



Portobello Grupo
Resultados 3T22

Portobello Grupo

PBG S.A.

Release de Resultados 3T22

30 de setembro de 2022

Cotação de fechamento (PTBL3): R\$ 10,29

Valor de Mercado: R\$ 1.451 milhões (US\$ 268 milhões)

Quantidade de ações: 140.986.886

Ações em Tesouraria: Sem ações em tesouraria

Free Float: 38,9%

Relações com Investidores

dri@portobello.com.br

John Suzuki

Diretor Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores

Renato Dias Dzierva

Especialista de Relações com Investidores

Site de RI: ri.portobello.com.br

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	38
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	88
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	90
---	----

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	92
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	140.987
Preferenciais	0
Total	140.987
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.007.242	1.967.593
1.01	Ativo Circulante	798.989	700.143
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	80.476	125.516
1.01.03	Contas a Receber	344.711	296.195
1.01.03.01	Clientes	344.711	296.195
1.01.04	Estoques	332.009	233.108
1.01.06	Tributos a Recuperar	18.463	26.662
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	18.463	26.662
1.01.06.01.01	IR e CS a Recuperar	6.807	1.192
1.01.06.01.02	Outros Impostos a Recuperar	11.656	25.470
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.882	267
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	19.448	18.395
1.01.08.03	Outros	19.448	18.395
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	2.164	10.353
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	9.684	2.474
1.01.08.03.04	Outras Contas a Receber	7.600	5.568
1.02	Ativo Não Circulante	1.208.253	1.267.450
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	519.423	631.718
1.02.01.07	Tributos Diferidos	10.331	27.293
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.331	27.293
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	173.000	119.130
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	173.000	119.130
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	336.092	485.295
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	104.101	185.332
1.02.01.10.04	Depósito em garantia	18.666	89.700
1.02.01.10.05	Recebíveis da Eletrobrás	12.821	12.821
1.02.01.10.06	Tributos a recuperar	19.576	14.765
1.02.01.10.07	Ativos Judiciais	139.650	136.367
1.02.01.10.08	Ativo atuarial	18.677	18.677
1.02.01.10.09	Aplicações financeiras vinculadas	9.092	13.679
1.02.01.10.10	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	150
1.02.01.10.11	Outras Contas a Receber	13.509	13.804
1.02.02	Investimentos	94.298	64.495
1.02.02.01	Participações Societárias	94.298	64.495
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	93.950	64.147
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	348	348
1.02.03	Imobilizado	566.449	548.913
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	521.121	519.423
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	13.378	20.603
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	31.950	8.887
1.02.04	Intangível	28.083	22.324
1.02.04.01	Intangíveis	28.083	22.324

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.007.242	1.967.593
2.01	Passivo Circulante	713.136	585.607
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	70.748	49.780
2.01.02	Fornecedores	396.890	322.176
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	391.931	305.459
2.01.02.01.01	Fornecedores	238.162	187.245
2.01.02.01.02	Cessão de crédito com fornecedores	125.545	97.717
2.01.02.01.03	Contas a pagar de imobilizado	28.224	20.497
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	4.959	16.717
2.01.03	Obrigações Fiscais	21.679	21.677
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.733	7.999
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	124
2.01.03.01.02	PIS E COFINS	118	0
2.01.03.01.03	IRRF	3.909	7.599
2.01.03.01.04	Outros Impostos	706	276
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	16.946	13.678
2.01.03.02.01	ICMS	16.946	13.678
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	146.766	98.115
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	70.545	90.922
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	62.025	69.642
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	8.520	21.280
2.01.04.02	Debêntures	76.221	7.193
2.01.05	Outras Obrigações	62.628	69.609
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	6.942	8.056
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	4.657	1.989
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	2.285	6.067
2.01.05.02	Outros	55.686	61.553
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.113	970
2.01.05.02.04	Obrigações de Arrendamento	7.336	8.036
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	20.504	17.440
2.01.05.02.07	Parcelamento de obrigações tributárias	12.135	11.663
2.01.05.02.08	Adiantamentos de clientes	14.598	23.444
2.01.06	Provisões	14.425	24.250
2.01.06.02	Outras Provisões	14.425	24.250
2.01.06.02.04	Provisão para PPR	14.425	24.250
2.02	Passivo Não Circulante	838.020	1.025.850
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	569.322	664.277
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	346.343	366.872
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	346.343	366.872
2.02.01.02	Debêntures	222.979	297.405
2.02.02	Outras Obrigações	192.443	284.067
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	66.207	56.330
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	66.207	56.330
2.02.02.02	Outros	126.236	227.737
2.02.02.02.03	Fornecedores	92.586	171.195
2.02.02.02.04	Contas a Pagar de Imobilizado	9.316	18.739

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.02.02.05	Parcelamento de Obrigações Tributárias	13.121	21.406
2.02.02.02.06	Obrigações de Arrendamento	8.416	15.383
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	2.797	1.014
2.02.04	Provisões	76.255	77.506
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	76.255	77.506
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	27.652	30.313
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	16.027	19.716
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	32.576	27.477
2.03	Patrimônio Líquido	456.086	356.136
2.03.01	Capital Social Realizado	250.000	250.000
2.03.02	Reservas de Capital	0	-91.351
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	-91.351
2.03.04	Reservas de Lucros	165.366	240.097
2.03.04.01	Reserva Legal	43.016	43.016
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	823	92.174
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	35.633	35.633
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	85.894	65.785
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	3.489
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	79.969	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	31.573	31.139
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-68.323	-66.490
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-2.499	-7.259
2.03.08.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.499	-7.259

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	477.806	1.369.952	422.606	1.154.925
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-317.210	-871.942	-272.047	-751.138
3.03	Resultado Bruto	160.596	498.010	150.559	403.787
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-92.847	-267.686	-74.308	-208.018
3.04.01	Despesas com Vendas	-81.044	-235.240	-68.079	-196.824
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21.082	-61.683	-17.334	-45.830
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-3.310	-9.176	-12.449	-16.769
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.589	38.413	23.554	51.405
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	67.749	230.324	76.251	195.769
3.06	Resultado Financeiro	-15.400	-61.605	-12.369	-45.224
3.06.01	Receitas Financeiras	3.730	11.328	1.947	5.903
3.06.02	Despesas Financeiras	-19.130	-72.933	-14.316	-51.127
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-27.646	-77.184	-20.311	-54.288
3.06.02.02	Variação cambial líquida	8.516	4.251	5.995	3.161
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	52.349	168.719	63.882	150.545
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	149	-24.765	16.786	10.702
3.08.01	Corrente	1.835	-10.254	3.393	3.778
3.08.02	Diferido	-1.686	-14.511	13.393	6.924
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.498	143.954	80.668	161.247
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	52.498	143.954	80.668	161.247
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0	0,57231	1,14399

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	52.498	143.954	80.668	161.247
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-6.276	2.927	-1.681	-2.540
4.02.01	Variação cambial de controladas localizadas no exterior	1.098	-1.833	2.099	1.240
4.02.02	Operações de Hedge Accounting	-11.174	7.211	-5.728	-5.728
4.02.03	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	3.800	-2.451	1.948	1.948
4.03	Resultado Abrangente do Período	46.222	146.881	78.987	158.707

