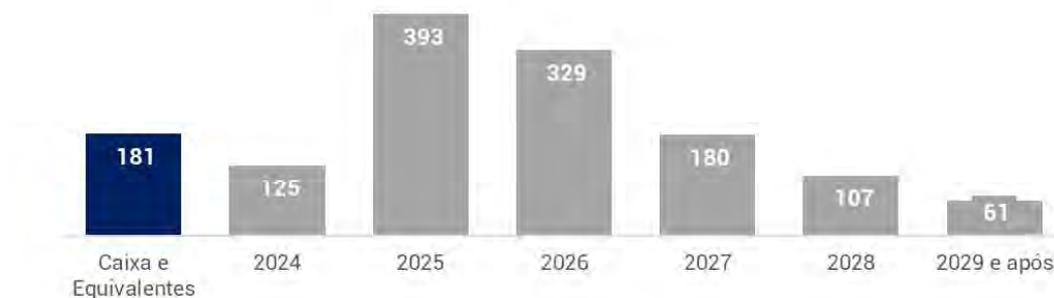
Este importante resultado, somado às ações de repactuação e alongamento das dívidas com menores custos, possibilitou o início do ciclo de redução da alavancagem financeira para o patamar de 2,9x. O total de disponibilidades no 3T24 foi de R\$ 214,5 milhões, que considera R\$ 181,0 milhões de caixa e equivalentes de caixa, R\$ 11,0 milhões em aplicações financeiras vinculadas e R\$ 22,5 milhões aplicados no FIDC PBG.

Comentário do Desempenho



No 3T24, foram amortizados um total de R\$ 150 milhões referentes ao pagamento de principal, sendo R\$ 75,0 referente a amortização parcela 4ª Emissão Debêntures, R\$ 43,7 milhões em liquidação PPE e R\$ 31,1 milhões em demais amortizações. Ao final do 3T24, a Companhia atingiu as exigências contratuais dos *covenants* relacionados ao índice de alavancagem, evitando o vencimento antecipado de contratos de financiamento e debêntures.

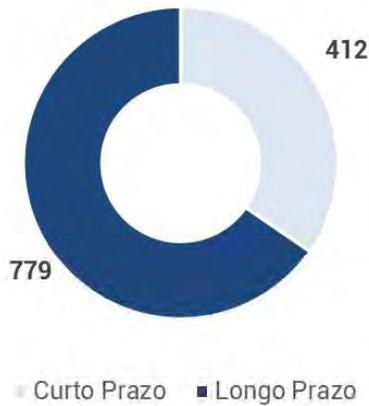
Cronograma de amortização (Dívida Bancária Bruta)



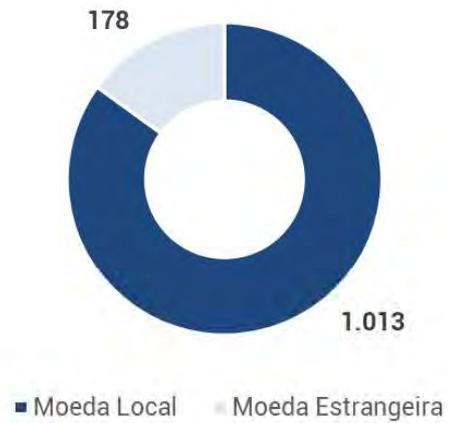
A Dívida Bancária Bruta com vencimento no curto prazo representa 34,6% do total, sendo o restante da dívida com vencimento no longo prazo, como apresentado no cronograma de amortização acima. A Dívida Bancária Bruta é na sua grande maioria (85,0%) em moeda nacional.

Comentário do Desempenho

Prazo da Dívida Bancária

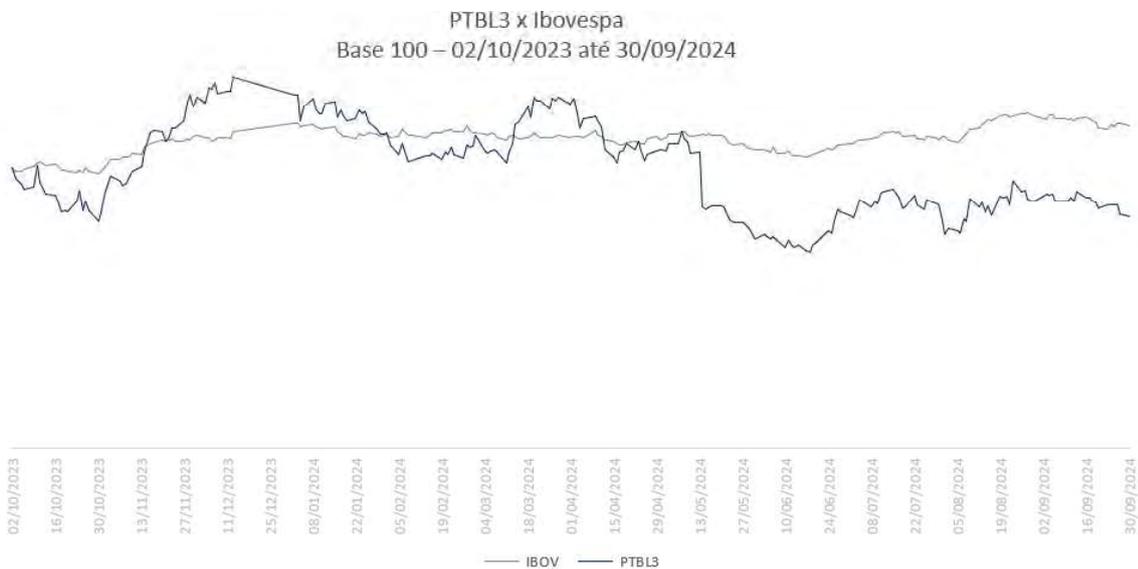


Origem da Dívida Bancária



Desempenho das ações PTBL3

No 3T24, as ações da PTBL3 encerram em R\$ 4,60. O volume financeiro médio diário negociado (ADTV, na sigla em inglês) no 3T24 foi de R\$ 2,4 milhões. Ao final do trimestre, a Companhia apresentava valor de mercado equivalente a R\$ 648,5 milhões.



Comentário do Desempenho

Auditoria Independente

A política da Companhia em relação aos seus auditores independentes, no que diz respeito à prestação de serviços não relacionados à auditoria externa das demonstrações financeiras, se fundamenta nos princípios que preservam a independência profissional. Estes princípios se baseiam na premissa de que o auditor não deve periciar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais ou, ainda, advogar para o seu cliente.

Comentário do Desempenho

Demonstrativos Financeiros

Balço Patrimonial

Ativo	3T24	AV %	3T23	AV %	Var%
Circulante	1.112,9	34,3%	1.331,8	40,4%	-16,4%
Disponibilidades	181,0	5,6%	486,5	14,8%	-62,8%
Contas a receber	287,7	8,9%	269,0	8,2%	6,9%
Estoques	536,1	16,5%	489,0	14,8%	9,6%
Adiantamentos a fornecedores	5,1	0,2%	11,1	0,3%	-54,1%
Outros	103,0	3,2%	76,1	2,3%	35,4%
Não circulante	2.132,9	65,7%	1.964,3	59,6%	8,6%
Realizável a Longo Prazo	308,2	9,5%	259,9	7,9%	18,6%
Depósitos judiciais	7,6	0,2%	7,1	0,2%	6,7%
Ativos judiciais	117,6	3,6%	115,1	3,5%	2,2%
Depósito em garantia	15,7	0,5%	19,9	0,6%	-21,2%
Aplicações financeiras vinculadas	11,0	0,3%	10,3	0,3%	7,2%
Tributos a recuperar correntes e diferidos	93,7	2,9%	69,6	2,1%	34,6%
FIDC - Cotas Mezanino	22,5	0,7%	-	0,0%	0,0%
Outros	40,1	1,2%	37,9	1,1%	5,9%
Ativos fixos	1.824,7	56,2%	1.704,3	51,7%	7,1%
Ativo Intangível, Imobilizado e Investimentos	1.185,7	36,5%	1141,7	34,6%	3,9%
Ativo de arrendamento	639,0	19,7%	562,7	17,1%	13,6%
Total do ativo	3.245,8	100,0%	3.296,0	100,0%	-1,5%
Passivo	3T24	AV %	3T23	AV %	Var%
Circulante	1.341,0	41,3%	1.321,2	40,1%	1,5%
Empréstimos e debêntures	411,8	12,7%	456,0	13,8%	-9,7%
Fornecedores e cessão de crédito	485,0	14,9%	459,7	13,9%	5,5%
Contas a pagar de imobilizado	33,0	1,0%	89,4	2,7%	-63,1%
Obrigações de arrendamento	78,0	2,4%	40,3	1,2%	93,7%
Obrigações tributárias	64,2	2,0%	48,8	1,5%	31,4%
Obrigações sociais e trabalhistas	102,2	3,1%	76,6	2,3%	33,5%
Adiantamento de clientes	128,8	4,0%	116,7	3,5%	10,4%
Outros	37,9	1,2%	33,7	1,0%	12,7%
Não circulante	1.510,1	46,5%	1.588,9	48,2%	-5,0%
Empréstimos e debêntures	779,2	24,0%	884,9	26,8%	-11,9%
Contas a pagar de imobilizado	146,4	4,5%	107,0	3,2%	36,8%
Dívidas com pessoas ligadas	56,3	1,7%	56,3	1,7%	0,0%
Provisões	57,2	1,8%	80,0	2,4%	-28,4%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6,4	0,2%	6,4	0,2%	0,0%
Obrigações de arrendamento	410,1	12,6%	404,3	12,3%	1,4%
Outros	54,4	1,7%	50,0	1,5%	8,9%
Patrimônio líquido	394,8	12,2%	385,9	11,7%	2,3%
Capital social	250,0	7,7%	250,0	7,6%	0,0%
Reservas de lucros	163,1	5,0%	191,8	5,8%	-15,0%
Ajuste de avaliação patrimonial	(18,2)	-0,6%	(55,9)	-1,7%	-67,3%
Total do passivo	3.245,8	100,0%	3.296,0	100,0%	-1,5%

Comentário do Desempenho

Demonstração do Resultado

R\$ Milhões	3T24	3T23	9M24	9M23
Receita líquida de vendas	661,6	598,0	1.776,1	1.634,6
Custo dos produtos vendidos	(408,1)	(357,1)	(1.111,7)	(986,9)
Lucro operacional bruto	253,5	240,9	664,4	647,7
Receitas (despesas) operacionais líquidas	(197,5)	(182,9)	(522,8)	(540,8)
Vendas	(167,6)	(156,9)	(479,8)	(464,6)
Gerais e administrativas	(35,3)	(27,6)	(101,3)	(84,6)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	5,4	1,6	58,3	8,4
Lucro operacional antes do resultado financeiro	56,0	58,0	141,6	106,9
Resultado financeiro	(52,4)	(48,1)	(165,9)	(147,0)
Receitas financeiras	5,0	11,4	16,4	29,9
Despesas financeiras	(59,4)	(57,8)	(165,3)	(171,2)
Variação cambial líquida	2,0	(1,7)	(17,0)	(5,6)
Resultado antes dos tributos sobre os lucros	3,6	9,9	(24,3)	(40,0)
Imposto de renda e contribuição social	(1,0)	(5,9)	(5,3)	(9,3)
Lucro (prejuízo) líquido do período	2,6	4,0	(29,6)	(49,3)

Fluxo de Caixa

R\$ Milhões	3T24	3T23	9M24	9M23
Caixa líquido das atividades operacionais	103,1	88,1	71,4	97,0
Caixa gerado nas operações	97,4	72,1	250,8	208,0
Variações nos ativos e passivos	44,2	62,0	(38,5)	4,1
Juros e tributos sobre o lucro pagos	(38,5)	(46,0)	(140,8)	(115,0)
Caixa líquido das atividades de investimento	(46,6)	(91,5)	(143,7)	(272,7)
Aquisição do ativo Imobilizado (líquido de contas a pagar)	(40,0)	(66,2)	(72,4)	(228,5)
Aquisição do ativo Intangível	(6,6)	(22,3)	(31,7)	(41,2)
Aquisição de ativo de arrendamento - fundo de comércio	(0,0)	-	(17,1)	-
Aquisição de outros investimentos	-	(3,0)	-	(3,0)
FIDC cotas mezanino	0,0	-	(22,5)	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	(109,1)	(102,9)	(233,2)	245,3
Captação de empréstimos e financiamentos	61,6	1,5	234,4	414,2
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(149,8)	(85,8)	(408,2)	(120,3)
Amortização de arrendamentos	(20,9)	(18,6)	(59,4)	(48,5)
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(52,6)	(106,3)	(305,5)	69,6
Saldo inicial	233,5	409,0	486,5	256,1
Saldo final	181,0	325,7	181,0	325,7

*Fluxo de Caixa Indireto considera abertura conforme visão societária.

Comentário do Desempenho

Despesas visão contábil

R\$ Milhões	3T24	%RL	3T23	%RL	▲ %	▲ Abs	9M24	%RL	9M23	%RL	▲ %	▲ Abs
Despesas Operacionais												
Vendas	(167,6)	24,4%	(156,9)	26,2%	4,4%	(6,4)	(479,8)	26,7%	(464,6)	28,4%	3,3%	(15,2)
Gerais e Administrativas	(35,3)	5,2%	(27,6)	4,6%	29,7%	(7,1)	(101,3)	5,6%	(84,6)	5,2%	19,7%	(16,7)
Outras Receitas (Despesas)	5,4	-0,8%	1,6	-0,3%	-587,6%	27,6	58,3	-3,2%	8,4	-0,5%	-594,5%	49,9
Despesas Operacionais	(197,5)	28,8%	(182,9)	30,6%	-8,3%	14,3	(522,8)	29,0%	(540,8)	33,1%	-3,3%	18,0
Despesas / Receitas Não-Recorrentes	0,2	0,0%	(0,4)	0,1%	-119,3%	1,0	(21,3)	1,2%	(2,5)	0%	761,8%	(18,9)
Despesas Operacionais Ajustadas	(197,3)	28,8%	(183,3)	30,6%	-8,9%	15,3	(544,2)	30,2%	(543,3)	33,2%	0,2%	(0,9)

A abertura das despesas operacionais contábeis, compõem uma visão diferente do gerencial. As despesas administrativas das entidades CBC e PBtech são consideradas em despesas com vendas na visão gerencial. Além disso, despesas administrativas na Mineração e participação de acionistas não minoritários são consideradas em outras receitas (despesas) na visão gerencial.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

1. Contexto operacional

A PBG S.A., também referida nesta demonstração como “Companhia” ou “Controladora”, é uma sociedade anônima de capital aberto e suas ações são negociadas no segmento do Novo Mercado da Bolsa de Valores no Brasil, Bolsa, Balcão (B³), sob o código PTBL3. A Companhia é controlada por um grupo de acionistas, formalizado pelo acordo celebrado em 15 de abril de 2011 e editado em 05 de agosto de 2021, que detém, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 61,18% das ações da Companhia. O saldo remanescente das ações é composto por 38,82% em circulação (*free float*).

A Companhia, com sede em Tijucas, Santa Catarina, e suas controladas diretas e indiretas, individualmente ou em conjunto têm como principal objeto social a industrialização e comercialização de produtos cerâmicos e porcelânicos em geral, como pisos, porcelanato técnico e esmaltado, peças decoradas e especiais, mosaicos, produtos destinados ao revestimento de paredes internas, fachadas externas, bem como, a prestação de serviços complementares para aplicação no ramo de materiais de construção civil no Brasil e no exterior. No Brasil, a Companhia possui uma fábrica na cidade de Tijucas - SC e outra em Marechal Deodoro - AL, além de 2 (dois) centros de distribuição no Nordeste. Nos EUA, a controlada Portobello America Manufacturing LLC possui uma fábrica na cidade de Baxter, no Tennessee.

A Companhia tem participação societária em sociedades controladas (em conjunto denominadas “Grupo Portobello” ou “Grupo”): (i) Portobello Shop, franqueadora que administra a rede de 129 (cento e vinte e nove) franquias de lojas Portobello Shop, especializadas em porcelanatos e revestimentos cerâmicos; (ii) PBTech que é responsável pela gestão de 29 (vinte e nove) lojas próprias Portobello Shop; (iii) Mineração Portobello que é responsável pelo fornecimento de parte da matéria prima utilizada na produção dos revestimentos cerâmicos; (iv) Companhia Brasileira de Cerâmica (CBC), que desde o segundo trimestre de 2018 opera a fábrica de cortes especiais, produzindo produtos com a marca Officina Portobello e opera 5 (cinco) centros de distribuições, que antes faziam parte de sua controladora e (v) Portobello America, possui 2 dois centros de distribuição nos quais distribui os produtos Portobello no mercado norte-americano. Através de sua subsidiária Portobello America Manufacturing LLC, concluiu a obra da fábrica nos EUA e desde outubro de 2023 produz seu portfólio de comercialização. Este é um avanço na estratégia de internacionalização e consolidação do Grupo no mercado norte-americano. O novo parque fabril tem capacidade de produção anual de 3,6 milhões de m² nesta primeira etapa e conta com área construída de 90 mil m², desenvolvido com alta tecnologia, processos e maquinários de ponta, na região que é hoje considerada o polo norte-americano de fabricação de revestimentos cerâmicos.

1.1 Capital circulante líquido

Em 30 de setembro de 2024, as demonstrações financeiras apresentaram capital circulante líquido negativo (CCL) nos montantes de R\$292.079 e R\$228.029, na controladora e consolidado, respectivamente, decorrentes principalmente do prazo de vencimento de contratos de empréstimos de curto prazo e investimentos realizados. A Companhia monitora constantemente o capital circulante líquido, bem como as projeções de geração de fluxo de caixa para suportar a viabilidade do seu plano de negócios.

A Companhia está em processo de negociação e reperfilamento de operações com instituições financeiras. Além disso, com a geração de caixa prevista, entende que as ações sejam suficientes para equalizar o capital circulante líquido.

1.2 Reforma tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) n° 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. O Projeto de Lei Complementar, sob número 68/2024, foi apresentado no dia 25 de abril de 2024, com a regulamentação desta nova sistemática. O

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Projeto institui o Imposto sobre Bens e Serviços – IBS, de competência compartilhada entre Estados, Municípios e Distrito Federal, e a Contribuição Social sobre Bens e Serviços – CBS, de competência da União.

Esses dois tributos compõem o chamado Imposto sobre Valor Adicionado – IVA Dual, cerne da Reforma Tributária. Ademais, o Projeto institui também o Imposto Seletivo – IS, de competência da União, com natureza regulatória, para desestimular o consumo de bens prejudiciais à saúde e ao meio ambiente. Reúne, portanto, a maior parcela dos assuntos delegados pela Emenda Constitucional à legislação complementar.

Em 10 de julho de 2024, o texto-base da regulamentação da reforma tributária (Projeto de Lei Complementar 68/24) foi aprovado na Câmara dos Deputados, com mudanças no projeto original. O texto segue para análise do Senado.

Importante ressaltar que haverá um período de transição entre 2026 e 2033, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação. Conseqüentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2024.

1.3 Pillar Two

Em 03 de setembro de 2024 foram publicadas, a Medida Provisória 1262/2024 e a Instrução Normativa 2228/2024 que determinam a variante nacional do Pilar 2, baseada nas orientações da OCDE, que estabelece uma tributação mínima efetiva de 15% (quinze por cento) no processo de adaptação da legislação brasileira às Regras Globais Contra a Erosão da Base Tributária.