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	119.262	147.701
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	238.532	177.810
6.01.01.01	Resultado do Período Antes dos Tributos	168.719	150.545
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	44.390	38.734
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	-38.413	-51.405
6.01.01.04	Variação Cambial não Realizada	-1.139	442
6.01.01.05	Provisão de Avaliação de Estoque a Valor de Mercado	3.195	-59
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	-1.342	-1.818
6.01.01.07	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	9.507	18
6.01.01.08	Provisão para PPR	-9.825	0
6.01.01.09	Provisão para Participação nos Lucros e Incentivo de Longo Prazo	1.783	728
6.01.01.10	Outras Provisões	0	5.066
6.01.01.11	Atualização de Ativos Judiciais	-6.085	0
6.01.01.14	Juros provisionados de Empréstimos e Debêntures	62.580	34.319
6.01.01.15	Rescisões de arrendamentos	2.345	0
6.01.01.16	Juros e AVP de Arrendamento	888	1.205
6.01.01.18	Ajuste a Valor Presente Prodec	1.401	35
6.01.01.19	Baixas e variação cambial ativo imobilizado e intangível	528	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-38.006	6.824
6.01.02.01	Contas a Receber	-47.174	-25.256
6.01.02.02	Estoque	-102.096	-39.749
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-9.354	-18.036
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	9.371	31.055
6.01.02.05	Aplicação Financeira Vinculadas	4.587	5.048
6.01.02.06	Outros Ativos	-5.352	5.497
6.01.02.07	Contas a Pagar	75.478	69.996
6.01.02.08	Adiantamento a Fornecedores	8.189	-7.091
6.01.02.09	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	-7.273	-3.486
6.01.02.10	Adiantamento a Clientes	-8.846	8.589
6.01.02.11	Parcelamentos	-7.813	-8.186
6.01.02.12	Obrigações Fiscais e Trabalhistas	20.968	22.793
6.01.02.13	Ativos judiciais	73.836	0
6.01.02.14	Dívidas com Pessoas Ligadas	-45.107	3.367
6.01.02.16	Outras Contas a Pagar	2.304	-954
6.01.02.17	Impostos, taxas e contribuições	126	-1.216
6.01.02.18	Instrumentos financeiros derivativos	150	-512
6.01.02.20	Créditos com pessoas ligadas	0	-35.035
6.01.03	Outros	-81.264	-36.933
6.01.03.01	Juros Pagos	-64.903	-29.949
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-16.361	-6.984
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-65.389	31.030
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-59.543	-33.349
6.02.02	Aquisição do Ativo Intangível	-10.927	-9.862
6.02.03	Dividendos Recebidos	50.237	105.807
6.02.04	Integralização de Capital em Controladas	0	-11.751

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.02.05	Contas a pagar de Imobilizado	-1.696	-19.815
6.02.06	Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	-43.460	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-98.913	-147.240
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos e Debêntures	16.746	466.820
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-60.989	-376.949
6.03.03	Dividendos Pagos	-46.787	-79.047
6.03.04	Pagamento de arrendamento	-7.883	-4.348
6.03.05	Aquisição de ações em tesouraria	0	-153.716
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-45.040	31.491
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	125.516	245.779
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	80.476	277.270

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-91.351	240.097	0	-42.610	356.136
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	250.000	-91.351	240.097	0	-42.610	356.136
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	91.351	-94.840	0	0	-3.489
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.489	0	0	-3.489
5.04.08	Cancelamento de ações em tesouraria	0	91.351	-91.351	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	143.954	0	143.954
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	143.954	0	143.954
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20.109	-63.985	3.361	-40.515
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	-434	434	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	20.109	-20.109	0	0
5.06.06	Operações de Hedge Accounting	0	0	0	0	7.211	7.211
5.06.07	IR/CS diferidos sobre Hedge Accounting	0	0	0	0	-2.451	-2.451
5.06.08	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	-1.833	-1.833
5.06.09	Dividendos do exercício Dividendos do exercício	0	0	0	-43.442	0	-43.442
5.07	Saldos Finais	250.000	0	165.366	79.969	-39.249	456.086

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	200.000	-14.095	281.388	0	-50.125	417.168
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	200.000	-14.095	281.388	0	-50.125	417.168
5.04	Transações de Capital com os Sócios	50.000	-77.256	-156.906	0	0	-184.162
5.04.01	Aumentos de Capital	50.000	0	-50.000	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-153.715	0	0	0	-153.715
5.04.06	Dividendos	0	0	-30.447	0	0	-30.447
5.04.08	Cancelamento de ações após RCA	0	76.459	-76.459	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	161.247	1.240	162.487
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	161.247	0	161.247
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.240	1.240
5.05.02.06	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	1.240	1.240
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-17.433	-4.669	-22.102
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	888	-888	0
5.06.04	Dividendos antecipados	0	0	0	-18.322	0	-18.322
5.06.06	Operações de Hedge accounting	0	0	0	0	-5.728	-5.728
5.06.07	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	0	0	0	0	1.948	1.948
5.07	Saldos Finais	250.000	-91.351	124.482	143.814	-53.554	373.390

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.699.541	1.437.816
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.686.131	1.422.251
7.01.02	Outras Receitas	12.068	13.749
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.342	1.816
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-817.301	-699.014
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-626.949	-535.604
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-195.586	-167.068
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	5.234	3.658
7.03	Valor Adicionado Bruto	882.240	738.802
7.04	Retenções	-44.390	-38.734
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-44.390	-38.734
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	837.850	700.068
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	66.189	71.445
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	38.413	51.405
7.06.02	Receitas Financeiras	27.776	20.040
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	904.039	771.513
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	904.039	771.513
7.08.01	Pessoal	262.243	232.099
7.08.01.01	Remuneração Direta	221.427	197.531
7.08.01.02	Benefícios	25.689	21.562
7.08.01.03	F.G.T.S.	15.127	13.006
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	389.913	298.656
7.08.02.01	Federais	175.911	109.683
7.08.02.02	Estaduais	213.148	188.313
7.08.02.03	Municipais	854	660
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	107.929	79.511
7.08.03.01	Juros	89.381	63.259
7.08.03.02	Aluguéis	18.548	16.252
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	143.954	161.247
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	143.954	161.247

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.263.209	2.157.347
1.01	Ativo Circulante	1.035.469	906.131
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	134.185	189.718
1.01.03	Contas a Receber	426.652	375.624
1.01.03.01	Clientes	426.652	375.624
1.01.04	Estoques	418.664	285.364
1.01.06	Tributos a Recuperar	20.180	27.454
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	20.180	27.454
1.01.06.01.01	IR e CS a Recuperar	8.099	1.864
1.01.06.01.02	Outros Impostos a Recuperar	12.081	25.590
1.01.07	Despesas Antecipadas	8.232	5.447
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.556	22.524
1.01.08.03	Outros	27.556	22.524
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	8.765	12.624
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	9.684	2.474
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	9.107	7.426
1.02	Ativo Não Circulante	1.227.740	1.251.216
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	352.926	536.077
1.02.01.07	Tributos Diferidos	16.203	31.942
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.203	31.942
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	336.723	504.135
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	104.154	185.382
1.02.01.10.04	Depósito em Garantia	18.666	89.700
1.02.01.10.05	Recebíveis da Eletrobrás	12.821	12.821
1.02.01.10.06	Tributos a Recuperar	19.636	14.859
1.02.01.10.07	Ativos Judiciais	139.650	155.153
1.02.01.10.08	Ativo Atuarial	18.677	18.677
1.02.01.10.09	Aplicações Financeiras Vinculadas	9.092	13.679
1.02.01.10.11	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	150
1.02.01.10.12	Outras Contas a Receber	14.027	13.714
1.02.02	Investimentos	348	348
1.02.02.01	Participações Societárias	348	348
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	348	348
1.02.03	Imobilizado	835.326	685.994
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	549.164	566.121
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	164.620	71.536
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	121.542	48.337
1.02.04	Intangível	39.140	28.797
1.02.04.01	Intangíveis	39.140	28.797

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.263.209	2.157.347
2.01	Passivo Circulante	919.022	714.127
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	87.470	58.991
2.01.02	Fornecedores	440.546	365.652
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	425.402	331.541
2.01.02.01.01	Fornecedores	270.421	195.717
2.01.02.01.02	Cessão de crédito com fornecedores	125.545	97.717
2.01.02.01.03	Contas a pagar de imobilizado	29.436	38.107
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	15.144	34.111
2.01.03	Obrigações Fiscais	31.046	28.070
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.215	13.974
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.179	3.865
2.01.03.01.02	PIS E COFINS	2.805	1.176
2.01.03.01.03	IRRF	5.666	8.385
2.01.03.01.04	Outros Impostos	1.565	548
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	17.831	14.096
2.01.03.02.01	ICMS	17.831	14.096
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	146.766	98.115
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	70.545	90.922
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	62.025	69.642
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	8.520	21.280
2.01.04.02	Debêntures	76.221	7.193
2.01.05	Outras Obrigações	198.769	139.049
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	63.963	6.067
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	63.963	6.067
2.01.05.02	Outros	134.806	132.982
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.113	1.043
2.01.05.02.04	Obrigações de arrendamento	18.075	19.456
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	36.693	31.256
2.01.05.02.07	Parcelamento de Obrigações Tributárias	12.135	11.663
2.01.05.02.08	Adiantamento de Clientes	66.790	69.564
2.01.06	Provisões	14.425	24.250
2.01.06.02	Outras Provisões	14.425	24.250
2.01.06.02.04	Provisão para PPR	14.425	24.250
2.02	Passivo Não Circulante	888.085	1.087.063
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	569.322	664.277
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	346.343	366.872
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	346.343	366.872
2.02.01.02	Debêntures	222.979	297.405
2.02.02	Outras Obrigações	229.463	333.772
2.02.02.02	Outros	229.463	333.772
2.02.02.02.03	Fornecedores	92.586	171.195
2.02.02.02.04	Contas a Pagar de Imobilizado	9.316	18.739
2.02.02.02.05	Parcelamento de obrigações tributárias	13.121	21.406
2.02.02.02.06	Dívidas com pessoas ligadas	56.330	56.363
2.02.02.02.07	Obrigações de arrendamento	37.057	45.397

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.02.02.08	Outros	21.053	20.672
2.02.04	Provisões	89.300	89.014
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	89.300	89.014
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	27.697	30.344
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	16.340	20.291
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	45.263	38.379
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	456.102	356.157
2.03.01	Capital Social Realizado	250.000	250.000
2.03.02	Reservas de Capital	0	-91.351
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	-91.351
2.03.04	Reservas de Lucros	165.366	240.097
2.03.04.01	Reserva Legal	43.016	43.016
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	823	92.174
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	35.633	35.633
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	85.894	65.785
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	3.489
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	79.969	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	31.573	31.139
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-68.323	-66.490
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-2.499	-7.259
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	16	21

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	597.924	1.700.337	519.380	1.400.034
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-340.525	-951.987	-295.875	-807.632
3.03	Resultado Bruto	257.399	748.350	223.505	592.402
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-172.104	-475.467	-138.111	-375.210
3.04.01	Despesas com Vendas	-145.665	-394.089	-105.678	-298.916
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-22.218	-64.638	-17.757	-46.906
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.221	-16.740	-14.676	-29.388
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	85.295	272.883	85.394	217.192
3.06	Resultado Financeiro	-20.646	-71.701	-14.653	-50.653
3.06.01	Receitas Financeiras	4.900	14.921	2.321	7.247
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.900	14.921	2.321	7.247
3.06.02	Despesas Financeiras	-25.546	-86.622	-16.974	-57.900
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-34.058	-90.895	-22.962	-61.068
3.06.02.02	Variação Cambial Líquida	8.512	4.273	5.988	3.168
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	64.649	201.182	70.741	166.539
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12.171	-57.233	9.947	-5.251
3.08.01	Corrente	-10.965	-43.946	-3.445	-14.683
3.08.02	Diferido	-1.206	-13.287	13.392	9.432
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.478	143.949	80.688	161.288
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	52.478	143.949	80.688	161.288
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	52.498	143.954	80.668	161.247
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-20	-5	20	41
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,37236	0,54645	0,57231	1,14399

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	52.478	143.949	80.688	161.288
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-6.276	2.927	-1.681	-2.540
4.02.01	Variação cambial de controladas localizadas no exterior	1.098	-1.833	2.099	1.240
4.02.02	Operações de Hedge Accounting	-11.174	7.211	-5.728	-5.728
4.02.03	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	3.800	-2.451	1.948	1.948
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	46.202	146.876	79.007	158.748
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	46.222	146.881	78.987	158.707
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-20	-5	20	41

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	222.444	239.971
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	322.748	277.312
6.01.01.01	Resultado do Período Antes dos Tributos	201.182	166.539
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	65.650	53.296
6.01.01.04	Variação Cambial não Realizada	-1.139	442
6.01.01.05	Provisão de Avaliação de Estoque a Valor de Mercado	852	-689
6.01.01.06	Provisão para Devedores Duvidosos	-1.055	-1.420
6.01.01.07	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	11.233	11.669
6.01.01.08	Provisão para PPR	-9.825	0
6.01.01.09	Provisão para Participação nos Lucros e Incentivo de Longo Prazo	1.783	728
6.01.01.10	Outras Provisões	0	8.889
6.01.01.11	Ativos Tributários	-6.085	0
6.01.01.14	Juros provisionados de Empréstimos e Debêntures	62.580	34.319
6.01.01.16	Juros e AVP de Arrendamento	2.158	3.730
6.01.01.17	Amortização de Arrendamento	2.345	-191
6.01.01.18	Baixas e variação cambial ativo imobilizado e intangível	-8.332	0
6.01.01.19	Ajuste a Valor Presente Prodec	1.401	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	14.431	16.691
6.01.02.01	Contas a Receber	-49.973	-88.900
6.01.02.02	Estoque	-134.152	-45.714
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-9.357	-18.006
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	7.697	31.529
6.01.02.05	Aplicação Financeira Vinculadas	4.587	5.048
6.01.02.06	Outros Ativos	-4.779	629
6.01.02.07	Contas a Pagar	92.056	81.604
6.01.02.08	Adiantamento a Fornecedores	3.859	-6.944
6.01.02.09	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias	-7.476	-4.325
6.01.02.10	Adiantamento de Clientes	-2.774	28.552
6.01.02.11	Parcelamentos	-7.813	-8.486
6.01.02.12	Obrigações Fiscais e Trabalhistas	28.479	27.486
6.01.02.13	Ativos judiciais	92.622	0
6.01.02.14	Dívidas com Pessoas Ligadas	-3.815	5.944
6.01.02.16	Impostos, taxas e contribuições	3.662	-710
6.01.02.18	Derivativos	150	-512
6.01.02.19	Outras Contas a Pagar	1.458	9.496
6.01.03	Outros	-114.735	-54.032
6.01.03.01	Juros Pagos	-64.903	-29.949
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-49.832	-24.083
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-167.367	-77.032
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-146.088	-54.009
6.02.02	Aquisição do Ativo Intangível	-15.570	-13.183
6.02.04	Recebimento pela venda e reembolso de ativo imobilizado	55.764	0
6.02.06	Contas a pagar de imobilizado	-18.094	-9.840
6.02.08	Aquisição de ativo de arrendamento	-43.379	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-110.610	-156.353

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos e Debênturês	16.746	466.820
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-60.989	-376.949
6.03.03	Dividendos Pagos	-46.861	-79.048
6.03.05	Aquisição de ações em tesouraria	0	-153.716
6.03.06	Pagamento de arrendamento	-19.506	-13.460
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-55.533	6.586
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	189.718	326.325
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	134.185	332.911

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-91.351	240.097	0	-42.610	356.136	21	356.157
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	250.000	-91.351	240.097	0	-42.610	356.136	21	356.157
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	91.351	-94.840	0	0	-3.489	0	-3.489
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.489	0	0	-3.489	0	-3.489
5.04.08	Cancelamento de ações em tesouraria	0	91.351	-91.351	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	143.954	0	143.954	5	143.959
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	143.954	0	143.954	5	143.959
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20.109	-63.985	3.361	-40.515	-10	-40.525
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	-434	434	0	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	20.109	-20.109	0	0	0	0
5.06.05	Operações de Hedge Accounting	0	0	0	0	7.211	7.211	0	7.211
5.06.06	IR/CS diferidos sobre Hedge Accounting	0	0	0	0	-2.451	-2.451	0	-2.451
5.06.07	Varição cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	-1.833	-1.833	0	-1.833
5.06.08	Dividendos do exercício Dividendos do exercício	0	0	0	-43.442	0	-43.442	-10	-43.452
5.07	Saldos Finais	250.000	0	165.366	79.969	-39.249	456.086	16	456.102

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	200.000	-14.095	281.388	0	-50.125	417.168	16	417.184
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	200.000	-14.095	281.388	0	-50.125	417.168	16	417.184
5.04	Transações de Capital com os Sócios	50.000	-77.256	-156.906	0	0	-184.162	0	-184.162
5.04.01	Aumentos de Capital	50.000	0	-50.000	0	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-153.715	0	0	0	-153.715	0	-153.715
5.04.06	Dividendos	0	0	-30.447	0	0	-30.447	0	-30.447
5.04.08	Cancelamento de ações após RCA	0	76.459	-76.459	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	161.247	1.240	162.487	41	162.528
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	161.247	0	161.247	41	161.288
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.240	1.240	0	1.240
5.05.02.06	Variação cambial de controlada localizada no exterior	0	0	0	0	1.240	1.240	0	1.240
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-17.433	-4.669	-22.102	0	-22.102
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	888	-888	0	0	0
5.06.04	Dividendos antecipados	0	0	0	-18.322	0	-18.322	-43	-18.365
5.06.06	Operações de Hedge accounting	0	0	0	0	-5.728	-5.728	0	-5.728
5.06.07	IR/CS diferidos sobre Hedge accounting	0	0	0	0	1.948	1.948	0	1.948
5.07	Saldos Finais	250.000	-91.351	124.482	143.814	-53.554	373.390	14	373.404