O Grupo está avaliando as normas editadas, mas, em primeira análise, não foram identificados impactos.

2. Apresentação das informações financeiras intermediárias

a) Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – “Demonstração Intermediária” e com a IAS 34 – “Interim Financial Reporting” emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e apresentadas de forma condizente com as normas aprovadas e expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As informações financeiras intermediárias individuais estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e não consideradas em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro, uma vez que consideram a capitalização de juros sobre os ativos qualificáveis das investidas nas informações financeiras da controladora (nota explicativa nº 16).

Estas informações contábeis intermediárias contêm notas explicativas selecionadas com as informações societárias relevantes e materiais que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Companhia desde as suas últimas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas.

Portanto, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, emitidas em 13 de março de 2024, que foram elaboradas e apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, para o Consolidado, e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, para a Controladora, que compreendem aquelas incluídas

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. Estas informações contábeis intermediárias foram aprovadas e autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 06 de novembro de 2024.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas Informações Financeiras Intermediárias individuais e consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios e períodos apresentados, salvo disposição em contrário. As práticas contábeis adotadas pela Companhia e suas controladas na elaboração das referidas informações financeiras intermediárias do período de três meses findos em 30 de setembro de 2024 estão consistentes com aquelas aplicadas na elaboração das últimas Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2023, divulgadas em 13 de março de 2024, e nelas descritas na nota explicativa nº 3.

3.1 Consolidações

3.1.1 Informações financeiras consolidadas

a) Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada de uma participação de mais da metade dos direitos a voto (capital votante). A existência e o efeito de possíveis direitos a voto, que são atualmente exercidos ou conversíveis, são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia e deixam de ser consolidadas a partir da data em que cessa o controle.

O percentual de participação da Companhia nas empresas controladas em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é:

	País de constituição	Participação direta	Participação indireta
Portobello America Inc.	Estados Unidos	100,00%	0,00%
Portobello America Manufacturing	Estados Unidos	0,00%	100,00%
PBTech Ltda.	Brasil	99,94%	0,06%
Portobello Shop S/A	Brasil	99,90%	0,00%
Mineração Portobello Ltda.	Brasil	99,99%	0,00%
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	Brasil	98,85%	1,15%

As operações entre a Companhia e suas controladas, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nessas operações, foram eliminados para fins de preparação das Demonstrações Financeiras consolidadas.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As políticas contábeis das empresas controladas são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

b) Transações e participações dos não controladores

A Companhia e suas controladas tratam as transações com participações não controladoras da mesma forma que as transações com proprietários de ativos classificados como partes relacionadas. Para as compras de participações não controladoras, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações em não controladoras também são registrados no patrimônio líquido.

3.1.2 Informações contábeis intermediárias individuais

Nas informações contábeis intermediárias individuais, as controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. De acordo com esse método, o investimento é inicialmente reconhecido pelo custo e posteriormente ajustado pelo reconhecimento da participação atribuída à Companhia nas alterações dos ativos líquidos da investida. Ajustes no valor contábil do investimento também são necessários pelo reconhecimento da participação proporcional da Companhia nas variações de saldos dos componentes dos ajustes de avaliação patrimonial da investida, reconhecidos diretamente em seu patrimônio líquido. Tais variações são reconhecidas de forma reflexa, ou seja, em ajuste de avaliação patrimonial diretamente no patrimônio líquido.

Na utilização do método de equivalência patrimonial, a parcela do resultado das controladas destinada a dividendos é reconhecida como dividendos a receber no ativo circulante. Portanto, o valor do investimento está demonstrado líquido do dividendo proposto pela controlada. Desta forma, não há reconhecimento de receita de dividendos.

3.2 Apresentações de informações por segmento de negócio

As informações por segmentos de negócio são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido pela Diretoria Executiva, que é responsável pela avaliação de desempenho dos segmentos de negócio e pela tomada das decisões estratégicas da Companhia e suas controladas.

3.3 Moeda funcional e conversão de moeda estrangeira

a) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para Reais, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes aos ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras são reconhecidos na demonstração do resultado como resultado financeiro, conforme apresentado na nota explicativa nº 31, exceto quando diferidas no patrimônio líquido como operações de hedge de fluxo de caixa qualificados.

b) Empresas controladas no exterior

Os ativos e passivos em moeda estrangeira (Dólar dos Estados Unidos e Euro) registrados por controlada, sediada no exterior, foram convertidos para reais pela taxa de câmbio no fechamento do balanço e o resultado foi convertido pelas taxas de câmbio médias mensais. A variação cambial sobre o investimento no exterior foi registrada como ajuste acumulado de conversão no patrimônio líquido sob a rubrica "Ajuste de avaliação patrimonial". A moeda funcional das empresas controladas no exterior é o Dólar dos Estados Unidos.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3.4 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia e suas controladas e é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre a Companhia e suas controladas.

A receita de venda é reconhecida quando o controle é transferido, ou seja, no momento da entrega física dos bens ou serviços e transferência de propriedade. Após a entrega os clientes assumem os riscos e benefícios significativos decorrentes da propriedade dos bens (tem o poder para decidir sobre o método de distribuição e o preço de venda, responsabilidade pela revenda e assume os riscos de obsolescência e perda com relação às mercadorias). Nesse momento é reconhecido um recebível pois é quando o direito à contraprestação se torna incondicional.

a) Venda de produtos - atacado

O Grupo produz e vende uma variedade de revestimentos cerâmicos no mercado atacado. As vendas dos produtos são reconhecidas sempre quando a Companhia transfere o controle, ou seja, efetua a entrega dos produtos para o atacadista, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de revenda dos produtos e não há nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo atacadista. O reconhecimento da receita não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido embarcados para o local especificado; (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos para o atacadista; (iii) o atacadista tenha aceitado os produtos de acordo com o contrato de venda; e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas, ou o Grupo tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos.

Os revestimentos cerâmicos são eventualmente vendidos com descontos por volume. Os clientes têm o direito de devolver produtos com defeitos no mercado atacadista. As vendas são registradas com base no preço especificado nos contratos de venda. As vendas são realizadas com prazo de pagamento variado de acordo com o tipo de cliente (*Home Centers*, Construtoras, Lojas Franqueadas), que não têm caráter de financiamento e são consistentes com a prática do mercado; portanto, essas vendas não são descontadas ao valor presente.

b) Receita de franquias

A receita de franquia (*royalties*) é reconhecida pelo regime de competência conforme a essência dos contratos aplicáveis na controlada Portobello Shop.

c) Receita de produtos e serviços – Companhia Brasileira de Cerâmica S/A

A receita de vendas de produtos e serviços que contemplam revestimentos cerâmicos com louças, metais e soluções na arte de porcelanataria (Oficina Portobello), para os quais as transferências de controle acontecem quando da entrega diretamente ao consumidor final nos pontos de vendas, conclui-se que se trata de uma única obrigação de desempenho não havendo, portanto, complexidade na definição das obrigações de desempenho e transferência de controle das mercadorias e serviços aos clientes.

d) Receita financeira

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

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na preparação destas informações contábeis intermediárias, o Grupo utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis permanecem os mesmos conforme detalhado nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e, portanto, devem ser lidas em conjunto com estas informações contábeis intermediárias.

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia e suas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: riscos de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro consolidado.

A gestão de risco é realizada pela gerência responsável, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A tesouraria e a vice-presidência de finanças identificam, avaliam e protegem a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as suas unidades operacionais. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

Risco	Exposição	Metodologia utilizada para mensuração do impacto	Gestão
Risco de mercado – Risco de câmbio	Operações comerciais futuras	Previsões de fluxos de caixa	Política de <i>Hedge</i>
	Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira	Análise de sensibilidade	<i>Swaps</i> cambial
Risco de mercado - taxa de juros	Empréstimos de curto e longo prazos com taxas variáveis	Análise de sensibilidade	Monitoramento do mercado de crédito com rodadas de renegociações estratégicas
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes.	Análise de vencimento Avaliação de crédito	Diversificação das instituições financeiras e análises internas de crédito
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Acompanhamento de liquidez da companhia e monitoramento dos ratings/limites de crédito disponíveis

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Risco de mercado

i) Risco cambial

O Grupo atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições à algumas moedas, principalmente com relação ao dólar dos Estados Unidos, ao Euro e ao Yuan. O risco cambial decorre de operações comerciais futuras, ativos e passivos reconhecidos e investimentos líquidos em operações no exterior. O Grupo apresenta a seguir os saldos ativos e passivos expostos à variação da taxa de câmbio:

	Em milhares em reais			
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Contas a receber	79.743	81.462	129.292	112.431
Conta corrente	18	6	7.714	8.665
Créditos com controladas	27.548	80.433	-	-
Ativos expostos	107.309	161.901	137.006	121.096
Fornecedores	(12.871)	(674)	(51.997)	(38.152)
Fornecedores de imobilizado e intangível	(3.563)	(10.918)	(172.439)	(186.417)
Empréstimos e financiamentos	(178.413)	(180.415)	(178.413)	(180.415)
(-) Empréstimos com Swap	66.678	97.591	66.678	97.591
Passivos expostos	(128.169)	(94.416)	(336.171)	(307.393)
Exposição líquida	(20.860)	67.485	(199.165)	(186.297)

Essa exposição cambial é dividida em:

1. Euro:

	Em milhares de Euros			
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Contas a receber	645	605	645	605
Fornecedores	(1.343)	(511)	(1.343)	(511)
Fornecedores de imobilizado e intangível	(587)	(2.040)	(3.850)	(8.433)
	(1.285)	(1.946)	(4.548)	(8.339)

2. Dólar:

	Em milhares de Dólares			
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Contas a receber	13.917	15.756	23.012	22.153
Conta corrente	3	1	1.416	1.790
Créditos com controladas	5.056	16.614	-	-
Fornecedores	(866)	456	(8.047)	(7.286)
Fornecedores de imobilizado e intangível	-	-	(27.360)	(29.184)
Empréstimos e financiamentos	(32.748)	(37.266)	(32.748)	(37.266)
(-) Empréstimos com Swap	12.239	20.158	12.239	20.158
	(2.399)	15.719	(31.488)	(29.635)

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3. Yuan:

	Em milhares de Yuans			
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Contas a receber	8	2.851	8	2.851
Fornecedores	-	(214)	-	(214)
	8	2.637	8	2.637

A Companhia mantém a política de conservar a exposição cambial passiva no montante equivalente a projeção de um ano de suas exportações.

ii) Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

O risco de taxa de juros decorre de empréstimos e financiamentos de longo prazo e está associado a empréstimos emitidos a taxas variáveis que expõem a Companhia e suas controladas ao risco de taxa de juros e fluxo de caixa, conforme nota explicativa nº 21. Os empréstimos adquiridos a taxas fixas expõem as entidades ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

A Companhia e suas controladas monitoram continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

No que diz respeito às aplicações financeiras, são realizadas em CDB bancários, conforme nota explicativa nº 6.

b) Risco de crédito

A Companhia e suas controladas mantêm rigorosos controles sobre a concessão de créditos a seus clientes e ajustam os limites de crédito sempre que é detectada qualquer alteração material no nível de risco percebido.

c) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia e suas controladas não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria e vice-presidência de finanças. A Companhia vem diligenciando na gestão de caixa de acordo com suas políticas de investimento e financiamento.

A tabela a seguir apresenta os passivos financeiros não derivativos da Controladora e Consolidado, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa contratuais descontados.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Controladora				Total
	30.09.2024				
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor, Cessão de crédito e contas a pagar de imobilizado	Parcelamento de obrigações tributárias	
Menos de um ano	411.811	6.306	382.887	11.948	812.918
Entre um e dois anos	431.440	22.986	-	11.904	466.330
Entre dois e cinco anos	311.378	9.726	-	25.432	346.536
Acima de cinco anos	36.385	-	-	-	36.385
	<u>1.191.014</u>	<u>39.018</u>	<u>382.887</u>	<u>49.284</u>	<u>1.662.203</u>

	Controladora				Total
	31.12.2023				
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor, Cessão de crédito e contas a pagar de imobilizado	Parcelamento de obrigações tributárias	
Menos de um ano	456.038	18.842	406.810	18.322	900.012
Entre um e dois anos	574.965	16.849	10.021	15.473	617.308
Entre dois e cinco anos	309.938	4.609	-	15.222	329.769
	<u>1.340.941</u>	<u>40.300</u>	<u>416.831</u>	<u>49.017</u>	<u>1.847.089</u>

	Consolidado				Total
	30.09.2024				
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor, Cessão de crédito e contas a pagar de imobilizado	Parcelamento de obrigações tributárias	
Menos de um ano	411.811	26.046	517.992	11.948	967.797
Entre um e dois anos	431.440	52.987	68.864	11.904	565.195
Entre dois e cinco anos	311.378	82.569	77.517	25.432	496.896
Acima de cinco anos	36.385	326.507	-	-	362.892
	<u>1.191.014</u>	<u>488.109</u>	<u>664.373</u>	<u>49.284</u>	<u>2.392.780</u>

	Consolidado				Total
	31.12.2023				
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor, Cessão de crédito e contas a pagar de imobilizado	Parcelamento de obrigações tributárias	
Menos de um ano	456.038	40.276	543.726	18.322	1.058.362
Entre um e dois anos	574.965	35.261	44.345	15.473	670.044
Entre dois e cinco anos	309.938	47.593	68.013	15.222	440.766
Acima de cinco anos	-	321.425	-	-	321.425
	<u>1.340.941</u>	<u>444.555</u>	<u>656.084</u>	<u>49.017</u>	<u>2.490.597</u>

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

d) Análise de sensibilidade

i) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

A Administração do Grupo efetuou um estudo do potencial impacto das variações das taxas de juros sobre os valores das despesas financeiras e receitas financeiras, provenientes dos empréstimos e financiamentos, debêntures, parcelamentos tributários, que são afetadas pelas variações nas taxas de juros, tais como CDI e Selic.

Esse estudo tem como base o cenário provável de baixa da taxa CDI para 11,20%, Selic 10,75%, TJLP 7,43% e IPCA 4,42% ao ano. A taxa provável foi então agravada em 25% e 50%, servindo como parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente. Os cenários abaixo foram estimados para o período de um ano:

	Consolidado em Reais							
	30.09.2024	Risco	Taxa Provável		Possível (25%)*		Remoto (50%)*	
			%	R\$	%	R\$	%	R\$
Aplicações financeiras	111.921	Alta CDI	11,20%	12.535	14,00%	15.669	16,80%	18.803
Empréstimos e financiamentos - CDI	(439.910)	Alta CDI	11,20%	(49.270)	14,00%	(61.587)	16,80%	(73.905)
Empréstimos e financiamentos - Selic	(3.130)	Alta Selic	10,75%	(336)	13,44%	(421)	16,13%	(505)
Empréstimos e financiamentos - TJLP	(170.472)	Alta TJLP	7,43%	(12.666)	9,29%	(15.833)	11,15%	(18.999)
Empréstimos e financiamentos - IPCA	(24.912)	Alta IPCA	4,42%	(1.101)	5,53%	(1.376)	6,63%	(1.652)
Debêntures	(527.946)	Alta CDI	11,20%	(59.130)	14,00%	(73.912)	16,80%	(88.695)
Obrigações tributárias - Lei 11.941/09	(908)	Alta Selic	11,20%	(102)	14,00%	(127)	16,80%	(153)
	<u>(1.055.357)</u>			<u>(110.070)</u>		<u>(137.587)</u>		<u>(165.106)</u>

* Índice Selic e CDI extraídos do site da B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) em 11 de outubro de 2024.

ii) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de câmbio

O Grupo possui ativos e passivos atrelados à moeda estrangeira no balanço de 30 de setembro de 2024 para os quais, para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário provável a taxa de mercado futuro vigente no período de elaboração destas demonstrações financeiras, a taxa provável em dólar é R\$ 5,69 e euro é de R\$ 6,25. A taxa provável foi então agravada em 25%, 50%, -25%, -50%, servindo como parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente.

Desta forma, o quadro abaixo demonstra simulação do efeito da variação cambial no resultado futuro para os valores em dólar e euro, os quais são mais representativos:

	Consolidado						
	30.09.2024		Cenário Provável	Valorização da moeda		Desvalorização da moeda	
	(Pagar)	Receber		Possível +25%	Remoto +50%	Possível -25%	Remoto -50%
	Dólar *	Reais	5,6869	7,1086	8,5304	4,2652	2,8435
Contas a receber	23.012	125.372	5.495	38.212	70.928	(27.222)	(59.939)
Conta corrente	1.416	7.714	339	2.352	4.365	(1.675)	(3.688)
Fornecedores	(8.047)	(43.842)	(1.920)	(13.361)	(24.802)	9.520	20.961
Empréstimos e financiamentos	(32.748)	(178.413)	(7.822)	(54.380)	(100.939)	38.737	85.296
(-) Empréstimos com Swap	12.239	66.678	2.924	20.324	37.725	(14.477)	(31.877)
Fornecedores de imobilizado e intangível	(27.360)	(149.061)	(6.533)	(45.431)	(84.329)	32.366	71.264
Exposição líquida	<u>(31.488)</u>	<u>(171.552)</u>	<u>(7.517)</u>	<u>(52.284)</u>	<u>(97.052)</u>	<u>37.249</u>	<u>82.017</u>
	Euro*	Reais	6,2494	7,8118	9,3741	4,6871	3,1247
Contas a receber	645	3.914	117	1.125	2.132	(892)	(1.899)
Fornecedores	(1.343)	(8.155)	(238)	(2.336)	(4.434)	1.860	3.959
Fornecedores de imobilizado e intangível	(3.850)	(23.378)	(682)	(6.697)	(12.712)	5.333	11.348
Exposição líquida	<u>(4.548)</u>	<u>(27.619)</u>	<u>(803)</u>	<u>(7.908)</u>	<u>(15.014)</u>	<u>6.302</u>	<u>13.408</u>

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

*Cenários possível e remoto calculados com base na taxa futura provável do euro e do dólar para 90 dias, obtida junto ao site da B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) em 11 de outubro de 2024.

Adicionalmente, o Grupo possui instrumentos financeiros para a proteção da receita de exportação e empréstimos, conforme nota explicativa nº 7.

5.2 Gestão de capital

Os objetivos da administração ao gerir seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia e suas controladas para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de proporcionar a melhor gestão de caixa, de forma a obter o menor custo de captação de recursos na combinação de capital próprio ou capital de terceiros.

O capital do Grupo é monitorado com base no índice de alavancagem financeira. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e debêntures, passivo de arrendamento com opção de compra, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários.

Os índices em 30 de setembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	Consolidado
	30.09.2024
Dívida Bancária Bruta	1.192.602
Disponibilidades *	(214.519)
Endividamento líquido	978.083
Endividamento Líquido/ EBITDA**	2,87
Índice de alavancagem financeira (%)	71

* Incluem valores das aplicações financeiras vinculadas e títulos e valores mobiliários.