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	2.081.562	1.706.874
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.059.770	1.699.633
7.01.02	Outras Receitas	20.737	6.652
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.055	589
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-957.830	-788.024
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-693.016	-581.105
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-270.089	-209.679
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	5.275	2.760
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.123.732	918.850
7.04	Retenções	-65.650	-53.296
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-65.650	-53.296
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.058.082	865.554
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	30.818	21.400
7.06.02	Receitas Financeiras	30.818	21.400
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.088.900	886.954
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.088.900	886.954
7.08.01	Pessoal	346.961	285.055
7.08.01.01	Remuneração Direta	298.560	245.639
7.08.01.02	Benefícios	29.935	24.274
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.466	15.142
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	473.770	348.584
7.08.02.01	Federais	253.046	154.803
7.08.02.02	Estaduais	219.648	193.016
7.08.02.03	Municipais	1.076	765
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	124.220	92.027
7.08.03.01	Juros	102.445	69.983
7.08.03.02	Aluguéis	21.775	22.044
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	143.949	161.288
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	143.954	161.247
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-5	41

Portobello Grupo

Portobello Grupo registra mais um trimestre com recorde de receita e bons resultados: Receita Líquida R\$ 598 milhões, EBITDA R\$ 105 milhões e Alavancagem 1,4x

Tijucas, 10 de novembro de 2022. O PBG S.A. (B3: PTBL3), maior empresa de revestimentos cerâmicos do Brasil, anuncia o resultado do terceiro trimestre de 2022. As informações apresentadas neste documento são baseadas 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).

Destaques 3T22

- **Receita Líquida de R\$ 598 milhões no 3T22**, novo recorde histórico de vendas com evolução de **15,1% vs. 3T21**. Destaque para o Varejo Portobello Shop e os canais de Engenharia e Exportação da UN Portobello. No acumulado do ano a Receita Líquida alcançou **R\$ 1,7 bilhão, representando crescimento de 21,4% vs. mesmo período do ano anterior**.
- **Lucro Bruto crescendo também 15,2% em relação ao 3T21 e 25,9% nos 9M22. Já a Margem Bruta Ajustada e Recorrente de 43,0% no 3T22** ficou em linha com o 3T21 e **no 9M22 foi de 43,9%**, 1,6 p.p. superior quando comparado ao mesmo período do ano anterior.
- **EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 105 milhões no 3T22, similar ao 3T21**, com Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 17,5%, retração de 2,9 p.p. vs. 3T21. **No 9M22 o EBITDA Ajustado e Recorrente apresentou crescimento de 21,1%**, alcançando R\$ 326 milhões.
- **Lucro Líquido Ajustado e Recorrente de R\$ 48,9 milhões no 3T22**, -16,0% abaixo do 3T21. No acumulado do ano o resultado é de R\$ 133 milhões, similar ao mesmo período do ano anterior.
- **Investimento em Capital de Giro** foi de **R\$ 374 milhões**, aumento de **55,0% vs. 3T21**. O **Ciclo de Conversão de Caixa** foi de **47 dias** no 3T22 vs. 24 dias no 3T21, aumento de 23 dias em decorrência de aumento nos estoques, em parte para melhorar o nível de serviço das Unidades de Negócios.
- **Endividamento Líquido de R\$ 584 milhões** no 3T22, aumento de **R\$ 94,9 milhões vs. 3T21**. A **Dívida Líquida/EBITDA Ajustado e Recorrente se manteve próximo do menor patamar histórico, atingindo 1,4 vez no 3T22**, dado o forte crescimento do EBITDA Ajustado e Recorrente.
- **As ações PTBL3** encerraram o 3T22 cotadas a **R\$ 10,29, -5,2%** abaixo do valor do fechamento no 3T21, porém com valorização de 61,8% vs. 2T22.

R\$ Milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Receita Líquida	519,4	597,9	15,1%	78,5	1.400,0	1.700,3	21,4%	300,3
Lucro bruto ajustado e Recorrente	223,5	257,4	15,2%	33,9	592,4	745,9	25,9%	153,5
Margem Bruta Ajustada e Recorrente	43,0%	43,0%	0 p.p.		42,3%	43,9%	1,6 p.p.	
Lucro Líquido	80,7	52,5	-35,0%	-28,2	161,3	143,9	-10,8%	(17,3)
Margem Líquida	15,5%	8,8%	-6,8 p.p.		11,5%	8,5%	-3,1 p.p.	
Lucro Líquido Ajustado e Recorrente	58,2	48,9	-16,0%	(9,3)	138,8	132,5	-4,5%	(6,3)
Margem Líquida Ajustada e Recorrente	11,2%	8,2%	-3 p.p.		9,9%	7,8%	-2,1 p.p.	
EBITDA	103,2	109,3	5,9%	6,1	266,5	338,7	27,1%	72,2
Margem EBITDA	19,9%	18,3%	-1,6 p.p.		19,0%	19,9%	0,9 p.p.	
EBITDA Ajustado e Recorrente	105,7	104,6	-1,1%	(1,1)	269,0	325,8	21,1%	56,8
Margem EBITDA Ajustado e Recorrente	20,4%	17,5%	-2,9 p.p.		19,2%	19,2%	-0,1 p.p.	
Capital de Giro (R\$)	241,3	374,0	55,0%	132,7				
Ciclo de Conversão de Caixa (dias)	24	47	95,8%	23				
Dívida Líquida	489,4	584,3	19,4%	94,9				
Dív Liq/EBITDA	1,4	1,3	-6,0%	(0,1)				
Dív Liq/EBITDA Ajustado e Recorrente	1,4	1,4	-2,8%	(0,0)				
PTBL3 Cotação	10,85	10,29	-5,2%	(0,56)				

Videoconferência

11 de novembro de 2022

às 14:00 (Horário do Brasil)

Link para conexão: [Clique aqui](https://ri.portobello.com.br/)

<https://ri.portobello.com.br/>

A videoconferência será transmitida pela internet, acompanhada da apresentação de slides, que estará disponível em: <https://ri.portobello.com.br/>

O vídeo da apresentação de resultados será disponibilizado na íntegra, com acesso diretamente pelo website de RI da Companhia (<https://ri.portobello.com.br/>).

Portobello Grupo

Mensagem da Administração

O ano de 2022 já demonstrava que seria mais desafiador que o ano anterior, com arrefecimento de alguns mercados que vinham aquecidos, incluindo o setor de construção civil e de materiais de construção. No terceiro trimestre historicamente é aguardado um efeito positivo de sazonalidade que, no entanto, não foi observado neste ano, confirmando a tendência de um ano mais duro. Grande parte deste cenário decorreu da iminente recessão em grandes economias mundiais e do aumento global das taxas de juros, que geraram um comportamento de cautela em decisões de investimentos em diversos mercados.

No Brasil, indicadores econômicos demonstram bons sinais de recuperação, com crescimento do PIB acima da expectativa, melhoria nas taxas de desemprego, controle da inflação e estabilização da taxa Selic. Com esta conjuntura, ao contrário do que acontecia em grande parte do mundo, o Brasil passou a ser visto com bons olhos do ponto de vista de investimentos, atraindo interesse de investidores estrangeiros e gerando uma expectativa otimista para o próximo ano.

Entretanto, a Cadeia de Materiais de Construção vem assistindo ao longo deste ano uma redução na demanda devido aos elevados níveis de taxas de juros, as incertezas políticas econômicas (recentemente reduzidas com a definição nas eleições) e a um possível ajuste no ritmo de realização de reformas pós-pandemia. Segundo dados da ABRAMAT, as indústrias do setor apresentaram queda de 4,7%. O mercado de revestimentos, também apresentou retração de 17,3% nos volumes vendidos no trimestre comparado ao mesmo período do ano anterior, segundo dados da ANFACER.

Entretanto, apesar deste maior desafio de mercado, o Portobello Grupo confirmou sua resiliência, entregando resultados robustos com crescimento de 15,1% comparado ao 3T21 e atingindo mais uma vez o maior patamar de receita em um único trimestre. Com isso, a Receita Operacional Líquida acumulada no ano apresenta crescimento de 21,4%, com destaque para as vendas da Portobello Shop, que apresentaram crescimento de 29,8% no trimestre e 33,3% no acumulado do ano, e dos canais de Engenharia e Exportação da Unidade de Negócios Portobello.

No que diz respeito à rentabilidade, uma das principais alavancas de geração de valor aos acionistas, a Companhia segue apresentando eficiência na qualificação das vendas com a melhoria contínua na gestão do *mix* de canais, de produtos e *pricing*, conseguindo cobrir a totalidade do aumento de custos observado no ano. Com isso, a Margem Bruta Ajustada e Recorrente da Companhia foi mantida no patamar de 43,0% no 3T22, enquanto o resultado operacional também foi mantido, alcançando um EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 105 milhões, com margem de 17,5%. Estes resultados foram possíveis através da constante busca pela melhoria da produtividade e à disciplina na gestão de custos e despesas.

No 3T22, assim como nos trimestres anteriores, foi observado um aumento nos níveis de estoque da Companhia, parte por decisão estratégica de melhorar os níveis de serviço nas UNs Portobello Shop e Portobello America, mas também como reflexo da desaceleração do mercado de construção civil, principalmente nas regiões norte e nordeste do Brasil, que ocasionou um aumento de estoques na Pointer. Como resultado, houve um aumento no investimento em Capital de Giro, que foi parcialmente compensado pela melhoria nos prazos negociados com fornecedores e pela manutenção dos prazos da carteira de recebíveis. O investimento em Capital de Giro foi de R\$ 374 milhões e o Ciclo de Conversão de Caixa foi de 47 dias, patamares considerados ligeiramente superiores aos adequados pela Companhia do ponto de vista estratégico.

No que diz respeito aos investimentos, a Companhia segue focando em projetos estratégicos que agregam valor aos acionistas no médio e longo prazo, como a ampliação do varejo, com a expansão da rede e aquisição de lojas e aumento da participação no mercado norte-americano, com a construção da fábrica da Portobello America. No terceiro trimestre a Companhia investiu aproximadamente R\$ 121 milhões, sendo 36,3% com a expansão e aquisição de lojas, 36,1% nas instalações da fábrica da Portobello America e 17,7% na modernização do parque fabril de Tijucas (SC). Os demais investimentos foram destinados para a unidade industrial da Pointer, em Marechal Deodoro-AL e aos projetos comerciais e corporativos.

O forte desempenho operacional, aliado à disciplina na gestão de caixa, fez com que a Companhia mantivesse a alavancagem próxima ao menor patamar histórico já alcançado (1,4 vez Dívida Líquida/EBITDA LTM Ajustado e Recorrente) enquanto a Dívida Líquida fechou o trimestre em R\$ 584 milhões.

Portobello Grupo

Outro pilar estratégico para a Companhia diz respeito às práticas ESG. Diversas iniciativas vêm sendo implantadas na Companhia visando o fortalecimento da cultura de sustentabilidade ambiental e social. No mês de setembro foi realizada a Semana ODS (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável) Portobello, com o objetivo de apresentar o desenvolvimento dos indicadores que nortearão as ações nos próximos anos, visando tornar a empresa mais sustentável. Também do ponto de vista de Governança Corporativa, a Companhia segue avançando, desta vez com a aprovação do novo Código de Conduta Ética, com o objetivo de dar clareza e orientar sobre a conduta necessária no exercício profissional, sempre visando o propósito e alinhada aos valores da marca Portobello.

Desempenho das Unidades de Negócios

A Unidade de Negócios ("UN") Portobello segue apresentando resultados positivos, refletindo a assertividade da estratégia de expansão internacional, posicionamento de produtos e multicanalidade. No 3T22 a Receita Líquida da UN foi de R\$ 273 milhões, crescimento 18,2% vs. 3T21. A Portobello tem conseguido trabalhar com um portfólio de produtos com maior valor agregado e rentabilidade mais atrativa no mercado externo, sem perder competitividade em termos de preço e qualidade. Adicionalmente, o avanço na qualificação do *mix* de produtos, em especial com o crescimento nas vendas de lastras e grandes formatos, produzidos na planta de Tijucas-SC, e o trabalho efetivo realizado na gestão dos canais de distribuição geraram crescimento também no mercado interno.

Neste trimestre, os sólidos resultados advindos dos programas de ganho de eficiência, melhorias no *mix* de produtos vendidos e reajustes de preços, não foram suficientes para cobrir o aumento dos custos, impactando a Margem Bruta da UN, que atingiu 42,6%, patamar ainda considerado saudável pela Companhia. No 9M22 a Margem Bruta segue consistente, atingindo 45,3%. A Portobello segue tendo como prioridade a melhoria contínua nos níveis de serviço, a eficiência no balanceamento dos níveis de estoque e atendimento da demanda, além do avanço na implantação de ações de ESG.

A Portobello Shop, que conta atualmente com 143 lojas em funcionamento no país, sendo 26 unidades próprias e 117 franquias, inaugurou 3 novas lojas no 3T22. Ao longo do 3T22 a Companhia realizou a incorporação das três lojas franqueadas adquiridas no mês de julho (Balneário Camboriú, Tijucas e São José).

A Portobello Shop encerrou o 3T22 com Receita Líquida de R\$ 230 milhões. A performance das lojas próprias, que passou a consolidar os resultados das lojas Pacaembu e Gabriel a partir do mês de maio, apresentou incremento de 79,9% na Receita Líquida no 3T22 vs. 3T21, aumentando a participação no total da UN para 44,8%. Adicionalmente, a Margem Bruta da Portobello Shop também apresentou crescimento, atingindo 47,3% no trimestre, principalmente em função do crescimento da participação de lojas próprias, que apresenta rentabilidade superior ao aproveitar sinergias da cadeia integrada.

Os bons resultados operacionais, aliados à estratégia de expansão da Portobello Shop, reforçam a performance positiva comparada ao mercado que, segundo o ICVA (Índice Cielo do Varejo Ampliado), que mede o setor de varejo de materiais de construção no Brasil, apresentou retração nominal de 4,2% no 3T22 vs. 3T21.

A Pointer, marca de *design* democrático do Grupo, posicionada nas regiões Norte e Nordeste do Brasil, segue sendo impactada pelo arrefecimento da demanda no mercado de construção civil, que tem sido mais acentuado nestas regiões. No terceiro trimestre, é esperada uma demanda maior em virtude de uma sazonalidade histórica, no entanto, em decorrência dos cenários de incerteza no país, este ano a demanda não seguiu o padrão de comportamento como nos anos anteriores. Estes fatores fizeram com que os canais de revenda/*home centers* apresentassem queda nas vendas ao longo de 2022.

Como resultado deste cenário, a Pointer obteve no 3T22 Receita Líquida de R\$ 62,5 milhões e Margem Bruta de 27,8%. Comparado ao 3T21 a Margem Bruta apresentou queda, grande parte em função da estratégia de precificação em campanhas comerciais que visaram a diminuição de estoques e otimização do nível de produtividade. Apesar do cenário adverso e dos resultados de vendas abaixo do esperado, a Pointer entrega boa rentabilidade, com Margem EBITDA de 14,0%, impulsionado pelo fortalecimento do canal de engenharia, o que vem demonstrando recuperação do mercado local.

A Portobello America segue implementando sua estratégia de crescimento e, apesar do cenário econômico adverso no país norte-americano, segue apresentando crescimento. No 3T22, a Receita Líquida atingiu R\$ 59,7 milhões, um crescimento de 10,6% vs. 3T21, com destaque para a operação de distribuição local. A UN apresentou Margem

Portobello Grupo

Bruta de 26,2% no período, uma melhoria de 11,5 p.p. vs. 3T21. A Portobello America segue realizando a gestão da demanda, combinando a rentabilidade ao planejamento para ganho de escala, necessário para a ocupação da capacidade da fábrica nos Estados Unidos. Este processo de reajuste de preços compensou os impactos do aumento dos custos de produção, em Reais, além do expressivo aumento nos custos dos fretes internacionais, que vem sendo observado desde 2021. Estes fatores de pressão de custo serão minimizados quando a produção local da Unidade iniciar, em 2023.

Ao longo do 3T22, a Portobello America avançou no projeto da nova fábrica que está sendo construída em Baxter, no estado do Tennessee, nos Estados Unidos. A planta deverá entrar em operação ainda no primeiro semestre de 2023 e na primeira fase do projeto terá capacidade anual de produção de aproximadamente 3,6 milhões de metros quadrados. Esta produção, aliada à consolidação da Portobello America no mercado norte-americano, será um importante marco estratégico para a Companhia.