** Os *Covenants* para as Debêntures são calculados de acordo com o índice de endividamento líquido dividido pelo EBITDA Consolidado de 12 meses, vide nota explicativa nº 21.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

5.3 Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Ativos avaliados a valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes				
Derivativos - <i>hedge accounting</i>	-	14.620	-	14.620
Derivativos - <i>swap</i>	1.819	-	1.819	-
Títulos e valores mobiliários - FIDC	22.500	-	22.500	-
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	126.835	376.366	180.983	486.472
Contas a receber de clientes	182.620	219.186	287.709	269.041
Créditos com controladas	95.626	89.002	-	-
Aplicações financeiras vinculadas	11.036	10.297	11.036	10.297
	<u>440.436</u>	<u>709.471</u>	<u>504.047</u>	<u>780.430</u>
Passivos avaliados a valor justo por meio do resultado				
Derivativos - <i>hedge accounting</i>	2.125	-	2.125	-
Derivativos - <i>swap</i>	662	1.894	662	1.894
Custo amortizado				
Fornecedores, cessão de crédito e contas a pagar de imobilizado	382.887	416.831	664.373	656.084
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.191.014	1.379.234	1.191.014	1.379.234
Dividendos a pagar	638	640	694	640
Obrigação de arrendamento	39.018	40.300	488.109	444.555
Dívidas com pessoas ligadas	121.527	117.304	56.330	56.330
	<u>1.737.871</u>	<u>1.956.203</u>	<u>2.403.307</u>	<u>2.538.737</u>

A Companhia possui aplicação financeira vinculada a um fundo de investimento de longo prazo e atrelada a uma cláusula de reciprocidade no contrato de empréstimo com o Banco do Nordeste no valor de R\$ 11.036 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 10.297 em 31 de dezembro de 2023), e por isso está classificada no ativo não circulante.

6. Caixa e equivalentes de caixa

As aplicações financeiras designadas como equivalentes de caixa são participações, majoritariamente em CDB bancários, remunerados com base na variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Ademais, possuem liquidez imediata, podendo ser resgatadas a qualquer momento, sem penalidades.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Contas correntes	40.127	8.189	63.486	21.906
Moeda nacional	40.109	8.183	61.348	18.034
Moeda estrangeira	18	6	2.138	3.872
Aplicações financeiras	86.708	368.177	117.497	464.566
Moeda nacional	86.708	368.177	111.921	459.773
Moeda estrangeira	-	-	5.576	4.793
	<u>126.835</u>	<u>376.366</u>	<u>180.983</u>	<u>486.472</u>

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

7. Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são classificados como ativo ou passivo circulante e não circulante. O valor justo total de um derivativo é classificado como ativo ou passivo não circulante, se o período remanescente para o vencimento do item protegido por hedge for superior a 12 meses, e como ativo ou passivo circulante se o período remanescente para o vencimento do item protegido por *hedge* for inferior a 12 meses.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Ativos avaliados a valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes				
Derivativos - <i>hedge accounting</i>	-	14.620	-	14.620
Derivativos - <i>swap</i>	1.819	-	1.819	-
	1.819	14.620	1.819	14.620

Passivos avaliados a valor justo por meio do resultado

Derivativos - <i>hedge accounting</i>	2.125	-	2.125	-
Derivativos - <i>swap</i>	662	1.894	662	1.894
	2.787	1.894	2.787	1.894

7.1 Non Deliverable Forward (NDF)

A Companhia possui contratos em aberto de NDFs com valor *notional* total de US\$ 87.465, (US\$ 83.243 em 30 de setembro de 2023) nas seguintes condições:

a) Operações a liquidar/realizar após 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023, com efeito no ativo circulante e patrimônio líquido:

Marcação a mercado em 30 de setembro de 2024			
Vencimento	Cotação fixada (média ponderada dos contratos) R\$/US\$	Valor referência (notional - US\$)	Valor justo MTM
31/10/2024	5,1817	9.462	(2.545)
30/11/2024	5,1977	9.621	(2.581)
31/12/2024	5,2234	8.634	(2.247)
31/01/2025	5,6239	5.762	588
28/02/2025	5,6404	5.678	518
31/03/2025	5,6537	5.911	448
30/04/2025	5,7515	4.736	667
31/05/2025	5,7708	4.854	607
30/06/2025	5,7925	4.727	534
31/07/2025	5,8172	4.680	461
31/08/2025	5,8473	4.680	419
30/09/2025	5,8727	4.680	359
31/10/2025	5,8940	4.680	278
30/11/2025	5,9280	4.680	216
31/12/2025	5,9348	4.680	153
Total		87.465	(2.125)

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Marcação a mercado em 31 de dezembro de 2023			
Vencimento	Cotação fixada (média ponderada dos contratos) R\$/US\$	Valor referência (notional - US\$)	Valor justo MTM
31/01/2024	5,1331	4.286	1.126
29/02/2024	5,1486	4.751	1.250
31/03/2024	5,1583	5.242	1.338
30/04/2024	5,1710	4.895	1.217
31/05/2024	5,1773	5.307	1.272
30/06/2024	5,1871	5.801	1.349
31/07/2024	5,1993	5.705	1.283
31/08/2024	5,2073	6.181	1.336
30/09/2024	5,2201	6.797	1.449
31/10/2024	5,2230	4.687	933
30/11/2024	5,2375	4.985	998
31/12/2024	5,2512	5.333	1.069
Total		63.970	14.620

b) Operações liquidadas/realizadas até 30 de setembro de 2024, com efeito no resultado:

Vencimento	Cotação fixada (média ponderada dos contratos) R\$/US\$	Valor referência (notional - em US\$)	Resultado operacional (NE 28)			
			Trimestre findo em 30.09.2024	Trimestre findo em 30.09.2023	Nove meses findos em 30.09.2024	Nove meses findos em 30.09.2023
2023	5,5229	34.628	-	6.000	-	22.272
2024	5,1728	61.231	(9.849)	-	(10.125)	-

Tais contratos foram classificados como *hedge* de fluxo de caixa e foram firmados para proteger a margem operacional no que tange às vendas em dólar, sendo registrados na metodologia de *hedge accounting*, conforme política de *hedge* da Companhia.

Em 30 de setembro de 2024, a perda não realizada (valor justo - marcação a mercado pela curva do dólar da B3) é de R\$ (2.125) (R\$ 14.620 em 31 de dezembro de 2023) sem considerar efeito do imposto de renda e contribuição social, registrado em outros resultados abrangentes (patrimônio líquido) e no ativo circulante, para os contratos a vencer na data, valor este evidenciado na demonstração das mutações do patrimônio líquido e na demonstração dos resultados abrangentes.

A perda realizada nos primeiros nove meses de 2024, no montante de R\$ (10.125) (ganho de R\$ 22.272 nos primeiros nove meses de 2023), foi registrada na rubrica de receita operacional (vide nota explicativa nº 28) conforme metodologia de *hedge accounting* contida na Política adotada pela Companhia.

7.2 Swaps

A Companhia celebrou operações em dólar estadunidense nas modalidades de Pré-Pagamento de Exportação (PPE), Nota de Crédito à Exportação (NCE) e capital de giro, com cobertura parcial de operações de *Swap* visando proteger o Grupo de exposições futuras de oscilações cambiais. Os vencimentos das operações contratadas são equivalentes aos dos financiamentos em dólar cujos valores contratados na posição de fechamento em 30 de setembro de 2024 foi de R\$ 200.560 (R\$ 180.415 em 31 de dezembro de 2023), com indexação de 94,5% e 103%% do CDI (vide nota explicativa nº 21), com marcação a mercado na mesma data de R\$ 1.819 no ativo e R\$(662) no passivo (R\$ (1.894) no passivo em 31 de dezembro de 2023)

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Contas a receber				
Mercado interno	106.862	140.842	165.355	162.602
Mercado externo	79.743	81.462	129.292	112.431
Total de contas a receber (Ativo circulante)	186.605	222.304	294.647	275.033
<i>Impairment</i> de contas a receber de clientes				
PCLD (Ativo Circulante)	(3.985)	(3.118)	(6.938)	(5.992)
Total do contas a receber líquido de PCLD	182.620	219.186	287.709	269.041

a) Composição das contas a receber por idade de vencimento:

	Controladora					
	30.09.2024	Perdas estimadas	Cobertura %	31.12.2023	Perdas estimadas	Cobertura %
	A vencer	169.675	(248)	0,1%	212.131	(709)
Vencidos até 30 dias	8.247	(73)	0,9%	5.174	(114)	2,2%
Vencidos de 31 a 60 dias	2.548	(152)	6,0%	1.131	(64)	5,7%
Vencidos de 61 a 90 dias	1.149	(119)	10,4%	1.001	(109)	10,9%
Vencidos de 91 a 120 dias	1.204	(266)	22,1%	579	(153)	26,4%
Vencidos de 121 a 180 dias	1.310	(655)	50,0%	709	(390)	55,0%
Vencidos de 181 a 360 dias	2.472	(2.472)	100,0%	1.579	(1.579)	100,0%
	186.605	(3.985)		222.304	(3.118)	

	Consolidado					
	30.09.2024	Perdas estimadas	Cobertura %	31.12.2023	Perdas estimadas	Cobertura %
	A vencer	253.785	(298)	0,1%	248.816	(1.596)
Vencidos até 30 dias	19.752	(132)	0,7%	11.257	(156)	1,4%
Vencidos de 31 a 60 dias	6.384	(195)	3,1%	4.182	(172)	4,1%
Vencidos de 61 a 90 dias	3.213	(233)	7,3%	2.582	(222)	8,6%
Vencidos de 91 a 120 dias	3.441	(576)	16,7%	2.995	(678)	22,6%
Vencidos de 121 a 180 dias	2.880	(982)	34,1%	2.041	(758)	37,1%
Vencidos de 181 a 360 dias	5.192	(4.522)	87,1%	3.160	(2.410)	76,3%
	294.647	(6.938)		275.033	(5.992)	

A Administração entende que a provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) é suficiente para cobrir prováveis perdas na liquidação das contas a receber considerando a situação de cada cliente e respectivas garantias oferecidas. Seu valor representa a estimativa de risco de não realização dos recebíveis, vencidos e a vencer, sob a análise do gestor responsável.

A PCLD estimada pelo Grupo é calculada por meio de uma política de escalonamento de realização da carteira, levando em consideração a análise de crédito, o histórico da recuperação dos recebíveis até 360 dias após o vencimento e as informações do mercado. Também é feita uma análise mensal sobre os saldos a vencer com base na carteira de clientes, além da análise da carteira de clientes a

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

vencer pela experiência de perda e alguns clientes pontuais. Essa metodologia tem sustentado as estimativas de perdas nesta carteira, atendendo aos conceitos das normas IFRS 9/CPC 48.

A constituição e reversão da provisão líquidas para contas a receber são registradas no resultado como despesas comerciais.

Com relação ao evento climático ocorrido no Estado do Rio Grande do Sul no 2º trimestre de 2024, não foram identificados impactos relevantes nas operações do Grupo que pudessem afetar as demonstrações financeiras.

b) Movimentação da provisão para estimativa de crédito de liquidação duvidosa:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	(3.024)	(4.864)
Provisão (Reversão) líquidas	(2.411)	(4.385)
Baixa por perda efetiva	2.317	3.257
Em 31 de dezembro de 2023	(3.118)	(5.992)
Provisão (Reversão) líquidas	(2.576)	(5.507)
Baixa por perda efetiva	1.709	4.561
Em 30 de setembro de 2024	(3.985)	(6.938)

Os recebíveis do Grupo figuram como garantia de alguns dos empréstimos e financiamentos tomados, conforme descrito na nota explicativa nº 21.

Em 30 de setembro de 2024, há títulos a receber dados em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures no montante de R\$ 84.784 (R\$ 126.046 em 31 de dezembro de 2023), e não há valores para garantir as operações de terceiros com os franqueados.

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Produtos acabados	256.735	317.836	458.086	422.648
Produtos em processo	11.458	11.116	20.393	17.197
Matérias-primas e materiais de consumo	54.263	56.744	78.471	67.373
Importações em andamento	715	1.671	715	1.671
Provisão para avaliação de estoques ao valor de realização	(13.002)	(13.197)	(21.551)	(19.848)
	310.169	374.170	536.114	489.041

A Companhia constitui provisão para perdas com estoques levando em consideração o menor valor entre o valor líquido de custo e o valor recuperável. Quando não existe expectativa de recuperação, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do estoque.

Durante o período, a provisão para ajuste dos estoques ao valor de realização apresentou a seguinte movimentação:

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	(13.301)	(20.684)
Constituição (Reversão) de provisão, líquidas	(6.165)	(18.513)
Reversão de provisão por venda ou baixa	6.269	19.349
Em 31 de dezembro de 2023	(13.197)	(19.848)
Constituição de provisão	(11.120)	(18.537)
Reversão de provisão por venda ou baixa	11.315	16.834
Em 30 de setembro de 2024	(13.002)	(21.551)

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Ativo circulante				
IRPJ/CSLL (a)	8.704	2.347	15.596	8.603
ICMS (b)	1.770	6.768	11.165	7.097
PIS/COFINS (c)	7.569	7.388	12.567	7.641
IRRF	1.864	4.296	1.956	4.306
IPI	2.918	2.338	3.159	2.479
Reintegra	1.846	1.610	1.846	1.610
Outros tributos a recuperar	162	10	236	62
	<u>24.833</u>	<u>24.757</u>	<u>46.525</u>	<u>31.798</u>
Ativo não circulante				
ICMS-ST (d)	9.982	9.982	9.982	10.041
ICMS - DIFAL (e)	4.187	4.186	4.187	4.186
PIS/COFINS (c)	-	-	3	-
ICMS	2.662	1.963	2.721	1.963
	<u>16.831</u>	<u>16.131</u>	<u>16.893</u>	<u>16.190</u>

a) IRPJ e CSLL

O saldo deve-se substancialmente a saldo negativo de IRPJ e CSLL dos anos de 2020, 2021, 2023 e 2024

b) ICMS

O saldo é composto substancialmente por crédito de ICMS DIFAL e crédito de ICMS de ativo imobilizado.

c) PIS e COFINS

O saldo desta rubrica é composto pelos valores do PIS e da COFINS sobre o ativo imobilizado e créditos de PIS e COFINS decorrentes das operações normais do Grupo e serão integralmente compensados nas apurações seguintes.

d) ICMS-ST

Neste item estão registrados os valores de ICMS-ST incidentes sobre as operações de transferência de produtos entre os estabelecimentos da Companhia, no montante de R\$ 9.982 na Controladora, cujo valor é objeto de processo junto à Secretaria da Fazenda do Estado de Pernambuco, visando sua total recuperação e foi reclassificado para o ativo não circulante em 2021 em função da avaliação da administração com relação ao seu prazo de recuperação.

e) ICMS-DIFAL

A Companhia entrou com mandados de segurança contra a cobrança do DIFAL nos Estados do Rio Grande do Sul (Mandado de Segurança nº 5015551-38.2021.8.21.0001), Minas Gerais (Mandado de Segurança nº 5012757-94.2021.8.13.0024) e Paraná (Mandado de Segurança nº 0001091-63.2021.8.16.0004), antes de edição de lei complementar. Obteve êxito para a restituição dos valores pagos, através do trânsito em julgado ocorrido em setembro de 2022. Os valores são R\$ 1.980 (MG),

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

R\$ 1.820 (RS) e R\$ 386 (PR). Esses valores estão sendo restituídos através de compensações com os valores apurados pela Companhia.

11. Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em ações judiciais de natureza tributária, cível, trabalhista e previdenciária (vide notas explicativas nº 25 e 25.1) e estão discutindo essas questões na esfera administrativa e judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais. Estes estão registrados pelo valor original, atualizado pelos índices relativos à remuneração básica da poupança.

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Cíveis	92	92	458	92
Trabalhistas	1.229	1.578	1.237	1.586
Tributários - Depósito em garantia - DIFAL PB, PR, AL, RS e MG (a)	2.646	2.553	2.646	2.553
Tributários - Outros depósitos	3.231	2.867	3.231	2.867
	<u>7.198</u>	<u>7.090</u>	<u>7.572</u>	<u>7.098</u>

(a) A Companhia entrou com mandados de segurança contra a cobrança do DIFAL e obteve liminar para que os valores referentes aos anos de 2021 e 2022 fossem depositados em juízo.

12. Depósitos em garantia

Em setembro de 2020, a Companhia assinou um “Termo de Entendimento e Quitação de Obrigações” com a Refinadora Catarinense S.A., referente a quitação de uma dívida da Refinadora com a Companhia, no montante de R\$ 101.990. Neste termo, ajustaram as partes que a Refinadora concedeu em pagamento os numerários transferidos, no montante de R\$ 89.517, para os processos de execução fiscal ajuizados em face da PBG S.A, valor este registrado em outubro de 2020 em uma conta de depósitos em garantia, classificada no ativo não circulante, saldo este que foi sendo atualizado ao longo dos anos.

Em 2022, a Companhia, observado o comando judicial que deferiu o levantamento, realizou a apresentação de seguros garantias nos autos das execuções fiscais nº 0001185-67.2007.8.24.0072 0002437-66.2011.8.24.0072.

Em janeiro de 2023, houve movimentação pelo levantamento de R\$ 1.100 em favor da Companhia, resultando em um saldo depositado de R\$ 19.887 em 31 de dezembro de 2023.

No primeiro semestre de 2024, houve levantamento de R\$ (5.136) por parte da Companhia, bem como atualização financeira de R\$ 911 (R\$ 1.622 em 2023), resultando em um saldo de R\$ 15.662 em 30 de setembro de 2024.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

13. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social a recuperar e a recolher

O imposto de renda e a contribuição social a recuperar e a recolher têm a seguinte composição:

	Ativo Circulante			
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Imposto de renda	8.698	2.345	14.192	7.329
Contribuição social	6	2	1.404	1.274
	<u>8.704</u>	<u>2.347</u>	<u>15.596</u>	<u>8.603</u>
	Passivo Circulante			
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Imposto de renda	-	-	3.369	41
Contribuição social	-	-	1.290	161
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.659</u>	<u>202</u>

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os valores de imposto de renda e contribuição social diferidos para a Controladora e o Consolidado são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.24	31.12.23	30.09.24	31.12.23
Prejuízos fiscais	<u>79.482</u>	<u>76.204</u>	<u>93.733</u>	<u>87.634</u>
Diferenças temporárias ativas	<u>42.803</u>	<u>30.338</u>	<u>47.225</u>	<u>32.550</u>
Provisões cíveis, trabalhistas, previd. e tributárias	7.007	8.066	7.322	8.362
Provisão para honorários de sucesso	6.305	6.632	6.473	6.655
Provisão para despesas	4.583	1.906	6.518	1.929
Provisão Difal	2.936	3.208	2.936	3.208
Arredamento mercantil - CPC 06	924	-	1.787	-
Provisão para comissões	5.040	4.101	4.975	4.101
Provisão para ajuste a valor de mercado	2.472	1.957	2.659	1.957
Provisão para devedores duvidosos	2.508	2.213	3.294	2.374
Provisão para participação nos lucros e incentivo de longo prazo	1.410	1.879	1.410	1.879
Variações cambiais pelo regime de caixa	3.732	(4.406)	3.732	(4.406)
Outras diferenças temporárias ativas	5.886	4.782	6.119	6.491
Diferenças temporárias passivas	<u>(64.181)</u>	<u>(66.727)</u>	<u>(64.116)</u>	<u>(66.726)</u>
Ajuste de depreciação (pela vida útil dos bens)	(31.159)	(29.184)	(31.158)	(29.183)
Realização da reserva de reavaliação	(15.009)	(15.480)	(15.009)	(15.480)
Ativo judicial - crédito prêmio IPI - Fase II	(10.743)	(10.093)	(10.743)	(10.093)
Portobello previdência	(4.247)	(3.481)	(4.247)	(3.481)
Operações de <i>hedge accounting</i>	723	(4.971)	723	(4.971)
Ativo judicial - crédito prêmio IPI - Fase I	(3.714)	(3.518)	(3.714)	(3.518)
Ajuste a valor presente	(32)	-	32	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo (líquido)	<u>58.104</u>	<u>39.815</u>	<u>76.842</u>	<u>53.458</u>

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Controladora		Consolidado	
Diferenças temporárias passivas				
Ativo judicial - Correção cédulas de crédito rural - PBTech	-	-	6.387	6.387
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivo (líquido)	-	-	6.387	6.387
Ativo e passivo, líquidos	58.104	39.815	70.455	47.071

A movimentação líquida, em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, das contas de imposto de renda e contribuição social diferidos, é a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	16.109	25.523
Prejuízos fiscais	52.557	52.556
Diferenças temporárias ativas	(33.916)	(36.073)
Diferenças temporárias passivas	7.228	7.228
Operações de <i>hedge accounting</i>	(2.791)	(2.791)
Reserva de reavaliação	628	628
Em 31 de dezembro de 2023	39.815	47.071
Prejuízos fiscais	3.278	6.099
Diferenças temporárias ativas	12.465	14.675
Diferenças temporárias passivas	(3.619)	(3.555)
Operações de <i>hedge accounting</i>	5.694	5.694
Reserva de reavaliação	471	471
Em 30 de setembro de 2024	58.104	70.455

c) Imposto de renda e contribuição social (resultado)

As despesas com imposto de renda e contribuição social são apresentadas conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Resultado antes do imposto	(43.382)	(65.347)	(24.325)	(40.076)
Imposto calculado com base na taxa nominal - 34%	14.750	22.218	8.271	13.626
Resultado de subsidiárias por equivalência patrimonial	(7.471)	(15.514)	-	-
Incentivos fiscais	-	4.901	-	4.901
Juros sobre o capital próprio	-	3.278	-	3.278
Lei do Bem	-	-	4.604	-
IR/CS sobre indêbitos tributários	3.374	692	3.374	692
Depreciação de ativos reavaliados	471	471	471	471
IR/CS diferidos não constituídos - Portobello America	-	-	(33.824)	(27.089)
IR/CS diferidos (não) constituídos - CBC (a)	-	-	3.440	(2.534)
Capitalização de juros	581	-	581	-
Outros	2.039	(114)	7.787	(2.659)
	13.743	15.932	(5.296)	(9.314)
Imposto corrente sobre o lucro do exercício	1.147	12.352	(22.986)	(11.579)
Constituição de Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.596	3.580	17.690	2.265
Despesa com imposto de renda e contribuição social (reconhecida no resultado - corrente e diferido)	13.743	15.932	(5.296)	(9.314)
Alíquota efetiva	31,7%	24,4%	-21,8%	-23,2%

(a) A Controlada Companhia Brasileira de Cerâmica vem apresentando lucro desde abril do ano corrente e, considerando que possui projeção de lucros futuros, houve a constituição do IRPJ e CSLL diferidos em setembro de 2024.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

d) Prejuízos Fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Prejuízo fiscal	233.770	224.129	275.686	257.746
IRPJ e CSLL Diferidos	79.482	76.204	93.733	87.634

Baseado em estudos e projeções de resultados para os períodos seguintes, foi realizada uma análise de recuperabilidade dos ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social registrados em 30 de setembro de 2024, na Controladora e em sua Controlada Companhia Brasileira de Cerâmica, onde foi estimado o seguinte cronograma para recuperação destes ativos:

Período	Controladora	Consolidado
2024	-	4.106
2025	8.494	13.147
2026	5.401	6.569
2027	6.324	7.827
2028	16.752	16.752
2029	17.077	17.077
2030	17.948	17.948
2031	7.486	10.307
	79.482	93.733

14. Ativos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Crédito-prêmio do IPI (a)				
Processo nº 1987.0000.645-9 (Fase II)	31.597	29.686	31.597	29.686
Processo nº 1984.00.020114-0 (Fase I)	10.922	10.348	10.922	10.348
Crédito-prêmio do IPI - "Polo Ativo" – Parcela Complementar (b)	75.107	75.107	75.107	75.107
	117.626	115.141	117.626	115.141

a) Crédito-prêmio do IPI

A Companhia é parte ativa em processo judicial com o intuito de ter o reconhecimento de benefícios fiscais intitulados “crédito-prêmio do IPI”, em diferentes períodos de apuração. O processo nº 1987.0000.645-9, referente ao período de 01 de abril de 1981 a 30 de abril de 1985, já tendo decisão favorável à Companhia, encontra-se em fase de liquidação de sentença com os valores já apurados pela contadoria da Justiça Federal, sendo que o importe reconhecido em novembro de 2009 e atualizado até 30 de setembro de 2024 é de R\$ 31.597 (R\$ 29.686 em 31 de dezembro de 2023).

Relativamente ao processo nº 1984.00.020114-0, referente ao período de 07 de dezembro de 1979 a 31 de março de 1981, após o trânsito em julgado, ocorrido há mais de 10 anos, iniciou-se a fase de liquidação e execução de sentença, sobrevivendo laudo pericial, realizado por perito judicial. As partes foram intimadas do valor apurado para manifestação acerca da concordância ou impugnação do laudo. A Companhia concordou com os cálculos apresentados.

A União, representada pela Procuradoria da Fazenda Nacional, não se manifestou, o que ensejou a concordância tácita e, por conseguinte, operou-se a preclusão. O processo está concluso para sentença e não há mais espaço para contestação. A Companhia reconheceu, em 2015, o montante apurado pelo perito judicial, no valor de R\$ 4.983, e, como a Companhia entende que o ganho da mencionada ação é praticamente certo, registrou o ativo tributário em junho de 2015, e mantém em 30 de setembro de 2024 o saldo de R\$ 10.922 (R\$ 10.348 em 31 dezembro de 2023). A Companhia

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

diligenciará para que a expedição da requisição de pagamento ocorra até abril de 2025 de modo que a realização financeira aconteça até junho de 2026.

b) Crédito-prêmio do IPI – “Polo Ativo”

O processo iniciou-se em 1984. Durante seu curso, chegou a tramitar perante o Supremo Tribunal Federal (STF), após, retornou à 6ª Vara Federal da Seção Judiciária do Distrito Federal (vara original), para que fosse dado prosseguimento ao cumprimento de sentença.

A Companhia, diante da manifestação prestada pela Contadoria Judicial – anexada ao processo em março de 2020 – em que informa não possuir conhecimento técnico para apresentar manifestação acerca das impugnações apresentadas pela União Federal e, considerando que os valores apresentados pela Companhia foram devidamente homologados, reconheceu a parcela tida como complementar no valor de R\$ 66.056 (base agosto de 2015).

No primeiro trimestre de 2020, o valor de R\$ 75.107 foi reconhecido no ativo. Concomitantemente, no passivo, foram registrados os seguintes valores: i) R\$ 56.330 referentes aos valores a serem pagos à Refinadora Catarinense, ii) R\$ 1.737 referentes a PIS/COFINS, iii) R\$ 3.380 referentes a IRPJ/CSLL diferidos. Adicionalmente, foram provisionados honorários de sucesso, e o valor líquido que cabe à Companhia é R\$ 4.823.

Em decisão de mérito, proferida em julho de 2022, acerca da impugnação ao cumprimento de sentença pela Fazenda Nacional, o juiz rejeitou os argumentos apresentados e, ainda, homologou os cálculos apresentados pela Contadoria Judicial. Em face da referida decisão, a Fazenda Nacional apresentou Embargos de Declaração a qual restou rejeitado, mantendo-se incólume da decisão embargada.

Em 2023, em face das decisões que homologaram o cálculo, a Fazenda Nacional interpôs recurso ao TRF da 1ª Região que foi recebido sem a concessão de efeito suspensivo e aguarda julgamento.

15. Títulos e valores mobiliários

Em junho de 2024, foram iniciadas as operações do PBG Fundo De Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada (“Fundo” ou “FIDC PBG”), cujo objeto definido em regulamento é o investimento em direitos creditórios constituído sob a forma de condomínio fechado de natureza especial, com prazo de duração indeterminado, regido nos termos de seu Regulamento, da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 2.907, de 29 de novembro de 2001, conforme alterada, da Resolução CVM 175 e do Anexo Normativo II, da Resolução CVM 175.

A estrutura de patrimônio do FIDC PBG, em 30 de setembro de 2024 está assim representada:

Detentores das cotas	Quantidade cotas		Tipo
Instituições intermediárias participantes do consórcio de distribuição	124.500	83%	Cotas Seniores
Pessoas jurídicas ligadas ao emissor (PBG)	22.500	15%	Cotas Mezanino
Fundos de investimento	3.000	2%	Cotas Júnior
	<u>150.000</u>		

A Administração da Companhia concluiu que não há influência significativa decorrente da participação no Fundo com as Cotas Mezanino, que representam 15% do total.

A cessão dos direitos creditórios será realizada sem qualquer tipo de coobrigação da Companhia e de suas controladas e sem direito de regresso contra estas, de modo que não serão responsáveis solidárias com os respectivos devedores pelas obrigações decorrentes dos direitos creditórios adquiridos pelo cessionário. Dessa forma, os direitos creditórios adquiridos pelo cessionário são desconhecidos no momento da transação, uma vez que a Companhia transfere substancialmente os riscos e benefícios dos títulos.

Em 30 de setembro de 2024, o valor justo das cotas pertencentes a Companhia representa R\$22.500, apresentada no ativo não circulante.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

16. Investimentos

a) Participação em controladas

A Companhia é controladora de seis empresas e os investimentos estão registrados no ativo não circulante sob a rubrica "Participação em controladas".

As controladas são empresas de capital fechado, cujas movimentações em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, estão apresentadas abaixo:

	País de constituição	Participação direta	Participação Indireta	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Receita	Resultado
Em 30 de setembro de 2024								
Portobello America Inc.	Estados Unidos	100,00%	0,00%	1.193.744	667.815	525.929	221.136	(99.483)
Portobello America Manufacturing (a)	Estados Unidos	0,00%	100,00%	702.998	767.782	(64.784)	107.390	(41.685)
PBTech Ltda.	Brasil	99,94%	0,06%	282.909	270.014	12.895	356.401	33.287
Portobello Shop S/A	Brasil	99,90%	0,00%	86.204	69.919	16.285	76.356	15.805
Mineração Portobello Ltda.	Brasil	99,99%	0,00%	55.405	23.103	32.302	12.234	19.734
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	Brasil	98,85%	1,15%	167.284	127.462	39.822	258.506	10.126
Em 31 de dezembro de 2023								
Portobello America Inc.	Estados Unidos	100,00%	0,00%	937.477	623.146	314.331	211.927	(111.901)
Portobello America Manufacturing (a)	Estados Unidos	0,00%	100,00%	501.470	522.084	(20.614)	36.174	(19.288)
PBTech Ltda.	Brasil	99,94%	0,06%	253.039	191.357	61.682	424.003	51.487
Portobello Shop S/A	Brasil	99,90%	0,00%	83.794	41.459	42.335	106.960	27.899
Mineração Portobello Ltda.	Brasil	99,76%	0,00%	54.718	42.149	12.569	15.970	(22.326)
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	Brasil	98,85%	1,15%	33.234	7.308	25.926	15.822	(11.292)

(a) A Companhia tem participação indireta na Portobello America Manufacturing, a mesma é consolidada na Portobello America Inc., por esse motivo a movimentação da Portobello America Manufacturing não é apresentada abaixo.

(b)

	Percentual de participação	31.12.23	Variações cambiais	Capitalização de juros	AFAC	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	30.09.24
Investimentos								
Portobello America Inc. (b)	100,00%	313.682	49.582	-	261.496	(99.480)	-	525.280
PBTech Ltda.	99,94%	61.630	-	-	-	33.267	(82.074)	12.823
Portobello Shop S.A.	99,90%	42.279	-	-	-	15.789	(41.799)	16.269
Mineração Portobello Ltda.	99,99%	12.569	-	-	-	19.733	-	32.302
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	98,85%	25.999	-	-	3.771	10.009	-	39.779
(b) Portobello S/A	100,00%	10	-	-	-	-	-	10
Capitalização de juros (a)	-	27.514	-	15.832	-	(1.291)	-	42.055
Total líquido do investimento em controladas		483.683	49.582	15.832	265.267	(21.973)	(123.873)	668.518
Participação em controladas		483.683						668.518

	Percentual de participação	31.12.22	Variações cambiais	Aumento de Capital Social	Capitalização de juros	AFAC	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	31.12.23
Investimentos									
Portobello America Inc. (b)	100,00%	30.247	(14.475)	-	-	409.875	(111.965)	-	313.682
PBTech Ltda.	99,94%	35.918	-	-	-	-	51.456	(25.744)	61.630
Portobello Shop S.A.	99,90%	28.357	-	-	-	-	27.871	(13.949)	42.279
Mineração Portobello Ltda.	99,99%	45	-	34.849	-	-	(22.325)	-	12.569
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A (b)	98,85%	22.013	-	-	-	15.147	(11.161)	-	25.999
Portobello S/A	100,00%	10	-	-	-	-	-	-	10
Capitalização de juros (a)	-	-	-	-	27.815	-	(301)	-	27.514
		116.590	(14.475)	34.849	27.815	425.022	(66.425)	(39.693)	483.683
		116.590							483.683

(a) Os investimentos da Controladora apresentam a capitalização dos juros dos empréstimos, financiamentos e debêntures, que são relacionados com a aquisição, construção ou produção de ativo imobilizado de suas investidas nos Estados Unidos. No consolidado esses valores são capitalizados no imobilizado, conforme nota explicativa nº 17.

(b) Nos primeiros nove meses de 2024, a Companhia Brasileira de Cerâmica S/A recebeu AFACs da PBG S.A no valor total de R\$ 3.771 (R\$ 15.147 no exercício de 2023) e a Portobello America recebeu AFACs no montante de R\$ 261.496, sendo R\$ 178.496 através de desembolso de caixa pela Controladora no semestre e R\$ 83.000 referente a transferência de saldo de mútuo feito em períodos anteriores, sem efeito caixa (R\$ 409.875 em 2023, sendo R\$ 170.580 referente a saldos de contas a receber, não afetando o caixa, e R\$ 239.295 referente a mútuo, com efeito caixa, conforme consta na Demonstração dos Fluxos de Caixa, nas atividades de investimento).

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

i)Portobello Shop

A Portobello Shop S.A. foi fundada em outubro de 2002, iniciando suas atividades em setembro de 2003. A Portobello Shop é a administradora do Sistema de Franquia PORTOBELLO SHOP, a maior rede de lojas especializadas em revestimentos cerâmicos do Brasil.

As franquias estão presentes apenas no território nacional e atuam em vendas consultivas, com personalizações, inovações e recursos tecnológicos para atender seus clientes. Atualmente a Portobello Shop administra 129 (cento e vinte e nove) franquias em todo o Brasil.

ii)PBTech

A PBTech Comércio e Serviços de Revestimentos Cerâmicos Ltda., foi fundada em agosto de 2003 tendo como atividade o comércio varejista de revestimentos cerâmicos, bem como de produtos para construção civil e prestação de serviços ligados à área de revestimentos cerâmicos. Em 30 de setembro de 2024 a PBTECH contava com uma rede de 29 (vinte e nove) lojas próprias no Brasil.

iii)Mineração Portobello

A Mineração Portobello Ltda., constituída em 14 de novembro de 1978, tem como principal atividade operacional a extração de argila e beneficiamento associado e comercialização da produção da extração para a PBG S.A, sua controladora.

As minas de extração são divididas regionalmente em região Sul, com sede em Tijucas e filiais nos estados de Santa Catarina e Paraná, e Nordeste, nos estados de Sergipe e Alagoas, as quais fornecem matéria-prima para a produção de produtos das marcas Portobello e Pointer.

iv)Companhia Brasileira de Cerâmica

A Companhia Brasileira de Cerâmica S.A. ("CBC") é uma sociedade anônima fechada, fundada em Marechal Deodoro/Alagoas em abril de 2014, iniciando suas atividades em maio de 2014. A CBC, por meio da Officina Portobello, atua na fabricação de produtos feitos a partir de porcelanato, especializada do Sistema de Franquia Portobello Shop, a maior rede de lojas especializadas em revestimentos cerâmicos do Brasil, com atuação nas cidades de Jundiá/SP e Tijucas/SC.

A CBC passou por reestruturação no primeiro semestre de 2024, tendo incorporado as operações de cinco centros de distribuições que antes faziam parte de sua controladora, PBG S.A.. A expectativa é que, com essa operação de distribuição do varejo, a CBC passe a ter lucro e que os prejuízos acumulados sejam compensados nos próximos anos.

v)Portobello America

Portobello América LLC Inc. ("PBA") é uma empresa controlada da PBG S.A. situada no estado do Tennessee – EUA, onde conta com dois centros de distribuição, nos quais distribui os produtos Portobello no mercado norte-americano. Em julho de 2023 teve início a fase de testes subsidiária Portobello América Manufacturing LLC e em outubro de 2023 teve início a produção do seu portfólio de comercialização.

O novo parque fabril tem capacidade de produção anual de 3,6 milhões de m² nesta primeira etapa e conta com área construída de 90 mil m², desenvolvido com alta tecnologia, com processos e maquinários de ponta, na região que é hoje considerada o polo norte-americano de fabricação de revestimentos cerâmicos.