Perspectivas 2022 e 4T22

- A expectativa da Companhia é que o mercado *premium* de materiais de construção/acabamento se mantenha mais resiliente ao longo do ano de 2022, com oportunidade de crescimento de receita da Companhia vs. 2021 via qualificação de *mix* de produtos e gestão de canais.
- O canal de Engenharia também deve manter seu bom nível de demanda em 2022 e 2023, fruto dos lançamentos realizados nos últimos anos, cujas obras ainda estão em andamento.
- As exportações de todo Grupo também devem sustentar seu bom desempenho, com potenciais incrementos de vendas gerados pelas ações em curso.
- A Companhia espera apresentar crescimento real na Receita Líquida de 2022 alicerçada pela maior participação do Varejo, da Engenharia e das Exportações, aliado à manutenção da estratégia de ganhos de mix de produtos, precificação e gestão de canais, para compensar a redução de demanda percebida na cadeia.
- No 4T22, a Companhia, a exemplo dos trimestres anteriores, espera manter crescimento na Receita Líquida, agora em um ritmo ao redor de 10% vs. 4T21.
- O foco da Companhia em 2022 continua sendo na manutenção da Margem Bruta Ajustada e Recorrente no patamar similar ao 2021, apesar da forte pressão inflacionária sobre custos (principalmente energéticos), através de aumento de preços, qualificação do *mix* de produtos e produtividade fabril, além da gestão rigorosa nas escolhas relativas a custos operacionais.
- A expectativa da Companhia é que a Margem EBITDA Ajustada e Recorrente em 2022 se mantenha próxima ao patamar alcançado em 2021, mesmo com as pressões inflacionárias e ajustes no consumo no mercado doméstico.
- O plano de investimentos de CapEx de 2022 está estimado pela Companhia na magnitude de R\$ 280 milhões de efeito financeiro (R\$ 460 milhões de efeito contábil), dos quais por volta de 25% serão destinados a aquisição de equipamentos e infraestrutura para fábrica da Portobello America, cerca de 40% para os projetos estratégicos relacionados ao crescimento do varejo no Brasil e fortalecimento das iniciativas digitais da Portobello Shop, e aproximadamente 35% para os investimentos em atualização tecnológica e ampliação das plantas industriais das Unidades de Negócios Portobello e Pointer.
- Embora a gestão de Capital de Giro continue sendo uma prioridade para Companhia, a expectativa é que o Ciclo de Conversão de Caixa encerre o ano em patamar superior ao de 2021, mas ainda em patamares adequados. Os principais fatores para este aumento são estoques maiores para suportar melhores níveis de serviço de atendimento e possíveis aumentos de prazos a clientes da exportação, notadamente da Argentina.

Portobello Grupo

- A Companhia continua com sua forte disciplina na gestão financeira, foco na preservação da liquidez e austeridade nas escolhas de investimentos, e a expectativa é que relação Dívida Líquida/EBITDA LTM se mantenha em um patamar abaixo de 2,5 vezes o EBITDA Ajustado e Recorrente do ano, que é o limite máximo aprovado pelo Conselho de Administração.
- Como principais riscos a sua operação ao longo do ano destaca-se a atenção às taxas de juros em níveis elevados afetando o consumo em bens duráveis e a gestão de *supply chain*, notadamente nos fretes internacionais, afetando a competitividade das exportações.
- O cenário macroeconômico norte-americano ainda apresenta desafios devido a atual política de elevação das taxas de juros para redução de inflação e conseqüente redução do nível de atividade, em especial, ao do setor de construção civil. No entanto, continuamos confiantes com os diferenciais competitivos que estão sendo desenvolvidos na Portobello America, principalmente com o início da fábrica de Baxter.

Desempenho Econômico-Financeiro

	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Receita Líquida	519,4	597,9	15,1%	78,5	1.400,0	1.700,3	21,4%	300,3
Lucro Bruto	223,5	257,4	15,2%	33,9	592,4	748,4	26,3%	155,9
Margem Bruta	43,0%	43,0%	0 p.p.		42,3%	44,0%	1,7 p.p.	
Lucro Bruto Ajustado e Recorrente	223,5	257,4	15,2%	33,9	592,4	745,9	25,9%	153,5
Margem Bruta Ajustada e Recorrente	43,0%	43,0%	0 p.p.		42,3%	43,9%	1,6 p.p.	
EBIT	85,4	85,4	0,0%	0,0	217,2	273,0	25,7%	55,8
Margem EBIT	16,4%	14,3%	-2,2 p.p.		15,5%	16,1%	0,5 p.p.	
Lucro Líquido	80,7	52,5	-35,0%	(28,2)	161,3	143,9	-10,8%	(17,3)
Margem Líquida	15,5%	8,8%	-6,8 p.p.		11,5%	8,5%	-3,1 p.p.	
Lucro Líquido Ajustado e Recorrente	58,2	48,9	-16,0%	(9,3)	138,8	132,5	-4,5%	(6,3)
Margem Líquida Ajustada e Recorrente	11,2%	8,2%	-3 p.p.		9,9%	7,8%	-2,1 p.p.	
EBITDA	103,2	109,3	5,9%	6,1	266,5	338,7	27,1%	72,2
Margem EBITDA	19,9%	18,3%	-1,6 p.p.		19,0%	19,9%	0,9 p.p.	
EBITDA Ajustado e Recorrente	105,7	104,6	-1,1%	(1,1)	269,0	325,8	21,1%	56,8
Margem EBITDA Ajustado e Recorrente	20,4%	17,5%	-2,9 p.p.		19,2%	19,2%	-0,1 p.p.	
Capital de Giro (R\$)	241,3	374,0	55,0%	132,7				
Ciclo de Conversão de Caixa (dias)	24	47	95,8%	23				
Dívida Líquida	489,4	584,3	19,4%	94,9				
Dívida Líquida/EBITDA	1,4	1,3	-6,0%	(0,1)				
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado e Recorrente	1,4	1,4	-2,8%	(0,0)				
PTBL3								
Cotação Fechamento	10,85	10,29	-5,2%	(0,56)				
Valor de Mercado	1.600,7	1.450,8	-9,4%	(149,9)				
Volume Médio Mensal de Negociação (12 Meses)	777,8	166,6	-78,6%	(611,2)				
Volume Médio Diário de Negociação (ADTV)	44,6	7,0	-84,3%	(37,6)				

Receita Líquida

A Receita Líquida totalizou R\$ 598 milhões no 3T22, acréscimo de 15,1% vs. 3T21. Este crescimento é resultado principalmente a: (i) reajustes de preços realizados, para compensar pressão de custos, e melhoria do *mix* de produtos (ii) ampliação da participação da Portobello Shop, (iii) maior participação no canal de engenharia e (iv) ampliação da participação dos negócios internacionais (principalmente exportações da Portobello e distribuição nos Estados Unidos da Portobello America).

R\$ milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Receita líquida	519,4	597,9	15,1%	78,5	1.400,0	1.700,3	21,4%	300,3
Mercado Interno	409,1	467,2	14,2%	58,1	1.102,7	1.285,3	16,5%	182,5
Mercado Externo	110,2	130,7	18,6%	20,5	297,4	415,1	39,7%	117,7
US\$ milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Mercado Externo	21,7	23,0	5,8%	1,3	56,5	76,5	35,4%	20,0

Portobello Grupo

No mercado interno, a Receita Líquida cresceu 14,2% no 3T22 vs. 3T21, atingindo R\$ 467 milhões no período. Em comparação com o setor de materiais de construção, que reduziu 4,7% em dados deflacionados no 3T22 vs. 3T21, conforme dados da Associação Brasileira da Indústria de Materiais de Construção (ABRAMAT), e com o volume de vendas de revestimentos cerâmicos (em metros quadrados), que reduziu 17,3% no 3T22 vs. 3T21, conforme dados da ANFACER (Associação Nacional dos Fabricantes de Cerâmica para Revestimentos), é possível verificar o ganho consistente de *market share* do Portobello Grupo.