Com a entrada da produção da nova fábrica, o foco principal é a expansão no modelo de distribuição, gerando maior rentabilidade.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

17. Imobilizado

a) Composição do ativo imobilizado

	Taxa média anual de depreciação	Controladora			
		30.09.2024			31.12.2023
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	-	12.603	-	12.603	12.603
Edificações, obras civis e benfeitorias	3%	295.049	(109.952)	185.097	192.940
Máquinas e equipamentos	15%	821.558	(509.518)	312.040	310.712
Móveis e utensílios	10%	10.736	(9.817)	919	1.018
Computadores	20%	36.388	(32.006)	4.382	4.668
Outras imobilizações	20%	1.148	(981)	167	204
Imobilizações em andamento	-	22.181	-	22.181	37.726
		<u>1.199.663</u>	<u>(662.274)</u>	<u>537.389</u>	<u>559.871</u>
	Taxa média anual de depreciação	Consolidado			
		30.09.2024			31.12.2023
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	-	13.486	-	13.486	13.486
Edificações, obras civis e benfeitorias	3%	345.343	(143.410)	201.933	213.181
Máquinas e equipamentos	15%	1.105.642	(527.729)	577.913	552.548
Móveis e utensílios	10%	22.669	(14.744)	7.925	8.498
Computadores	20%	45.792	(35.287)	10.505	8.985
Outras imobilizações	20%	3.188	(2.770)	418	652
Juros capitalizados	5%	42.055	-	42.055	27.514
Imobilizações em andamento	-	233.028	-	233.028	233.018
		<u>1.811.203</u>	<u>(723.940)</u>	<u>1.087.263</u>	<u>1.057.882</u>

b) Movimentação do ativo imobilizado

	Controladora					
	31.12.2023	Adição	Transferência	Depreciação	Baixa	30.09.2024
Terrenos	12.603	-	-	-	-	12.603
Edificações e benfeitorias	192.941	879	567	(9.290)	-	185.097
Máquinas e equipamentos	310.713	635	27.853	(27.161)	-	312.040
Móveis e utensílios	1.018	-	77	(176)	-	919
Computadores	4.667	498	744	(1.521)	(6)	4.382
Outras imobilizações	203	-	-	(36)	-	167
Imobilizações em andamento	37.726	13.696	(29.241)	-	-	22.181
	<u>559.871</u>	<u>15.708</u>	<u>-</u>	<u>(38.184)</u>	<u>(6)</u>	<u>537.389</u>
	Controladora					
	31.12.2022	Adição	Transferência	Depreciação	Baixa	31.12.2023
Terrenos	12.603	-	-	-	-	12.603
Edificações e benfeitorias	202.167	2.179	1.703	(13.108)	-	192.941
Máquinas e equipamentos	303.346	27.705	14.054	(34.391)	(1)	310.713
Móveis e utensílios	2.345	76	(1.043)	(360)	-	1.018
Computadores	4.998	1.163	795	(2.289)	-	4.667
Outras imobilizações	62	15	162	(36)	-	203
Imobilizações em andamento	36.570	16.827	(15.671)	-	-	37.726
	<u>562.091</u>	<u>47.965</u>	<u>-</u>	<u>(50.184)</u>	<u>(1)</u>	<u>559.871</u>

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado						30.09.2024
	31.12.2023	Adição	Transferência	Depreciação	Baixa	Variacão cambial	
Terrenos	13.486	-	-	-	-	-	13.486
Edificações e benfeitorias	213.181	1.127	1.150	(13.427)	(98)	-	201.933
Máquinas e equipamentos	552.549	7.032	27.853	(37.931)	-	28.410	577.913
Móveis e utensílios	8.498	559	79	(1.754)	(68)	611	7.925
Computadores	8.985	3.328	769	(3.188)	(5)	616	10.505
Outras imobilizações	652	-	-	(234)	-	-	418
Juros capitalizados (a)	27.514	15.832	-	(1.291)	-	-	42.055
Imobilizações em andamento (b)	233.017	43.557	(29.851)	-	(35.928)	22.233	233.028
	<u>1.057.882</u>	<u>71.435</u>	<u>-</u>	<u>(57.825)</u>	<u>(36.099)</u>	<u>51.870</u>	<u>1.087.263</u>

	Consolidado						31.12.2023
	31.12.2022	Adição	Transferência	Depreciação	Baixa	Variacão cambial	
Terrenos	13.486	-	-	-	-	-	13.486
Edificações e benfeitorias	217.406	11.562	4.656	(20.322)	(121)	-	213.181
Máquinas e equipamentos	315.946	281.215	14.054	(40.699)	(1)	(17.966)	552.549
Móveis e utensílios	7.435	4.401	(1.043)	(1.916)	(3)	(376)	8.498
Computadores	7.395	3.350	1.478	(2.966)	-	(272)	8.985
Outras imobilizações	1.088	16	162	(614)	-	-	652
Juros capitalizados (a)	-	27.815	-	(301)	-	-	27.514
Imobilizações em andamento	208.474	58.864	(19.307)	-	-	(15.014)	233.017
	<u>771.230</u>	<u>387.223</u>	<u>-</u>	<u>(66.818)</u>	<u>(125)</u>	<u>(33.628)</u>	<u>1.057.882</u>

(a) Houve capitalização de custos de empréstimos no montante de R\$ 15.832 nos nove meses de 2024 e R\$ 27.815 no exercício de 2023, considerando uma taxa média da carteira de empréstimos de 12,18% a.a. e 13,60% a.a., respectivamente.

(b) Reclassificação de benfeitorias em Ativo de arrendamento e direito de uso no montante de R\$ 35.928, vide nota explicativa nº 19.

Nos nove meses de 2024, as adições de imobilizado no Consolidado somaram R\$ 72.323, sendo aproximadamente 45% destinados à fábrica nos EUA (PBA), 22% para as plantas de Tijuca (PBG) e Marechal Deodoro, 22% referente a juros capitalizados e 11% referente à demais aquisições.

Os montantes de depreciação foram registrados como custo dos produtos vendidos, despesas comerciais e despesas administrativas, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Custo dos produtos vendidos	(32.946)	(27.315)	(44.947)	(29.555)
Despesa comercial	(3.312)	(5.424)	(8.770)	(12.126)
Despesa administrativa	(1.926)	(5.409)	(4.108)	(7.044)
	<u>(38.184)</u>	<u>(38.148)</u>	<u>(57.825)</u>	<u>(48.725)</u>

c) Valor recuperável do ativo imobilizado

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Administração revisou as projeções de fluxos de caixa de ativos e não encontrou a necessidade de provisões para valor recuperável de ativos.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

18. Intangível

a) Composição do ativo intangível

	Controladora			
	30.09.2024			31.12.2023
	Taxa média anual de amortização	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Marcas e patentes	-	150	-	150
Softwares	20%	81.561	(56.006)	25.555
Direito de exploração de jazidas	9%	1.000	(1.000)	-
Gastos com desenvolvimento de produtos	20%	2.044	(306)	1.738
Softwares em desenvolvimento	-	10.175	-	10.175
		<u>94.930</u>	<u>(57.312)</u>	<u>37.618</u>
				<u>41.045</u>
	Consolidado			
	30.09.2024			31.12.2023
	Taxa média anual de amortização	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Marcas e patentes	-	398	-	398
Softwares	20%	147.605	(77.631)	69.974
Direito de exploração de jazidas	9%	4.074	(3.852)	222
Gastos com desenvolvimento de produtos	20%	4.439	(306)	4.133
Softwares em desenvolvimento	-	23.752	-	23.752
		<u>180.268</u>	<u>(81.789)</u>	<u>98.479</u>
				<u>83.769</u>

b) Movimentação do ativo intangível

	Controladora					
	31.12.2023	Adição	Transferência	Amortização	Baixa	30.09.2024
Marcas e patentes	150	-	-	-	-	150
Softwares	31.118	504	1.232	(7.299)	-	25.555
Gastos com desenvolvimento de produtos	2.037	7	-	(306)	-	1.738
Softwares em desenvolvimento	7.740	3.689	(1.232)	-	(22)	10.175
	<u>41.045</u>	<u>4.200</u>	<u>-</u>	<u>(7.605)</u>	<u>(22)</u>	<u>37.618</u>
	Controladora					
	31.12.2022	Adição	Transferência	Amortização	Baixa	31.12.2023
Marcas e patentes	150	-	-	-	-	150
Softwares	26.158	9.665	4.673	(9.148)	(230)	31.118
Gastos com desenvolvimento de produtos	-	2.037	-	-	-	2.037
Softwares em desenvolvimento	4.739	7.674	(4.673)	-	-	7.740
	<u>31.047</u>	<u>19.376</u>	<u>-</u>	<u>(9.148)</u>	<u>(230)</u>	<u>41.045</u>

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado						30.09.2024
	31.12.2023	Adição	Transferência	Amortização	Baixa	Varição cambial	
Marcas e patentes	370	-	-	-	-	28	398
Softwares	61.532	18.302	6.964	(18.884)	-	2.060	69.974
Direito de exploração de jazidas	235	-	-	(13)	-	-	222
Gastos com desenvolvimento de produtos (a)	4.243	7	-	(857)	-	740	4.133
Softwares em desenvolvimento	17.389	13.349	(6.964)	-	(22)	-	23.752
	<u>83.769</u>	<u>31.658</u>	<u>-</u>	<u>(19.754)</u>	<u>(22)</u>	<u>2.828</u>	<u>98.479</u>

	Consolidado						31.12.2023
	31.12.2022	Adição	Transferência	Amortização	Baixa	Varição cambial	
Marcas e patentes	150	233	-	-	-	(13)	370
Softwares	35.062	35.317	6.380	(14.128)	(248)	(851)	61.532
Direito de exploração de jazidas	284	-	-	(49)	-	-	235
Gastos com desenvolvimento de produtos (a)	-	4.243	-	-	-	-	4.243
Softwares em desenvolvimento	6.881	16.888	(6.380)	-	-	-	17.389
	<u>42.377</u>	<u>56.681</u>	<u>-</u>	<u>(14.177)</u>	<u>(248)</u>	<u>(864)</u>	<u>83.769</u>

(b) Em 2023, o Grupo registrou, no consolidado, R\$ 4.243 referente a gastos com projetos de desenvolvimento de novos produtos.

Nos nove meses de 2024, as adições de intangível no Consolidado somaram R\$ 31.658, principalmente destinados a projetos de melhorias digitais na área comercial e implantação do sistema Oracle em controladas.

Os montantes de amortização foram registrados como custo dos produtos vendidos, despesas comerciais e despesas administrativas, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Custo dos produtos vendidos	(60)	(82)	(4.276)	(1.101)
Despesa comercial	(1.778)	(2.274)	(2.196)	(4.093)
Despesa administrativa	(5.767)	(6.792)	(13.282)	(8.983)
	<u>(7.605)</u>	<u>(9.148)</u>	<u>(19.754)</u>	<u>(14.177)</u>

c) Valor recuperável do ativo intangível

O intangível tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que em 31 de dezembro de 2023 a Administração revisou as projeções de fluxos de caixa de ativos e não encontrou a necessidade de provisões para valor recuperável de ativos.

19. Bens de direito de uso e obrigações de arrendamento

Os contratos caracterizados como arrendamentos, de acordo com IFRS 16/CPC 06 (R2), são registrados como bens de direito de uso (ativo de arrendamento, ativo não circulante), com a contrapartida na rubrica obrigações de arrendamento (passivo circulante e não circulante).

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e suas controladas possuíam o total de 77 contratos (64 em 31 de dezembro de 2023), sendo 52 contratos classificados como arrendamento mercantil e sem opção de compra para as suas unidades industriais, comerciais e logísticas e 25 contratos de arrendamento mercantil com opção de compra destinados aos veículos para os administradores da Companhia e máquinas e equipamentos para a PBA, os quais referem-se a arrendamentos para os quais existe opção de compra ao final, assemelhando-se a uma operação de financiamento.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Os arrendamentos mercantis sem opção de compra ao final do contrato, são compostos pelos aluguéis dos espaços utilizados pelas lojas próprias, centros de distribuição e do terreno para armazenamento, estocagem e homogeneização dos minérios extraídos das minas e equipamentos, servidores dedicados e a operação de *BtS* firmada pela Portobello America.

O valor do passivo de arrendamento representa o valor presente dos pagamentos futuros de arrendamentos descontados a taxa média de juros de financiamento na Companhia. A Companhia determina o prazo do arrendamento e a localização física para fins logísticos e pontos comerciais estratégicos. Os ativos de arrendamento mercantil estão detalhados a seguir e representam o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, mais quaisquer pagamentos efetuados até a data de início, menos incentivos, mais custo de desmontagem e remoção e seu valor residual no final do contrato, quando aplicável. Os prazos dos contratos de direito de uso variam entre 2 anos (veículos e máquinas) a 7 anos (lojas), e possui um contrato com o prazo de 20 anos (galpão ocupado pela fábrica dos EUA). O prazo de amortização do fundo de comércio é em média 10 anos.

Conforme mencionado anteriormente os contratos são reajustados anualmente, de acordo com a variação dos principais índices de inflação, em sua maioria, possuem prazos de duração de cinco a sete anos com a opção de renovação após essa data. A Companhia adota, como taxa de desconto, o custo médio ponderado das operações de financiamento, referente ao mês vigente da adoção dos novos contratos de arrendamento.

No segundo trimestre de 2023, a Companhia registrou ativo e passivo de arrendamento no valor de R\$ 390.680 (US\$ 75.888 a valor presente) respectivamente, sendo o locador a subsidiária Portobello América Manufacturing LLC e o locatário OAK Street. O arrendamento é composto pelo terreno e edifício, onde foi instalada a nova fábrica de produtos cerâmicos e porcelanatos na cidade de Baxter, estado do Tennessee (USA). O contrato, na modalidade de *BtS*, foi assinado em 26 de janeiro de 2022, porém de acordo com a interpretação do IFRS16 e CPC06-R2 sua vigência é considerada na disponibilização do ativo para uso, sendo a data de entrega efetiva em junho de 2023. O contrato tem prazo inicial de 20 anos com ação renovatória a cada 5 anos, sem opção de compra e custo financeiro de 6,35% ao ano adicionado o índice de atualização anual de 2% a partir do segundo ano.

a) Composição e movimentação dos bens de direito de uso

	Controladora					Total
	Centro de Distribuição	Veículos	Máquinas	Edifícios	Intangível	
Em 31 de dezembro de 2022	10.335	2.474	22.636	-	-	35.445
Remensuração	1.940	-	-	-	-	1.940
Adição (a)	-	1.493	15.194	2.673	-	19.360
Rescisão contratual	-	(39)	-	-	-	(39)
Depreciação	(5.474)	(1.660)	(11.979)	(297)	-	(19.410)
Em 31 de dezembro de 2023	6.801	2.268	25.851	2.376	-	37.296
Sem opção de compra	6.801	-	25.851	2.376	-	35.028
Com opção de compra	-	2.268	-	-	-	2.268
Remensuração	7.477	-	-	-	-	7.477
Adição	-	372	2.858	-	3.525	6.755
Depreciação	(4.126)	(1.059)	(9.967)	(446)	-	(15.598)
Em 30 de setembro de 2024	10.152	1.581	18.742	1.930	3.525	35.930
Sem opção de compra	10.152	-	18.742	1.930	3.525	34.349
Com opção de compra	-	1.581	-	-	-	1.581

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado								
	Centro de Distribuição	Lojas	Edifícios	Fundo de comércio	Veículos	Máquinas	Intangível	Terrenos	Total
Em 31 de dezembro de 2022	10.335	27.691	8.868	114.746	2.474	22.636	-	977	187.727
Remensuração	1.940	185	-	-	-	-	-	-	2.125
Varição cambial	-	-	(25.930)	-	-	-	-	-	(25.930)
Adição (a)	-	16.020	431.794	-	1.493	15.194	-	-	464.501
Rescisão contratual	-	(5.661)	-	(2.922)	(40)	-	-	-	(8.623)
Depreciação	(5.474)	(9.976)	(17.417)	(10.517)	(1.660)	(11.979)	-	(102)	(57.125)
Em 31 de dezembro de 2023	6.801	28.259	397.315	101.307	2.267	25.851	-	875	562.675
Sem opção de compra	6.801	28.259	397.315	101.307	-	25.851	-	875	560.408
Com opção de compra	-	-	-	-	2.267	-	-	-	2.267
Remensuração	7.477	755	-	-	-	-	-	49	8.281
Varição cambial	-	-	52.644	-	-	(130)	-	-	52.514
Adição	-	8.907	-	17.036	372	6.603	3.525	-	36.443
Benfeitorias em arrendamentos (b)	-	-	35.982	-	-	-	-	-	35.982
Depreciação	(4.125)	(8.410)	(23.270)	(9.718)	(1.060)	(10.269)	-	(76)	(56.928)
Em 30 de setembro de 2024	10.153	29.511	462.671	108.625	1.579	22.055	3.525	848	638.967
Sem opção de compra	10.153	29.511	462.671	108.625	-	18.742	3.525	848	634.075
Com opção de compra	-	-	-	-	1.579	3.313	-	-	4.892

(a) A adição expressiva de edifícios em 2023 refere-se à operação de *Built to Suit (BTS)* da nova fábrica dos EUA.

(b) Reclassificação de benfeitorias em Ativo de arrendamento e direito de uso registradas inicialmente em ativo imobilizado, no montante de R\$ 35.982.

b) Composição e movimentação das obrigações de arrendamento

	Controladora					Total
	Centro de Distribuição	Veículos	Máquinas	Edifícios	Intangível	
Em 31 de dezembro de 2022	12.092	2.999	22.800	-	-	37.891
Remensuração	1.940	-	-	-	-	1.940
Adição	-	1.493	15.194	2.673	-	19.360
Pagamento	(6.544)	(3.512)	(14.379)	(394)	-	(24.829)
Juros apropriados no período	568	1.421	3.781	168	-	5.938
Em 31 de dezembro de 2023	8.056	2.401	27.396	2.447	-	40.300
Sem opção de compra	8.056	-	27.396	2.447	-	37.899
Com opção de compra	-	2.401	-	-	-	2.401
Remensuração	7.477	-	-	-	-	7.477
Adição	-	372	2.858	-	3.525	6.755
Pagamento	(5.023)	(2.674)	(11.939)	(591)	(185)	(20.412)
Juros apropriados no período	812	1.489	2.271	223	103	4.898
Em 30 de setembro de 2024	11.322	1.588	20.586	2.079	3.443	39.018
Sem opção de compra	11.322	-	20.586	2.079	3.443	37.430
Com opção de compra	-	1.588	-	-	-	1.588
Passivo circulante						26.168
Passivo não circulante						12.850

	Consolidado							
	Centro de Distribuição	Lojas	Edifícios	Veículos	Máquinas	Intangível	Terrenos	Total
Em 31 de dezembro de 2022	12.091	29.621	9.129	2.999	22.800	-	1.076	77.716
Remensuração	1.940	185	-	-	-	-	-	2.125
Varição cambial	-	-	(24.345)	-	-	-	-	(24.345)
Adição	-	16.020	431.794	1.493	15.193	-	-	464.500
Rescisão e reclassificação	-	(6.319)	-	-	-	-	-	(6.319)
Pagamento	(6.544)	(12.195)	(52.653)	(3.512)	(14.379)	-	(152)	(89.435)
Juros apropriados no período	568	2.665	11.806	1.421	3.781	-	72	20.313
Em 31 de dezembro de 2023	8.055	29.977	375.731	2.401	27.395	-	996	444.555
Sem opção de compra	8.055	29.977	375.731	-	27.395	-	996	442.154
Com opção de compra	-	-	-	2.401	-	-	-	2.401

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Remensuração	7.477	755	-	-	-	-	49	8.281
Variação cambial	-	-	46.467	-	(135)	-	-	46.332
Adição	-	8.907	-	372	6.603	3.525	-	19.407
Pagamento	(5.023)	(10.518)	(28.682)	(2.674)	(12.172)	(185)	(117)	(59.371)
Juros apropriados no período	813	2.534	21.593	1.489	2.321	103	52	28.905
Em 30 de setembro de 2024	11.322	31.655	415.109	1.588	24.012	3.443	980	488.109
Sem opção de compra	11.322	31.655	415.109	-	24.012	3.443	980	486.521
Com opção de compra	-	-	-	1.588	-	-	-	1.588
Passivo circulante								78.034
Passivo não circulante								410.075

c) Cronograma de pagamentos:

	Controladora	Consolidado
	30.09.2024	30.09.2024
2024	6.306	26.048
2025	22.986	52.987
2026	6.934	36.191
2027	2.045	25.795
2028	747	20.583
2029 a 2043	-	326.507
	39.018	488.109

20. Fornecedores, cessão de crédito e contas a pagar de imobilizado

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Fornecedores				
Mercado interno	245.453	265.361	307.776	288.699
Mercado externo	12.871	674	51.997	38.152
Passivo circulante	258.324	266.035	359.773	326.851
Cessão de crédito com fornecedores (risco sacado) (a)				
Mercado interno	116.495	132.859	125.232	132.859
Passivo circulante	116.495	132.859	125.232	132.859
Contas a pagar de imobilizado (b)				
Mercado interno	4.505	7.019	6.929	9.957
Mercado externo	3.563	10.918	172.439	186.417
	8.068	17.937	179.368	196.374
Passivo circulante	8.068	15.123	32.987	89.372
Passivo não circulante	-	2.814	146.381	107.002

a) Cessão de crédito com fornecedores – risco sacado

A Companhia e suas controladas realizaram operações de cessão de crédito de fornecedores com instituições financeiras no montante de R\$ 125.232 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 132.859 em 31 de dezembro de 2023), com o objetivo de dispor, aos seus fornecedores parceiros, linhas de créditos mais atrativas, visando a manutenção do relacionamento comercial. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para a instituição financeira, que, por sua vez, passará a ser credora da operação, sem alteração do prazo de vencimento.

b) Contas a pagar de imobilizado

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresenta, no passivo circulante, o montante de R\$ 8.068 na Controladora (R\$ 15.123 em 31 de dezembro de 2023) e R\$ 32.987 no Consolidado (R\$ 89.372 em 31 de dezembro de 2023) referente aos fornecedores de imobilizado e intangível. No passivo não circulante, os saldos são de R\$ 0 na Controladora (R\$ 2.814 em 31 de dezembro de 2023) e R\$ 146.381 no Consolidado (R\$ 107.002 em 31 de dezembro de 2023).

Na Controladora, os saldos referem-se substancialmente à aquisição de fornos industriais, para a fábrica de Tijucas. No Consolidado, a maior parte refere-se à nova fábrica dos EUA.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

21. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Composição

	Moeda	Venc.	Encargos	Controladora e Consolidado	
				30.09.2024	31.12.2023
Circulante					
Banco do Nordeste S.A (a)	R\$	jun-25 jun-27	2,79% a.a. ¹ +IPCA	15.589	19.180
NCE (b)	R\$	dez-27	2,73% a.a. ¹ + CDI	102.861	194.719
NCE (b)	US\$	mar-27	99% CDI	18.017	13.159
FINEP (c)	R\$	nov-30	1,75% a.a. ¹ +TJLP	26.725	26.202
Debêntures 4ª Emissão (d)	R\$	set-26	3,03% a.a. ¹ + CDI	75.699	83.749
Debêntures 5ª Emissão (e)	R\$	dez-28	3,68% a.a. ¹ + CDI	94.609	41.080
BNDES (f)	R\$	jun-26	1,80% a.a. ¹ + SELIC	2.121	2.068
Capital de giro (g)	R\$	mar-26	2,75% a.a. ¹ + CDI	3.939	9.776
Capital de giro com swap (g)	US\$	mar-26	3,00% a.a. ¹ + CDI	13.828	23.625
PPE com swap (b)	US\$	nov-27	97,00% CDI	14.126	6.030
PPE (b)	US\$	set-27	5,75% a.a. ¹	4	5.973
PPE (b)	US\$	mar-26	1,78% a.a. ¹ + CDI	44.293	30.476
Total do circulante			12,54% a.a.¹	411.811	456.037
Total moeda nacional	R\$			321.543	376.774
Total moeda estrangeira	US\$			90.268	79.263
Não circulante					
Banco do Nordeste S.A (a)	R\$	jun-25 jun-27	2,79% a.a. ¹ +IPCA	9.323	19.832
NCE (b)	R\$	dez-27	2,73% a.a. ¹ + CDI	155.244	164.964
NCE (b)	US\$	mar-27	99% CDI	24.781	33.980
FINEP (c)	R\$	nov-30	1,75% a.a. ¹ +TJLP	143.747	124.517
Debêntures 4ª Emissão (d)	R\$	set-26	3,03% a.a. ¹ + CDI	74.317	148.880
Debêntures 5ª Emissão (e)	R\$	dez-28	3,68% a.a. ¹ + CDI	283.321	323.541
BNDES (f)	R\$	jun-26	1,80% a.a. ¹ + SELIC	1.009	2.018
Capital de giro (g)	R\$	mar-26	2,75% a.a. ¹ + CDI	1.950	-
Capital de giro com swap (g)	US\$	mar-26	3,00% a.a. ¹ + CDI	6.881	-
PPE com swap (b)	US\$	nov-27	97,00% CDI	31.843	33.216
PPE (b)	US\$	set-27	5,75% a.a. ¹	24.640	33.956
PPE (b)	US\$	mar-26	1,78% a.a. ¹ + CDI	22.147	-
Total do não circulante			12,00% a.a.¹	779.203	884.904
Total moeda nacional	R\$			691.058	783.752
Total moeda estrangeira	US\$			88.145	101.152
Total Geral			12,18% a.a.¹	1.191.014	1.340.941
Total moeda nacional	R\$			1.012.601	1.198.819
Total moeda estrangeira	US\$			178.413	180.415

¹ Taxa média ponderada (a.a. - ao ano)

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

CDI - Certificado de depósito interbancário

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b) Detalhamento dos contratos

Nota	Instituição/ Modalidade	Data do contrato	Vence em	Prazo (meses)	Carência (meses)	Amortização	Valor captado	Liberações (em R\$ mil)		Garantias/ Observação
								Valor	Data	
a)	Banco do Nordeste	jun/13	jun/25	144	24	Mensal	R\$ 147.784	R\$ 29.221	ago/14	Hipoteca de imóveis e máquinas e equipamentos. Repactuado em abr/20.
								R\$ 45.766	jan/15	
								R\$ 14.700	set/15	
								R\$ 4.714	mar/16	
								R\$ 2.418	dez/16	
		R\$ 8.827	fev/19	Hipoteca de imóveis e máquinas e equipamentos em 2º grau. Repactuado em abr/20.						
		R\$ 7.246	jul/19							
		R\$ 4.681	fev/20							
		R\$ 4.261	set/20							
		R\$ 7.000	jun/22							
b)	Crédito de exportação (NCE)	jun/21	jun/26	60	24	Semestral	R\$ 30.000	R\$ 30.000	jun/21	Recebíveis da Portobello S.A. de 20% do saldo devedor contrato)
		ago/21	ago/27	72	24	Semestral	R\$ 100.000	R\$ 100.000	ago/21	Recebíveis da Portobello S.A. de 30% do saldo devedor contrato)
		dez/22	dez/27	60	24	Semestral	R\$ 48.000	R\$ 48.000	dez/22	Recebíveis da Portobello S.A. de 10% do saldo devedor contrato)
		dez/22	dez/27	60	24	Semestral	R\$ 40.000	R\$ 40.000	dez/22	Sem garantias
		fev/23	mar/27	48	12	Mensal	R\$ 50.000	R\$ 50.000	fev/23	Sem garantias
		fev/24	fev/26	24	14	Semestral	R\$ 70.000	R\$ 70.000	fev/24	Aval Portobello Shop
	PPE	mar/24	mar/26	24	6	Trimestral	R\$ 70.000	R\$ 70.000	mar/24	Standby Letter of Credit
		set/24	set/27	36	18	Semestral	R\$ 24.797	R\$ 24.797	set/24	Standby Letter of Credit
		nov/22	nov/27	60	24	Semestral	R\$ 43.000	R\$ 43.000	nov/22	Sem garantias
	c)	Finep	dez/19	set/29	117	32	Mensal	R\$ 66.771	R\$ 25.008	dez/19
R\$ 33.000									mar/20	
R\$ 8.763									ago/21	
jul/24			jul/36	144	23	Mensal	R\$ 37.835	R\$ 37.835	jul/24	
nov/20			nov/30	120	36	Mensal	R\$ 98.487	R\$ 34.214	dez/21	
								R\$ 64.274	nov/20	
d)	Debêntures (4ª emissão/1ª série)	set/21	set/26	60	24	Semestral	R\$ 300.000	R\$ 300.000	set/21	Emissão aprovada em 16 de setembro de 2021 pelo Conselho de Administração. Recursos destinados ao resgate da 3ª emissão. Garantia real e garantia adicional fidejussória. Possui <i>covenants</i> que foram atingidos.
e)	Debêntures (5ª emissão/1ª série)	dez/23	dez/28	60	12	Semestral	R\$ 367.000	R\$ 367.000	dez/23	Emissão aprovada em 8 /12//2023 pelo Conselho de Administração. Recursos destinados ao resgate da 1ª emissão de Notas Comerciais. Garantia real e garantia adicional fidejussória. Possui <i>covenants</i> que foram atingidos.
f)	BNDES	jun/22	jun/26	48	12	Trimestral	R\$ 3.923	R\$ 3.923	jun/22	Programa BNDES Cadeias Produtivas. 100% Recurso repassado aos franqueados Portobello Shop.
g)	Capital de giro	mar/24	mar/26	24	3	Trimestral	R\$ 25.000	R\$ 25.000	mar/23	Nota Promissória
		mar/24	mar/26	24	3	Trimestral	R\$ 7.800	R\$ 7.800	mar/23	Aval Portobello Shop

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b.1) Debêntures

i) 4ª (quarta) emissão

Em AGE realizada no dia 16 de setembro de 2021, foi aprovada pela Companhia a realização, conforme proposta do Conselho de Administração, da sua 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, as quais serão objeto de oferta pública com esforços restritos de distribuição.

Emissão	4ª
Agente Fiduciário	PENTÁGONO S.A.
Código ISIN	BRPTBLDBS000
Banco Liquidante	Banco Itaú BBA S/A
Coordenador Líder	Banco Itaú BBA S/A
Data de Emissão	17/09/2021
Data de Vencimento	17/09/2026
Rating de Emissão	Não
Remuneração	CDI + 3,00% a.a. (252 d.u.)
Negociação	CETIP
Número de Séries	1
Volume da Emissão R\$	300.000.000,00
Quantidade total de Debêntures	300.000
Valor Nominal Unitário R\$	1.000,00
Covenants	Divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA < 3,50 vezes
Pagamento Remuneração	Semestral, com a primeira data de remuneração em 17/03/2022

ii) 5ª (quinta) emissão

Em AGE realizada no dia 8 de dezembro de 2023, foi aprovada pela Companhia a realização, conforme proposta do Conselho de Administração, da sua 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, as quais serão objeto de oferta pública com esforços restritos de distribuição.

Emissão	5ª
Agente Fiduciário	PENTÁGONO S.A.
Código ISIN	BRPTBLDBS075
Banco Liquidante	Banco Bradesco S/A
Coordenador Líder	Banco Itaú BBA S/A
Data de Emissão	20/12/2023
Data de Vencimento	20/12/2028
Rating de Emissão	Sim
Remuneração	CDI + 3,65% a.a. (252 d.u.)
Negociação	CETIP
Número de Séries	1
Volume da Emissão R\$	367.000.000,00
Quantidade total de Debêntures	367.000
Valor Nominal Unitário R\$	1.000,00
Covenants	Divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA < 3,50 vezes
Pagamento Remuneração	Semestral, com a primeira data de remuneração em 20/06/2024

c) Covenants e garantias

Em garantia dos demais empréstimos, foram concedidas aplicações financeiras vinculadas, hipotecas de imóveis, equipamentos, recebíveis da Controladora e da Controlada Portobello Shop (nota explicativa nº 8).

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Para a debêntures (4^a (quarta) e 5^a (quinta) emissão), a Companhia possui cláusulas financeiras (*covenants*), sendo uma delas o índice obtido através da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA consolidados (vide nota explicativa nº 5), que não poderá ser superior a 3,50x, com medições trimestrais. Todas as cláusulas de *covenants* destas operações foram cumpridas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2024.

Para o contrato do PPE com o Banco Itaú, a Companhia passou a ter cláusulas financeiras (*covenants*) através de aditivo ao contrato ocorrido em dezembro de 2023. Dentre as cláusulas está o índice obtido através da divisão da Dívida Líquida (vide nota explicativa nº 5, acrescida de risco sacado, contas a pagar de imobilizado e passivos e ativos de instrumentos financeiros) pelo EBITDA consolidados, cujo indicador não poderá ser superior a 5,0 x para 2023, 4,0 x para 2024 e 3,75 x para 2025, com medições trimestrais. Tal contrato foi liquidado no terceiro trimestre de 2024.

d) Cronograma de pagamentos

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023
2024	124.746	456.038
2025	392.626	293.979
2026	325.879	280.986
2027	179.863	173.313
2028	107.391	103.811
2029	24.124	32.814
2030	36.385	-
	1.191.014	1.340.941

O valor justo dos empréstimos atuais não possui diferenças significativas em relação ao seu valor contábil, uma vez que os valores contábeis estão registrados ao custo amortizado e atualizados *pro-rata*.

e) Movimentação

	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	860.115
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	
Captação de empréstimos e debêntures	629.600
Pagamento de principal	(148.130)
Pagamento de juros	(118.812)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	
Variações cambiais	(12.886)
Juros apropriados	133.777
Apropriações de custos de debêntures	(2.723)
Em 31 de dezembro de 2023	1.340.941
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	
Captação de empréstimos e debêntures	234.350
Pagamento de principal	(408.178)
Pagamento de juros	(122.290)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	
Variações cambiais	26.400
Juros apropriados	118.769
Apropriações de custos de debêntures	1.022
Em 30 de setembro de 2024	1.191.014

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

22. Parcelamento de obrigações tributárias

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os parcelamentos de obrigações tributárias são compostos por:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Passivo circulante				
Prodec (a)	11.040	7.599	11.040	7.599
Parcelamento Lei 11.941/09	908	10.724	908	10.724
	<u>11.948</u>	<u>18.323</u>	<u>11.948</u>	<u>18.323</u>
Passivo não circulante				
Prodec (a)	37.336	30.694	37.336	30.694

(a) O Programa Desenvolvimento da Empresa Catarinense (Prodec) consiste em um regime especial obtido em junho de 2019, com valor diferido de 70% do imposto gerado no mês. A atualização é feita à taxa de 0% a 3% a.a.+ UFIR. Os contratos vigentes foram firmados entre 2020 e 2024, com vencimentos entre 2024 e 2028.

23. Impostos, taxas e contribuições

Em 30 de setembro de 2024, os impostos, taxas e contribuições registrados no passivo circulante estavam classificados conforme o quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
ICMS	25.055	14.379	36.188	15.070
IRRF	4.606	6.291	7.255	8.797
PIS/COFINS	-	2.905	4.127	5.387
Outros	-	438	-	1.052
	<u>29.661</u>	<u>24.013</u>	<u>47.570</u>	<u>30.306</u>

24. Outras contas a pagar

Em 30 de setembro de 2024, as outras contas a pagar estão dispostas da seguinte maneira:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Circulante				
Comissões	15.432	11.736	15.241	11.736
Fornecedores consignados	2.699	2.838	2.699	2.838
Provisão para despesas	981	4.327	12.695	12.118
Provisão para garantias	2.005	1.770	1.941	1.770
Provisão de fretes	237	522	237	522
Provisão para desmobilização de ativos	-	-	-	176
Fundo de propaganda	-	-	-	381
Contas a pagar para partes relacionadas	7.764	-	-	-
Outras contas a pagar	791	1.040	1.652	1.590
	<u>29.909</u>	<u>22.233</u>	<u>34.465</u>	<u>31.131</u>
Não circulante				
Incentivos de Longo prazo	4.147	5.525	4.147	5.525
Subvenção governamental (a)	-	-	11.811	12.671
Provisão para desmobilização de ativos	-	-	1.136	1.091
	<u>4.147</u>	<u>5.525</u>	<u>17.094</u>	<u>19.287</u>

(a) Subvenção governamental - PBA

Em 26 de julho de 2019, a Controlada Portobello America ("PBA") celebrou acordo com o Departamento do Tennessee para Desenvolvimento Econômico e Comunitário e o Conselho de Desenvolvimento Industrial da Cidade de Cookeville, Tennessee, a fim de receber a concessão de uma subvenção baseada no programa de incentivo do Estado para promover o crescimento do

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

emprego a longo prazo, fornecendo assistência financeira aos candidatos elegíveis para induzir e ajudar empresas a realocar, expandir ou construir projetos no Tennessee. Como parte do projeto, a PBA criará, preencherá e manterá 220 (duzentos e vinte) novos empregos entre julho de 2019 e julho de 2028 (término). A PBA será considerada em conformidade com o requisito de desempenho se a porcentagem de desempenho, na data de término, for igual ou superior a 80%. O não cumprimento dos requisitos de desempenho na data final resultará no reembolso ao Estado da totalidade ou de parte do montante concedido.

A PBA registrou a transação como receita diferida, uma vez que os requisitos de desempenho não foram cumpridos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 a 2022, no valor de R\$ 15.480 (US\$ 2.967). A partir de 2023, a PBA passou a cumprir os requisitos de desempenho e iniciou o reconhecimento da receita. Em 30 de setembro de 2024, o saldo registrado como receita diferida é de R\$ 11.811 (R\$ 12.671 em 31 de dezembro de 2023), tendo sido iniciada a utilização após o início das operações da fábrica.

25. Provisões cíveis, trabalhistas, previdenciárias e tributárias

A Companhia e suas controladas figuram como parte em ações judiciais de natureza cível, trabalhista, previdenciárias e em processos administrativos de natureza tributária. Apoiada na opinião de seus consultores jurídicos e legais, a Administração acredita que o saldo das provisões é suficiente para cobrir os gastos necessários para liquidar as obrigações.

As provisões para contingências são mensuradas pela estimativa dos gastos que devem ser necessários para liquidar as obrigações. Os processos cíveis e trabalhistas são avaliados individualmente pelos consultores jurídicos do Grupo que os classificam de acordo com as expectativas de êxito das causas.

A abertura do saldo das provisões pode ser assim apresentada:

Montante provisionado	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	Cíveis	11.938	13.885	29.255
Trabalhistas	3.611	4.748	3.963	5.132
Previdenciários	4.550	4.550	4.550	4.550
Tributárias	19.054	20.045	19.478	20.110
	39.153	43.228	57.246	79.971

A movimentação do saldo das provisões para contingências pode ser assim apresentada:

	Controladora				
	Cíveis	Trabalhistas	Previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2022	31.930	10.074	4.550	28.519	75.073
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	(14.553)	(3.856)	-	(2.676)	(21.085)
Provisões adicionais	4.160	2.122	-	965	7.247
Reversões por não utilização (a)	(13.669)	(4.754)	-	(3.711)	(22.134)
Atualização (reversão) monetária	(5.044)	(1.224)	-	70	(6.198)
Reversões por realização	(3.492)	(1.470)	-	(8)	(4.970)
Provisões (reversões) por realização - sem efeito caixa	-	-	-	(5.790)	(5.790)
Em 31 de dezembro de 2023	13.885	4.748	4.550	20.045	43.228
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	(1.414)	31	-	(299)	(1.639)
Provisões adicionais	935	634	-	1.423	2.992
Reversões por não utilização	(2.731)	(663)	-	(1.789)	(5.183)
Atualização (reversão) monetária	382	60	-	67	509
Reversões por realização	(533)	(1.168)	-	(692)	(2.393)
Em 30 de setembro de 2024	11.938	3.611	4.550	19.054	39.153

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado				
	Cíveis	Trabalhistas	Previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2022	44.848	10.321	4.550	28.650	88.369
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	8.916	(3.714)	-	(2.695)	2.507
Provisões adicionais	10.845	2.446	-	1.032	14.323
Reversões por não utilização (a)	(17.439)	(4.938)	-	(3.797)	(26.174)
Atualização (reversão) monetária	15.510	(1.222)	-	70	14.358
Reversões por realização	(3.585)	(1.475)	-	(8)	(5.068)
Provisões (reversões) por realização - sem efeito caixa	-	-	-	(5.837)	(5.837)
Em 31 de dezembro de 2023	50.179	5.132	4.550	20.110	79.971
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	(20.332)	(1)	-	60	(20.273)
Provisões adicionais	1.199	756	-	1.781	3.736
Reversões por não utilização	(8.684)	(845)	-	(1.789)	(11.318)
Atualização (reversão) monetária	(12.847)	88	-	68	(12.691)
Reversões por realização	(592)	(1.168)	-	(692)	(2.452)
Em 30 de setembro de 2024	29.255	3.963	4.550	19.478	57.246

(*) Na movimentação de 2023, a linha de reversão por não utilização refere-se à revisão da probabilidade de perda de alguns processos cíveis movidos por construtoras, que alegaram problema com descolamento de produto após assentamento. Para os processos desta natureza, a Companhia tem obtido êxito em demonstrar tecnicamente que o defeito é oriundo da instalação (assentamento) feito em desacordo com a recomendação expressamente indicada, e não do produto, conforme evidenciado em laudos periciais e decisões favoráveis. Por conta disso e pelo fato de que, nessas ações, a principal e necessária prova a ser produzida é a prova pericial, após esse alinhamento entre o encaminhamento técnico e jurídico, entendeu-se como remota a possibilidade de perda, que resultou em reversão de provisões.