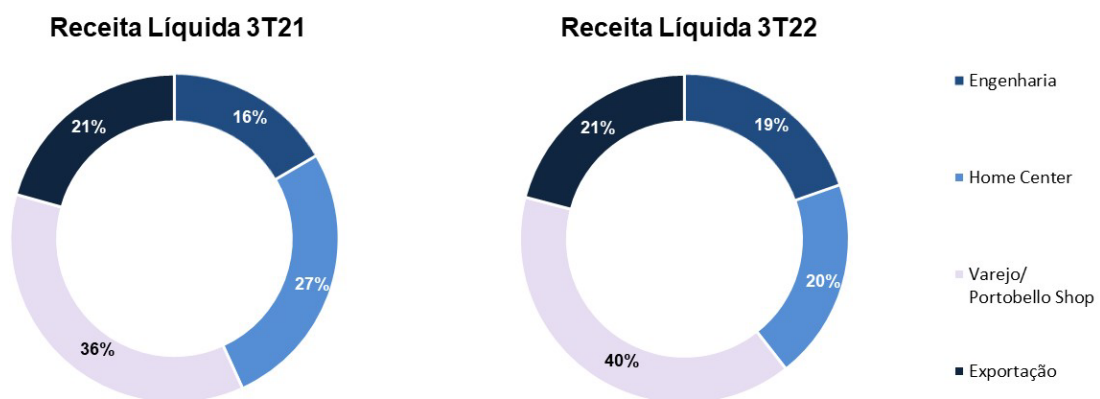
No que diz respeito às vendas no mercado externo, o crescimento foi de 18,6% no 3T22 vs. 3T21 (5,8% em dólares). Este acréscimo foi influenciado pelo avanço na estratégia de internacionalização da Companhia, com constante expansão da Portobello America (crescimento de 10,6% no período) e o crescimento das exportações da Portobello (32,3% vs. 3T21).

No 3T22 a Portobello America representou 9,6% do total da Receita Líquida do Portobello Grupo, com crescimento de 10,6% vs. 3T21. A Portobello Shop respondeu por 36,9%, com incremento de 29,8% vs. 3T21. A UN Portobello representou 43,6% do total da Receita Líquida, com crescimento de 18,2% vs. 3T21 e a participação da Pointer foi de 10,0%, com redução de 13,2% vs. 3T21.

R\$ milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Consolidado	519,4	597,9	15,1%	78,5	1.400,0	1.700,3	21,4%	300,3
UN Portobello	230,9	272,9	18,2%	42,0	661,3	804,3	21,5%	143,1
UN Shop	177,5	230,4	29,8%	52,9	449,3	598,7	33,2%	149,5
UN Pointer	72,0	62,5	-13,2%	(9,5)	200,6	177,7	-11,6%	(23,0)
UN Portobello América	54,0	59,7	10,6%	5,7	130,8	183,9	40,6%	53,0
(-) Eliminações ¹	(15,0)	(27,5)	83,6%	(12,5)	(42,0)	(64,3)	53,2%	(22,3)
US\$ milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
UN Portobello América	10,7	10,2	-4,4%	(0,5)	24,9	33,1	32,8%	8,2

¹ Operações intercompany

A distribuição das vendas entre os canais destaca a capacidade da Companhia na execução da estratégia de gestão entre canais. Destaque para as vendas no varejo, que participam em 39,7% do total de Receita Líquida do Grupo no 3T22 vs. 36,1% no 3T21, para as vendas para o canal Engenharia, que no 3T22 atingiu o patamar de 19,7% de participação na Receita Líquida do Grupo vs. 16,6% no 3T21. O canal de exportação manteve o patamar de 21% na receita, sendo 9,5% com as vendas realizadas pela Portobello America nos Estados Unidos e 11,4% para os outros mercados das Unidades de Negócios Portobello e Pointer.



Lucro Bruto

O Lucro Bruto Ajustado e Recorrente no 3T22 foi de R\$ 257 milhões no período, apresentando crescimento de 15,2% vs. 3T21. A Margem Bruta Ajustada e Recorrente manteve o patamar de 43,0% no 3T22, em linha com o 3T21. A evolução dos custos foi adequadamente alocada através dos reajustes nos preços praticados ao longo do ano e pela eficiência na gestão ativa do *mix* de produtos e canais. A manutenção da rentabilidade demonstra que, apesar das pressões inflacionárias e restrições na economia global enfrentada nos últimos meses, a Companhia

Portobello Grupo

tem conseguido performar acima do desempenho do mercado, reforçando o posicionamento e direcional estratégico adotado.

R\$ Milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Receita Operacional Líquida	519,4	597,9	15,1%	78,5	1.400,0	1.700,3	21,4%	300,3
Custo Produto Vendido (CPV)	(295,9)	(340,5)	15,1%	44,7	(807,6)	(952,0)	17,9%	144,4
Lucro Operacional Bruto	223,5	257,4	15,2%	33,9	592,4	748,4	26,3%	155,9
Margem Bruta	43,0%	43,0%	0 p.p.		42,3%	44,0%	1,7 p.p.	
Efeitos não-recorrentes:	-	-			-	(2,5)		
1) Reversão Inconstitucionalidade DIFAL	-	-			-	(2,5)		
Lucro Bruto Ajustado e Recorrente	223,5	257,4	15,2%	33,9	592,4	745,9	25,9%	153,5
Margem Bruta Ajustada e Recorrente	43,0%	43,0%	0 p.p.		42,3%	43,9%	1,6 p.p.	

Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais Ajustadas no 3T22, quando analisadas como percentual da Receita Líquida, apresentaram aumento de 3,5 p.p. em relação ao 3T21. As maiores variações em termos absolutos ocorreram nas despesas com vendas, principalmente em função do crescimento da estrutura de vendas com as lojas adquiridas e pela estratégia de marketing adotada na Portobello America, visando o ganho de escala no mercado norte-americano. No 9M22, as Despesas Operacionais Ajustadas apresentaram variação de 2,0 p.p. na participação da Receita Líquida e 30,3% em valores absolutos, em partes em decorrência do efeito não-recorrente relativo ao ganho fiscal relacionado à reversão da DIFAL – Diferencial de Alíquota de ICMS, reconhecido no 1T22.

R\$ Milhões	3T21	%RL	3T22	%RL	▲ %	▲ Abs	9M21	%RL	9M22	%RL	▲ %	▲ Abs
Despesas Operacionais												
Vendas	(105,7)	20,3%	(145,7)	24,4%	37,8%	40,0	(298,9)	21,4%	(394,1)	23,2%	31,8%	95,2
Gerais e Administrativas	(17,8)	3,4%	(22,2)	3,7%	25,1%	4,5	(46,9)	3,4%	(64,6)	3,8%	37,8%	17,7
Outras Receitas (Despesas)	(14,7)	2,8%	(4,1)	0,7%	-72,1%	10,6	(29,4)	2,1%	(16,6)	1,0%	-43,5%	12,8
Despesas Operacionais	(138,1)	26,6%	(172,0)	28,8%	24,5%	33,9	(375,2)	26,8%	(475,3)	28,0%	26,7%	100,1
Despesas / Receitas Não-Recorrentes	2,5	0%	(4,7)	0,8%			2,5	-0,2%	(10,5)	1%		
Despesas Operacionais Ajustadas	(135,6)	26,1%	(176,7)	29,6%	30,3%	41,1	(372,7)	26,6%	(485,8)	28,6%	30,3%	113,1

As Despesas com Vendas no 3T22 representaram 24,4% da Receita Líquida, um aumento de 4,1 p.p. vs. 3T21. Em termos absolutos, as Despesas com Vendas aumentaram 37,8% vs. 3T21 e, no acumulado do ano, cresceram 31,8% comparado ao mesmo período do ano anterior, grande parte devido à participação em feiras e eventos, como a Expo Revestir 2022, que neste ano foi realizada de forma presencial e na *Coverings*, nos Estados Unidos.

As Despesas Gerais e Administrativas corresponderam a 3,7% da Receita Líquida no 3T22, aumento de 0,3 p.p. comparado ao 3T21. Em termos absolutos o crescimento foi de 25,1%, devido em grande parte aos investimentos na estrutura dos times das operações com maior crescimento, principalmente nas Unidades de Negócios Portobello America e Portobello Shop. Estes investimentos estão em linha com o planejamento estratégico da Companhia e devem ser suportados pelo crescimento esperado e as despesas devem ser diluídas à medida em que as operações se desenvolvam.

As Outras Receitas e Despesas no 3T22 referem-se principalmente ao provisionamento do Programa de Participação no Resultado (PPR) e do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP), que totalizaram R\$ 4,7 milhões e provisões cíveis, trabalhistas e tributárias no valor de R\$ 2,8 milhões.

No 9M22 as Despesas Operacionais foram impactadas positivamente pelo efeito não-recorrente relativo ao ganho fiscal relacionado à reversão da DIFAL – Diferencial de Alíquota, dado que foi considerada inconstitucional, no valor de R\$ 9,4 milhões.

EBITDA

O EBITDA Ajustado e Recorrente foi de R\$ 105 milhões no 3T22, uma redução 1,1% vs. 3T21. A Margem EBITDA Ajustada e Recorrente foi de 17,5% no 3T22, 2,9 p.p. inferior ao 3T21 devido principalmente ao maior patamar de despesas em relação à Receita Líquida. No 9M22 o EBITDA Ajustado e Recorrente vem apresentando crescimento

Portobello Grupo

de 21,1% vs. 9M21, atingindo R\$ 326 milhões no período e Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 19,2%, em linha com o 9M21.