Cíveis

A Companhia e suas controladas figuram como requeridas em 311 ações cíveis (424 ações em 31 de dezembro de 2023), no âmbito da Justiça Comum e dos Juizados Especiais Cíveis.

O saldo dos valores provisionados é composto por ações indenizatórias propostas por consumidores finais, e construtoras clientes do Grupo, em que reclamam de produtos adquiridos, além das ações civis públicas ajuizadas pela Advocacia Geral da União (AGU) em face da Mineração Portobello (controlada) em que objetiva o ressarcimento pela suposta extração ilegal de minérios, e ações relacionadas à rede de Franquias Portobello Shop. Quando aplicável, foram efetuados depósitos judiciais (nota explicativa nº 11).

a) Ação Civil Pública nº 5003588-47.2012.4.04.7214

A União propôs Ação Civil Pública em face da empresa Mineração Portobello, em que busca o pagamento de indenização por danos materiais decorrentes de suposta extração ilegal de material, referente ao período de 2002 a 2010. Em sentença, os pedidos foram parcialmente providos para condenar a Mineração ao pagamento de indenização, a ser apurada em liquidação de sentença, observada a prescrição quinquenal. Interpostos recursos de apelação pelas Partes, sendo o da Mineração Portobello desprovido e o da União parcialmente provido para majorar o valor do minério extraído. Os recursos especiais das Partes foram desprovidos. Apresentados recursos extraordinários que também foram desprovidos. Pela União, restou interposto Agravo Interno, o qual foi provido por decisão unânime da turma do Supremo Tribunal Federal para reconhecer a imprescritibilidade da indenização. Contra esta decisão, a Companhia interpôs o recurso de Embargos de Divergência que, por decisão monocrática, restou inadmitido. A Companhia apresentou Agravo Regimental contra esta decisão.

Considerando os desdobramentos processuais, a Companhia negociou um acordo junto à Advocacia Geral da União no montante de R\$ 15.313 e promoveu a reversão da diferença do valor provisionado, totalizando, em 30 de setembro de 2024, a quantia atualizada de R\$ 15.543 (R\$ 35.372 em 31 de dezembro de 2023).

Trabalhistas

A Companhia e suas controladas figuram como reclamadas em 334 reclamações trabalhistas (454 reclamações em 31 de dezembro de 2023), movidas por ex-funcionários e terceiros. As ações referem-se ao pagamento de verbas rescisórias, adicionais, horas-extras, equiparação salarial e indenização por danos morais e materiais decorrentes de acidente do trabalho/doenças profissionais. As provisões

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

são revisadas pela Administração de acordo com sua consultoria jurídica. Alguns processos estão suportados por depósitos judiciais.

Previdenciárias

Baseada na baixa expectativa de êxito nas ações administrativas e judiciais, que versem sobre cartões de premiação corporativos, a Companhia reconheceu, a provisão desses débitos no valor total de R\$ 4.550, os quais ainda dependem de decisão judicial, em fase de Execução Fiscal, ou em alguns casos, de decisão administrativa junto à Receita Federal do Brasil.

Tributárias

Em 15 de março de 2021, a Companhia foi intimada acerca da lavratura do Auto de Infração para o lançamento do crédito tributário no valor de R\$ 6.421, que originou o processo administrativo nº 10340.720236/2021-00, relativamente ao período de 2017 a 2018, pelo não recolhimento de contribuição previdenciária incidente sobre a) pagamentos de Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) realizados a segurados contribuintes individuais; b) pagamentos de verba nominada pela empresa, de "Bônus Assiduidade", realizados a segurados empregados; e, c) contribuição destinada ao Instituto Nacional de Colonização e Reforma Agrária (INCRA) não confessada na Guia de Recolhimento do FGTS e Informações à Previdência Social (GFIP), incidente sobre o pagamento realizado a segurados empregados. A Companhia apresentou impugnação contra os lançamentos e aguarda julgamento pela Delegacia da Receita Federal do Brasil.

Para o referido auto de infração, a Companhia constituiu provisão de R\$ 620, sendo o restante considerado como probabilidade de perda remota. O saldo atualizado da provisão em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 1.141.

Na rubrica de provisões tributárias, o saldo consolidado é de R\$ 19.478 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 19.540 em 31 de dezembro de 2023).

25.1 Ações de perda possível

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

A Companhia e suas controladas, com base nos seus assessores jurídicos, estimam as demais contingências possíveis nos montantes a seguir apresentados:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Cíveis	17.357	5.426	24.374	12.453
Trabalhistas	5.347	5.477	5.443	5.585
Previdenciários	10.985	10.985	10.985	10.985
Tributárias	43.207	21.380	43.407	21.380
	<u>76.896</u>	<u>43.268</u>	<u>84.209</u>	<u>50.403</u>

Cíveis

Na Controladora, o montante de R\$ 17.357 divide-se em 27 processos, dentre os principais as partes contrárias são construtoras que reclamam problemas com produtos Portobello.

No consolidado, soma-se ao montante da Controladora o valor de R\$ 7.017, referente a 3 processos da Mineração Portobello cuja parte contrária é a Advocacia Geral da União, os quais encontram-se aguardando julgamento de recurso, além de outros dois processos da Mineração Portobello e Portobello Shop S/A em valor inferior a R\$ 50.000.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Trabalhistas

No consolidado, o montante de R\$ 5.443 refere-se a 76 causas trabalhistas, com valores pulverizados.

Previdenciárias

Trata-se do processo nº 11516.721.813/2019.61 sobre contribuição patronal da aposentadoria especial por insalubridade, cuja parte contrária é a Receita Federal do Brasil, que intimou a Companhia em 2019, no valor possível de R\$ 10.433.

A Companhia apresentou impugnação pela empresa requerendo a improcedência da autuação fiscal, a qual foi julgada improcedente. Da decisão a empresa apresentou recurso voluntário, o qual aguarda julgamento no CARF desde 12/2020.

Tributárias

O montante no Consolidado refere-se a 6 processos, cujos maiores são a execução fiscal originada em razão dos processos administrativos nº 10340.720921/2022-17, no valor de R\$ 16.173, referente à Contribuição Social, execução fiscal relacionado à não homologação de compensação declarada (processo nº 072.11.005264-3), no valor de R\$ 3.689, e da execução fiscal ajuizado para fins de cobrança de débitos de CSLL, no valor de R\$ 21.827.

26. Patrimônio líquido

26.1 Capital social

No período findo em 30 de setembro de 2024 e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve movimentação no valor do capital social e na quantidade de ações. Nestes períodos, a Companhia apresenta um capital social e integralizado no valor total de R\$ 250.000, representado por 140.986.886 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 havia 54.696.247 ações em circulação, equivalente a 38,82% do total de ações emitidas. Compreende o saldo das ações em circulação todos os títulos disponíveis para negociação no mercado, excluídos aqueles detidos por Controladores, membros do Conselho de Administração, membros do Conselho Fiscal, Administradores e ações em tesouraria.

O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em 05 de julho de 2024, aprovou por unanimidade a criação de um novo programa de recompra de ações de emissão da Companhia, nos termos da Instrução CVM nº 77, de 29 de março de 2022 ("Novo Programa de Recompra de Ações").

O Programa de Recompra de Ações visa maximizar o valor para os acionistas, permitindo à Companhia manter ações em tesouraria para futuro cancelamento ou uso em planos de incentivo a executivos. Atualmente, a Companhia possui 140.986.886 ações emitidas, sendo 54.527.137 em circulação, e não possui ações em tesouraria.

As aquisições serão realizadas na Bolsa de Valores a preço de mercado, com a Diretoria Executiva decidindo o momento e a quantidade, respeitando a regulamentação. Poderão ser adquiridas até 1.196.504 ações, representando 0,8% do total e 2,2% das ações em circulação, com um prazo de 18 meses para aquisição, a partir de 4 de julho de 2024. Os recursos para essa operação virão da conta de reserva de lucros e lucros acumulados, conforme a Resolução CVM nº 77.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

26.2 Reserva de lucros

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o saldo da reserva legal soma o valor de R\$ 50.000, atingindo 20% do valor do capital social integralizado, conforme previsto no artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76).

Em 30 de setembro de 2024, a reserva de retenção de lucros soma o valor de R\$ 16.164 (R\$ 16.164 em 31 de dezembro de 2023), sendo que em 2024 a Companhia não constituiu reservas de incentivos fiscais (R\$ 20.705 constituídos em 2023). Tratam-se de subvenções governamentais de incentivos fiscais de ICMS referente ao Prodesin (Programa de Desenvolvimento Integrado do Estado de Alagoas), ao Tratamento Tributário Diferenciado de Santa Catarina (TTD) e ao Simples Nacional.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a reserva de lucros a distribuir apresenta saldo de R\$ 35.633 e tem como objetivo demonstrar a parcela de lucros cuja destinação será deliberada e destinada na Assembleia Geral Ordinária.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o saldo de reserva de Incentivos Fiscais soma o valor de R\$ 123.899.

26.3 Ajustes de avaliação patrimonial

Controladora e Consolidado	Ajustes de avaliação patrimonial			
	Custo atribuído (a)	Ajustes acumulados de conversão (b)	Outros resultados abrangentes (c)	Total
Em 31 de dezembro de 2022	31.268	(69.561)	198	(38.095)
Realização da reserva de reavaliação	(1.219)	-	-	(1.219)
Variação cambial de controlada localizada no exterior	-	(14.475)	-	(14.475)
Ganho (perda) atuarial	-	-	(11.337)	(11.337)
IR/CS diferidos sobre ganho (perda) atuarial	-	-	3.854	3.854
Operações de <i>hedge accounting</i>	-	-	8.212	8.212
IR/CS diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	-	-	(2.791)	(2.791)
Em 31 de dezembro de 2023	30.049	(84.036)	(1.864)	(55.851)
Realização da reserva de reavaliação	(915)	-	-	(915)
Variação cambial de controlada localizada no exterior	-	49.582	-	49.582
Operações de <i>hedge accounting</i>	-	-	(16.746)	(16.746)
IR/CS diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	-	-	5.694	5.694
Em 30 de setembro de 2024	29.134	(34.454)	(12.916)	(18.236)

a) Custo atribuído

Em 2010, quando da adoção inicial das normas IFRS 1/CPC 37, bem como, da adoção do CPC 43 e ICPC 10, a Companhia adotou a opção de utilizar a reavaliação do imobilizado efetuada em 2006 como custo atribuído, por entender que a mesma representava substancialmente o valor justo na data de transição. Tal reavaliação incluiu terrenos, construções e benfeitorias, suportadas por laudo de reavaliação preparado por empresa avaliadora independente, que vem sendo realizada conforme a depreciação das construções e benfeitorias reavaliadas e registradas contra lucros acumulados. O mesmo efeito da realização do ajuste de avaliação patrimonial está refletido no resultado do exercício, pela depreciação dos ativos reavaliados.

b) Ajustes acumulados de conversão

A variação dos ativos e passivos em moeda estrangeira (Dólar dos Estados Unidos), oriunda da oscilação do câmbio, bem como as variações entre as taxas diárias e a taxa de fechamento das movimentações do resultado da controlada sediada no exterior, estão reconhecidas nesta rubrica de ajustes acumulados de conversão. Em 30 de setembro de 2024, o montante de ajustes de conversão foi de R\$ 49.582 (R\$ (14.475) em 2023), conforme nota explicativa nº 16.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

c) Outros resultados abrangentes

Em 30 de setembro de 2024, o saldo de R\$ (12.916) (R\$ (1.864) em 31 de dezembro de 2023) decorre de:

i) Valor justo dos planos de previdência (atuarial), nos montantes líquidos de R\$ (7.483) de 2023 e R\$(4.074), referente a períodos anteriores;

ii) Valor justo do *hedge accounting* de R\$ (2.125) (R\$ 14.620 em 31 de dezembro de 2023), devido à marcação a mercado positiva das operações com instrumentos financeiros derivativos classificados como *hedge accounting* ainda não realizados até setembro de 2024, com efeito de R\$ 723 (R\$ (4.971) em 31 de dezembro de 2023) de imposto de renda e contribuição social diferidos, restando um saldo líquido de valor justo de *hedge accounting* R\$ (1.403) (R\$ 9.649 em 31 de dezembro de 2023). Tais valores são baixados do Patrimônio líquido para o resultado na medida em que ocorrem os vencimentos dos contratos de NDF e embarques das vendas em dólar ocorridos no respectivo mês do vencimento dos contratos.

27. Benefícios a empregados

A Companhia e suas controladas, desde 1997, patrocinam plano de benefícios previdenciários intitulado Portobello Prev, administrado pelo Bradesco, que conta com 3.549 (3.602 em 31 de dezembro de 2023) participantes ativos e 41 (28 em 31 de dezembro de 2023) aposentados e pensionistas. O plano tem a característica de contribuição definida na fase de acumulação dos recursos. Na fase de concessão dos benefícios, o plano apresenta a característica de benefício definido, garantindo benefícios de aposentadoria e pensão vitaliciamente aos seus participantes. Além disso, oferece um benefício mínimo de aposentadoria por tempo de serviço ou por idade, custeado exclusivamente pelas patrocinadoras.

Durante o período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2024, não houve alterações nas condições e benefícios do plano, bem como em relação às premissas utilizadas para sua avaliação e registro contábil.

28. Receita líquida de venda de produtos e prestação de serviços

A reconciliação da receita bruta para a receita líquida é demonstrada da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23
Receita bruta de vendas	565.999	598.001	1.689.803	1.634.757	851.279	751.375	2.301.001	2.059.309
Resultado com operação de <i>hedge accounting</i>	(9.849)	6.000	(10.125)	22.272	(9.849)	6.000	(10.125)	22.272
Deduções da receita bruta	(122.399)	(133.367)	(387.256)	(374.884)	(179.832)	(159.352)	(514.746)	(446.982)
Impostos sobre vendas	(99.981)	(112.444)	(320.456)	(316.976)	(149.568)	(132.804)	(424.640)	(372.859)
Devoluções e abatimentos	(22.418)	(20.923)	(66.800)	(57.908)	(30.264)	(26.548)	(90.106)	(74.123)
Receita líquida de vendas	433.751	470.634	1.292.422	1.282.145	661.598	598.023	1.776.130	1.634.599

A natureza operacional e a receita líquida são demonstradas da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23
Venda produtos próprios	404.858	434.623	1.194.774	1.185.687	605.701	510.624	1.601.983	1.389.776
Revenda produtos de terceiros	28.893	36.011	97.648	96.458	28.893	58.996	97.648	163.152
<i>Royalties</i>	-	-	-	-	27.004	28.403	76.499	81.671
Receita operacional líquida	433.751	470.634	1.292.422	1.282.145	661.598	598.023	1.776.130	1.634.599

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

29. Despesas por natureza

Os custos dos produtos vendidos, as despesas com vendas e administrativas são demonstrados da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23
Custo e despesas								
Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(329.136)	(329.001)	(955.285)	(907.739)	(408.094)	(357.103)	(1.111.705)	(986.897)
Com Vendas	(66.452)	(77.774)	(212.073)	(238.972)	(167.592)	(156.883)	(479.794)	(464.599)
Gerais e Administrativas	(17.588)	(15.157)	(50.512)	(65.368)	(35.340)	(27.627)	(101.312)	(84.611)
	(413.176)	(421.932)	(1.217.870)	(1.212.079)	(611.026)	(541.613)	(1.692.811)	(1.536.107)
Abertura das despesas por natureza								
Custos diretos de produção (matérias-primas e insumos)	(189.492)	(193.970)	(545.430)	(582.476)	(212.901)	(202.383)	(602.794)	(592.434)
Salários, encargos e benefícios a empregados	(91.894)	(76.267)	(281.254)	(267.321)	(151.835)	(127.302)	(442.109)	(380.293)
Mão de obra e serviços de terceiros	(19.819)	(26.918)	(54.788)	(51.250)	(35.579)	(37.507)	(105.149)	(88.775)
Gastos gerais de produção (incluindo manutenção)	(14.009)	(11.978)	(39.592)	(38.018)	(10.921)	(14.362)	(43.552)	(42.507)
Custo das mercadorias revendidas	(22.184)	(29.449)	(80.946)	(78.776)	(111.383)	(47.100)	(252.755)	(128.051)
Depreciação e amortização	(20.288)	(19.682)	(61.387)	(58.815)	(47.128)	(36.688)	(134.507)	(101.490)
Comissões sobre vendas	(14.768)	(11.972)	(38.669)	(31.805)	(24.639)	(24.216)	(74.514)	(65.984)
Despesas com marketing e publicidade	(7.367)	(8.930)	(20.391)	(28.258)	(12.675)	(16.757)	(33.754)	(46.161)
Despesa com transporte das mercadorias vendidas	(2.194)	(16.197)	(23.438)	(42.665)	(20.838)	(24.682)	(59.349)	(53.024)
Despesas com aluguéis - não aplicável ao IFRS 16	(2.211)	(3.408)	(7.418)	(10.207)	(623)	(4.263)	(5.491)	(13.301)
Custo com ociosidade	-	(2.313)	(2.053)	(12.682)	-	(2.313)	(2.053)	(12.682)
Demais receitas (despesas), líquidas	440	235	3.990	(23.263)	(5.789)	(5.309)	(38.129)	(46.614)
Variações nos estoques (a)	(29.390)	(21.083)	(66.494)	13.457	23.285	1.269	101.345	35.209
Total	(413.176)	(421.932)	(1.217.870)	(1.212.079)	(611.026)	(541.613)	(1.692.811)	(1.536.107)

(a) A variação nos estoques de produtos acabados e produtos em elaboração é a diferença entre o custo do produto produzido e o custo do produto vendido, representando a realização das vendas de itens produzidos em exercícios anteriores.

30. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Os montantes de outras receitas e despesas operacionais líquidas são demonstrados da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23
Créditos tributários (a)	3.018	1.310	20.700	4.658	3.018	1.310	22.900	4.658
Cessão de direito sobre a folha de pagamento	-	-	8.000	-	-	-	8.000	-
Rendimento líquido do plano atuarial	751	-	2.253	-	751	-	2.253	-
Receita de serviços	26	71	89	255	26	71	89	255
Reversão/provisão de contingências, líquidas	(106)	1.367	774	11.257	(72)	1.376	20.499	11.270
Venda de ativo imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	1.571
Reversão Inconstitucionalidade DIFAL	-	-	-	567	-	-	-	567
Tributos sobre outras receitas	(611)	(199)	(2.293)	(559)	(778)	(393)	(2.725)	(753)
Incentivo de longo prazo (ILP)	(297)	(873)	696	(2.771)	(297)	(873)	696	(2.771)
Provisão/reversão para participação no resultado	-	(13)	-	1.820	-	(13)	-	512
Provisão de garantias	-	-	-	(2.389)	-	-	-	(2.389)
Baixa de ativo imobilizado	28	-	-	-	28	-	-	-
Outras receitas/despesas	2.479	21	4.425	(278)	2.765	164	6.553	(4.530)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	5.288	1.684	34.644	12.560	5.441	1.642	58.265	8.390

a) A Companhia recuperou, no período de nove meses de 2024, créditos tributários de PIS, COFINS, ICMS, IPI e outras contribuições, do período prescricional, em decorrência de projeto de revisão de suas escriturações.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

31. Resultado financeiro

Os resultados financeiros são demonstrados da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23
Receitas financeiras								
Juros	3.159	5.929	8.267	17.631	3.722	8.591	12.090	22.855
Atualização de ativos	928	2.639	3.756	6.834	927	2.639	3.756	6.834
Outros	267	79	378	84	346	134	537	161
Total	4.354	8.647	12.401	24.549	4.995	11.364	16.383	29.850
Despesas financeiras								
Juros sobre empréstimos e debêntures e outros	(35.165)	(45.005)	(108.358)	(114.574)	(42.280)	(52.614)	(133.063)	(131.231)
Encargos financeiros com tributos	(933)	(669)	(3.206)	(2.456)	(2.097)	(1.788)	(5.436)	(5.740)
Atualização provisões para contingências	272	2.257	(509)	5.944	(491)	780	(1.516)	(14.830)
Comissões e taxas de serviços bancários	(3.467)	(2.840)	(9.535)	(7.370)	(7.192)	(6.313)	(17.969)	(15.885)
Ganho (Perda) com operação de Swap	(1.223)	2.690	248	(2.771)	(1.223)	2.690	248	(2.771)
Outros	(4.722)	(3)	(4.722)	(25)	(5.897)	(582)	(7.600)	(708)
Total	(45.238)	(43.570)	(126.082)	(121.252)	(59.380)	(57.827)	(165.336)	(171.165)
Variação cambial líquida								
Cientes e fornecedores	(1.125)	(2.949)	3.560	(6.925)	(1.129)	(2.949)	3.528	(6.926)
Empréstimos e financiamentos	3.131	1.268	(20.484)	1.285	3.130	1.265	(20.484)	1.283
Total	2.006	(1.681)	(16.924)	(5.640)	2.001	(1.684)	(16.956)	(5.643)
Total líquido	(38.878)	(36.604)	(130.605)	(102.343)	(52.384)	(48.147)	(165.909)	(146.958)

32. Resultado por ação

a) Básico

De acordo com o CPC 41 (Resultado por Ação), o lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela sociedade e mantidas como ações em tesouraria.

A tabela a seguir estabelece o cálculo do lucro (prejuízo) líquido por ação 30 de setembro de 2024 e 2023:

	Controladora e Consolidado			
	Trimestre findo em 30.09.24	Trimestre findo em 30.09.23	Nove meses findos em 30.09.24	Nove meses findos em 30.09.23
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da sociedade	2.618	3.967	(29.639)	(49.415)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias	140.987	140.987	140.987	140.987
Lucro (prejuízo) básico por ação	0,01857	0,02814	(0,21023)	(0,35049)

b) Diluído

O lucro diluído por ação é igual ao básico, uma vez que as ações ordinárias da Companhia não possuem fatores diluidores.

33. Dividendos

Em 27 de março de 2023, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração a distribuição de dividendos adicionais referentes ao exercício de 2022, no montante de R\$ 29.615, pagos em 6 de julho de 2023, sendo R\$ 18.337 na forma de dividendos e R\$ 11.278 (R\$ 9.635 líquidos de imposto de renda) na forma de juros sobre o capital próprio, gerando desembolso total líquido de R\$ 27.792 nesta data.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Sobre o resultado do exercício de 2023, não houve deliberação sobre distribuição de dividendos, tendo em vista o prejuízo do exercício.

34. Informações por segmento

A Administração definiu os segmentos divulgáveis, de acordo com o CPC 22/IFRS 8, em dois segmentos operacionais, sendo eles representados por Mercado interno (Brasil) e Mercado Externo. Essa segregação é feita com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela Diretoria Estatutária e apresentada ao Conselho de Administração, onde é efetuada análise do negócio, segmentando-o sob a perspectiva dos mercados em que atua.

Os segmentos operacionais compreendem as operações de comercialização de todos os canais em que atua e são subdivididos de acordo com a natureza.

De acordo com a definição da Administração, atualmente o Grupo está estruturado em quatro Unidades de Negócios, denominadas Portobello, Portobello Shop (PBShop), Pointer e Portobello America (PBA).

A Portobello detém a operação industrial dos produtos marca Portobello em Tijuca e atende os mercados "B2B" (*business-to-business service*), revenda multimarca, construtoras, grandes projetos, exportação e demais negócios do grupo. A Portobello Shop (PBShop) atua como franqueadora do Grupo, desenvolvendo o varejo da marca através da rede de lojas próprias e franquias. A Pointer detém a operação industrial dos produtos marca Pointer em Alagoas, com atuação regional no mercado do nordeste, norte e exportação. A Portobello America (PBA) representa a marca nos Estados Unidos, principal mercado na estratégia de internacionalização da Companhia. As receitas geradas pelas unidades de negócio são oriundas, exclusivamente, da fabricação e comercialização de revestimentos cerâmicos utilizados no setor de construção civil no Brasil e mercado Internacional.

A Diretoria Estatutária avalia o desempenho dos segmentos operacionais divulgáveis, Mercado Interno e Mercado Externo, com base na mensuração do resultado do EBITDA e avalia as Unidades de Negócio de acordo com a rentabilidade da margem bruta. Visando o contínuo aprimoramento de suas divulgações, a Companhia decidiu por incluir algumas informações adicionais na divulgação. As informações por segmento de negócio, revisadas pela Diretoria Executiva, são as seguintes:

a) Informações por segmentos divulgáveis entre mercado interno e externo dos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023:

O lucro bruto e o lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro (LAJI) para cada um dos segmentos divulgáveis são apresentados a seguir:

	Nove meses findos em 30 de setembro de 2024		
	Consolidado	Mercado Interno	Mercado Externo
Operações continuadas			
Receita Líquida	1.776.130	1.386.395	389.735
Custo dos produtos vendidos	(1.111.705)	(781.912)	(329.793)
Lucro operacional bruto	664.425	604.483	59.942
% Margem Bruta	37,4%	43,6%	15,4%
(-) Despesas	(522.841)	(384.881)	(137.960)
LAJI	141.584	219.600	(78.016)
EBITDA	276.091	302.093	(26.002)

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Nove meses findos em 30 de setembro de 2023		
	Consolidado	Mercado Interno	Mercado Externo
Operações continuadas			
Receita Líquida	1.634.599	1.290.647	343.952
Custo dos produtos vendidos	(986.897)	(746.912)	(239.985)
Lucro operacional bruto	647.702	543.735	103.967
% Margem Bruta	39,6%	42,1%	30,2%
(-) Despesas LAJI	(540.820)	(395.130)	(145.690)
EBITDA	106.882	148.592	(41.734)
	208.372	225.842	(17.310)
	Trimestre findo em 30 de setembro de 2024		
Operações continuadas			
Receita Líquida	661.598	510.155	151.443
Custo dos produtos vendidos	(408.094)	(285.350)	(122.744)
Lucro operacional bruto	253.504	224.805	28.699
% Margem Bruta	38,3%	44,1%	19,0%
(-) Despesas LAJI	(197.491)	(150.120)	(47.371)
EBITDA	56.013	74.688	(18.675)
	103.141	103.000	141
	Trimestre findo em 30 de setembro de 2023		
Operações continuadas			
Receita Líquida	598.023	464.928	133.095
Custo dos produtos vendidos	(357.103)	(260.588)	(96.515)
Lucro operacional bruto	240.920	204.340	36.580
% Margem Bruta	40,3%	44,0%	27,5%
(-) Despesas LAJI	(182.868)	(133.935)	(48.933)
EBITDA	58.052	70.406	(12.354)
	94.740	96.312	(1.572)

b) Informações por unidades de negócio dos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023:

O lucro operacional bruto e as margens brutas, por unidade de negócio são apresentadas a seguir:

	Nove meses findos em 30 de setembro de 2024				
	Total	Portobello	Pointer	Portobello Shop	PBA
Operações continuadas					
Receita líquida	1.776.130	648.119	174.881	738.083	215.047
Custo dos produtos vendidos	(1.111.705)	(355.487)	(153.062)	(383.820)	(219.336)
Lucro operacional bruto	664.425	292.632	21.819	354.263	(4.289)
Margem Bruta	37%	45%	12%	48%	-2%
	Nove meses findos em 30 de setembro de 2023				
Operações continuadas					
Receita líquida	1.634.599	635.754	136.754	690.353	171.738
Custo dos produtos vendidos	(986.897)	(371.506)	(119.301)	(363.856)	(132.234)
Lucro operacional bruto	647.702	264.248	17.453	326.497	39.504
Margem Bruta	40%	42%	13%	47%	23%

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Operações continuadas	Trimestre findo em 30 de setembro de 2024				
	Total	Portobello	Pointer	Portobello Shop	PBA
Receita líquida	661.598	226.251	70.454	278.147	86.746
Custo dos produtos vendidos	(408.094)	(118.043)	(61.413)	(144.430)	(84.208)
Lucro operacional bruto	253.504	108.208	9.041	133.717	2.538
Margem Bruta	38%	48%	13%	48%	3%
Operações continuadas	Trimestre findo em 30 de setembro de 2023				
	Total	Portobello	Pointer	Portobello Shop	PBA
Receita líquida	598.023	226.569	50.766	246.838	73.850
Custo dos produtos vendidos	(357.103)	(128.165)	(43.267)	(126.842)	(58.829)
Lucro operacional bruto	240.920	98.404	7.499	119.996	15.021
Margem Bruta	40%	43%	15%	49%	20%

As informações referentes aos ativos e passivos por segmentos não são apresentadas, pois não compõem o conjunto de informações analisadas pela Administração, que por sua vez, tomam decisões sobre investimentos e alocação de recursos considerando as informações dos ativos e passivos consolidados.

35. Compromissos para aquisição de ativos

Em 30 de setembro de 2024, os gastos contratados referentes a imobilizado, porém ainda não incorridos, somam R\$ 1.492 (R\$ 3.012 em 31 de dezembro de 2023). Tais gastos são correspondentes à modernização dos equipamentos da fábrica de Tijucas/SC, de acordo com o plano de investimentos da Companhia.

36. Itens que não afetam caixa

Durante o ano de 2024, a Companhia realizou AFAC com a investida Portobello America conforme demonstrado na nota explicativa nº16, sendo que R\$ 83.000 referem-se a saldo de mútuo feito em períodos anteriores, não afetando o fluxo de caixa de investimentos deste trimestre.

No período de nove meses de 2024, houve capitalização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures no montante de R\$ 15.832 (R\$ 27.815 em 31 de dezembro de 2023, conforme notas explicativas nº 17 e 18), que são relacionados com a aquisição, construção ou produção de ativo imobilizado de suas investidas nos Estados Unidos, cujo montante não pontuou nas linhas de juros provisionados (demonstração do fluxo de caixa Controladora) e aquisição de imobilizado (demonstração do fluxo de caixa Consolidado).

37. Empresas ligadas e partes relacionadas

As operações entre as empresas do Grupo Portobello envolvem a Controladora e suas Controladas, bem como as pessoas ligadas aos controladores e administradores do Grupo. As operações, referem-se às transações comerciais de compra e venda de produtos acabados, produtos em elaboração e matérias primas, dividendos, processos tributários, locação de imóveis e contratação de serviços de operações logísticas, softwares, infraestrutura e *marketplace*. Abaixo, apresentamos os valores contábeis referente às operações abordadas acima:

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Natureza - Saldos Patrimoniais	Empresa	Controladora	
		30.09.2024	31.12.2023
Controladas			
Transações comerciais			
Créditos com controladas	Portobello Shop S.A.	1.196	587
Créditos com controladas	Portobello America, Inc.	35.312	80.433
Créditos com controladas	Cia Brasileira de Cerâmica	55.859	574
Créditos com controladas	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	3.259	7.408
Débito com controladas e pessoas ligadas	Cia Brasileira de Cerâmica	(3.937)	(2.950)
Débito com controladas e pessoas ligadas	Mineração Portobello Ltda.	(4.950)	(5.697)
Débito com controladas e pessoas ligadas	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	(655)	-
Débito com controladas e pessoas ligadas	Portobello America, Inc.	(7.530)	(4.850)
Outras contas a pagar	Portobello America, Inc.	(7.764)	-
Ativos líquidos dos passivos com controladas		<u>70.790</u>	<u>75.505</u>
Natureza - Saldos Patrimoniais	Empresa	30.09.2024	31.12.2023

Pessoas ligadas e partes relacionadas

Dívidas com controladas e pessoas ligadas	Refinadora Catarinense S.A.	(56.330)	(56.330)
Dívidas com controladas e pessoas ligadas	Mineração Portobello Ltda.	(47.941)	(46.792)
Dívidas com controladas e pessoas ligadas	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	(16)	(618)
Dívidas com controladas e pessoas ligadas	Cia Brasileira de Cerâmica	(44)	-
Dívidas com controladas e pessoas ligadas	Portobello Shop S.A.	(124)	(66)
Contas a receber	Flooring Revest. Cer. Ltda.	-	1
Contas a pagar	Gomes Part Societárias Ltda.	(87)	(87)
Contas a pagar	AB Parking	(7)	(8)
Ativos líquidos dos passivos com outras pessoas ligadas		<u>(104.549)</u>	<u>(103.900)</u>

Natureza - Resultado	Empresa	Controladora	
		30.09.2024	30.09.2023
Receitas			
Controladas			
Venda de produtos	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	54.183	85.950
Venda de produtos	Cia Brasileira de Cerâmica	194.735	652
Venda de produtos	Portobello America, Inc.	63.385	34.523
Pessoas ligadas e partes relacionadas			
Venda de produtos	Solução Cerâmica Com. Ltda.	-	1
Venda de produtos	Riveste Comercio Ltda.	-	158
Venda de produtos	Flooring Revest. Cer. Ltda.	-	562
Venda de produtos	Gomes Part Societárias Ltda.	-	3
Controladas			
Compra insumos	Mineração Portobello Ltda.	(12.234)	(7.334)
Serviço de cortes	Cia Brasileira de Cerâmica	(4.024)	(3.895)
Pessoas ligadas e partes relacionadas			
Aluguel	Gomes Part Societárias Ltda.	(590)	(517)
Serviços de frete	Multilog Sul Armazéns S/A	(2)	-
Serviços de estacionamento	AB Parking	(92)	(43)
Serviços de terceiros	Radio Clube Tijucas Ltda.	(91)	(58)
		<u>295.270</u>	<u>110.002</u>

A Controlada Portobello Shop é avalista da Companhia em alguns financiamentos.

Transações entre as partes relacionadas

A Portobello Shop, Companhia Brasileira de Cerâmica e PBTech apresentam contas a receber, contas a pagar decorrente de aquisição de lojas e receita de serviços referente a *royalties* partes relacionadas. Seguem transações:

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2024.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

		Controladas	
		30.09.2024	31.12.2023
Transações com controladas e empresas ligadas	Natureza - Patrimonial		
Cia Brasileira de Cerâmica	Contas a receber líquido de adiantamentos	40.098	1.816
Portobello Shop S.A.	Contas a receber líquido de adiantamentos	320	-
Riveste Comercio Ltda.	Contas a receber líquido de adiantamentos	-	(1)
PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	Contas a pagar	(40.418)	(1.816)
		-	(1)

		Controladas	
		30.09.2024	30.09.2023
Transações com controladas e empresas ligadas	Natureza - Resultado		
Riveste Comercio Ltda.	Receita - royalties	-	54
Flooring Revest. Cer. Ltda.	Receita - royalties	-	178
Cia Brasileira de Cerâmica	Receita - venda de produtos	119.455	2.748
AB Parking	Serviços de estacionamento	(335)	(192)
Gomes Part Societárias Ltda.	Despesa - Aluguel	(1.355)	(517)
Solução Cerâmica Com. Ltda.	Juros - aquisição de loja	-	(950)
Riveste Comercio Ltda.	Juros - aquisição de loja	-	(388)
Flooring Revest. Cer. Ltda.	Juros - aquisição de loja e oficina	-	(908)
		117.765	25

Remuneração de pessoal chave da administração

As despesas de remuneração pagas à pessoal chave da Administração, que compreendem os membros da Diretoria, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e gerência, registradas em 30 de setembro de 2024 e 2023, são:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Remuneração fixa				
Salários	3.541	5.490	6.309	7.304
Honorários	4.453	6.775	4.453	6.775
Remuneração variável	878	1.300	1.324	1.384
Plano de previdência	375	591	601	658
Benefícios por desligamento	798	1.298	798	1.298
Outros	802	1.665	1.195	1.955
	10.847	17.119	14.680	19.374

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da PBG S.A., no cumprimento das disposições legais e estatutárias, examinou as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 30 de Setembro de 2024, compreendendo: balanço patrimonial, demonstrações do resultado do período, demonstrações das mutações do patrimônio líquido, demonstrações do resultado abrangente, demonstrações dos fluxos de caixa, demonstrações do valor adicionado, notas explicativas, bem como o Relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes. Foram examinadas também as demonstrações consolidadas. Após os exames e os esclarecimentos da Administração, o Conselho Fiscal, levando também em conta o parecer dos auditores KPMG Auditores Independentes, emitido em 6 de novembro de 2024 sem ressalvas, e de parecer que, em seus principais aspectos, as referidas demonstrações financeiras refletem adequadamente a situação patrimonial e financeira da PBG S.A. e suas controladas e o resultado de suas operações, estando em condições de serem submetidas à apreciação e deliberação dos Senhores Acionistas.

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

Jorge Muller

Mario Augusto de Freitas Baptista

Carlos Eduardo Zoppello Brennand

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA

Os membros do Comitê de Auditoria recomendam a aprovação das informações contidas nas Demonstrações Contábeis do 3º Trimestre de 2024 do Grupo, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes do Grupo, KPMG Auditores, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes apresentado.

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

Cláudio Ávila da Silva

Geraldo L. M. Filho

Shanalie de Mello Sasano

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes

Nos termos da Instrução CVM 480/09, inciso I do artigo 28, em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da referida instrução, a diretoria da PBG S.A., declara que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as Informações trimestrais do Grupo para o período findo em 30.09.2024; e
(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório de revisão especial da KPMG AUDITORES INDEPENDENTES, relativamente às Informações trimestrais do Grupo para o período findo em 30.09.2024.

Composição da Diretoria

John Suzuki – Diretor Presidente

Rosângela Sutil – Diretora Vice-Presidente de finanças e de Relações com Investidores

Cristiane Alves Ferreira - Diretora Vice-Presidente de Inovação e Branding

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

John Suzuki

Rosângela Sutil

Cristiane Alves Ferreira