O patamar de resultado operacional apresentado pela Companhia no 3T22 está entre os maiores já alcançados, mesmo frente aos desafios enfrentados no período. Este resultado demonstra a eficiência da Companhia na otimização da equação entre desempenho de volume, flexibilização de preços e melhoria do *mix* de produtos, combinado com a cultura de gestão de custos e despesas.

R\$ Milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
Lucro Líquido	80,7	52,5	-35,0%	(28,2)	161,3	143,9	-10,8%	(17,4)
(+) Despesas Financeiras	14,7	20,6	40,9%	6,0	50,7	71,7	41,6%	21,0
(+) Depreciação e Amortização	17,8	24,0	34,8%	6,2	49,3	65,8	33,5%	16,5
(+) Tributos Sobre Lucro	(9,9)	12,2	-222,4%	22,1	5,4	57,2	969,6%	51,9
EBITDA	103,2	109,3	5,9%	6,1	266,5	338,7	27,1%	72,2
Margem EBITDA	19,9%	18,3%	-1,6 p.p.		19,0%	19,9%	0,9 p.p.	
Eventos Não Recorrentes:	2,5	(4,7)			2,5	(13,0)		
1) Reversão inconstitucionalidade DIFAL	-	(5,3)			0,0	(12,3)		
2) Outros Ganhos Judiciais	-	0,5			0,0	(0,7)		
3) Selic nas bases de IR/CS	2,5	-			2,5	-		
EBITDA Ajustado e Recorrente	105,7	104,6	-1,1%	-1,1	269,0	325,8	21,1%	56,8
Margem EBITDA Ajustada e Recorrente	20,4%	17,5%	-2,9 p.p.		19,2%	19,2%	-0,1 p.p.	

O valor de eventos não recorrentes de R\$ 4,7 milhões registrado no 3T22 é referente ao ganho fiscal relacionado à reversão da DIFAL, que foi considerada inconstitucional. No acumulado dos 9M22 os valores reconhecidos como eventos não recorrentes foram de R\$ 13,0 milhões, sendo R\$ 12,3 milhões relacionado ao ganho fiscal da reversão da DIFAL e R\$ 0,7 milhão referente a outros ganhos judiciais.

Lucro Líquido

O Lucro Líquido Ajustado e Recorrente no 3T22 totalizou R\$ 48,9 milhões, -16,0% abaixo do 3T21, principalmente em função do aumento nas despesas financeiras no período, com aumento das taxas de juros, proporcional ao aumento da taxa de juros no Brasil, parcialmente compensado pelos ganhos com variação cambial. No 9M22 o Lucro Líquido Ajustado e Recorrente atingiu R\$ 133 milhões, com destaque positivo para o resultado operacional, porém também impactado pelo aumento nas despesas financeiras.

R\$ Milhões	3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	9M21	9M22	▲ %	▲ Abs
EBITDA	103,2	109,3	5,9%	6,1	266,5	338,7	27,1%	72,2
(-) Despesas Financeiras	(14,7)	(20,6)	40,9%	(6,0)	(50,7)	(71,7)	41,6%	(21,0)
(-) Depreciação e Amortização	(17,8)	(24,0)	34,8%	(6,2)	(49,3)	(65,8)	33,5%	(16,5)
(-) Tributos Sobre Lucro	9,9	(12,2)	-222,4%	(22,1)	(5,4)	(57,2)	969,6%	(51,8)
Lucro Líquido	80,7	52,5	-35,0%	(28,2)	161,3	143,9	-10,8%	(17,3)
Margem Líquida	15,5%	8,8%	-6,8 p.p.		11,5%	8,5%	-3,1 p.p.	
Eventos não recorrentes	(22,5)	(3,6)			(22,5)	(11,5)		
(1) Reversão inconstitucionalidade DIFAL	-	(5,3)			-	(12,3)		
(2) Selic nas bases de IR/CSLL	(22,5)	(0,3)			(22,5)	(0,8)		
(3) Perda na venda de ativos	-	-			-	-		
(3) Reconhecimento e Atualizações Processos Judiciais	-	(0,3)			-	(2,1)		
(4) Reconhecimento e Atualizações Processos Judiciais - Outras receitas/despesas	-	0,5			-	(0,7)		
(5) Reconhecimento e Atualizações Processos Judiciais - IR/CSLL	-	1,8			-	4,4		
Lucro Líquido Ajustado e Recorrente	58,2	48,9	-16,0%	(9,3)	138,8	132,5	-4,6%	(6,3)
Margem Líquida Ajustada e Recorrente	11,2%	8,2%	-3 p.p.		9,9%	7,8%	-2,1 p.p.	

No 3T22 o Lucro Líquido foi impactado positivamente pelo efeito não-recorrente relativo ao ganho fiscal relacionado à reversão da DIFAL – Diferencial de Alíquota, que foi considerada inconstitucional, no valor de R\$ 5,3 milhões, parcialmente compensado pela incidência de R\$ 1,8 milhão referente ao IR/CSLL.

Portobello Grupo

No 9M22 foram registrados os efeitos não-recorrentes relativos ao ganho fiscal relacionado à reversão da DIFAL – Diferencial de Alíquota, que foi considerada inconstitucional, no valor de R\$ 12,3 milhões, R\$ 2,1 milhões referente à atualização dos processos de ativos judiciais de cédula de crédito, e R\$ 0,7 milhão referente à atualização financeira do crédito-prêmio do IPI, parcialmente compensado pela incidência de R\$ 4,4 milhões referente a atualização de IR/CSLL dos referidos processos.

Fluxo de Caixa

A Companhia encerrou o 3T22 com posição de caixa de R\$ 134 milhões, uma redução de R\$ 56,4 milhões vs. 3T21. A redução no saldo final de caixa ocorreu em decorrência do maior nível de investimentos realizado no período. O saldo está em linha com a estratégia de gestão adotada pela Companhia. Adicionalmente, em julho de 2022 foram recebidos recursos relativos ao resgate de depósitos dados em garantia, no valor de R\$ 58,3 milhões. No 9M22 os valores levantados totalizaram R\$ 93,8 milhões, que impactaram positivamente a linha de atividades operacionais, referente a: (i) cédulas de crédito rural, no valor de R\$ 20,3 milhões; (ii) resgate de depósitos dados em garantia no valor de R\$ 73,5 milhões.

R\$ Milhões	3T21	3T22	▲	▲ Abs	9M21	9M22	▲	▲ Abs
Atividades								
Operacionais	120,8	98,6	-18,4%	(22,3)	251,8	222,4	-11,7%	29,4
Investimento	(21,3)	(93,5)	338%	(72,1)	(88,9)	(167,4)	88,3%	78,5
Financiamento	59,2	(61,5)	-204%	(120,8)	(156,4)	(110,6)	-29,3%	(45,7)
Varição no Caixa	158,7	(56,4)	-136%	(215,1)	6,6	(55,5)	-944%	62,1
Saldo Inicial	174,2	190,5	9,4%	16,4	326,3	189,7	-41,9%	136,6
Saldo Final	332,9	134,2	-59,7%	(198,7)	332,9	134,2	-59,7%	198,7

As atividades operacionais da Companhia geraram um caixa de R\$ 98,6 milhões no 3T22, impulsionadas pelo sólido EBITDA, porém foram impactadas pela variação no capital de giro, principalmente o aumento dos níveis de estoque.

As atividades de investimentos da Companhia foram de R\$ 93,5 milhões no 3T22, destinados principalmente a expansão da rede de lojas próprias da Portobello Shop, aos investimentos na nova fábrica da Portobello America, ao CapEx destinado à planta de Tijucas-SC, com a atualização do parque fabril para produção de produtos com maior valor agregado e formatos maiores.

Adicionalmente, no 1T22 houve impacto positivo no valor de USD 11,8 milhões (R\$ 55,8 milhões) nas atividades de investimento em decorrência do reconhecimento da venda de ativos, especificamente o terreno no Tennessee pelo valor de R\$ 18,1 milhões, e o reembolso feito pela Oak Street por investimentos realizados na construção da nova fábrica no valor de R\$ 37,6 milhões na operação de BtS fechada em março de 2022.

As atividades de financiamento resultaram em um efeito de R\$ 61,5 milhões no 3T22, grande parte em decorrência da distribuição de dividendos no valor de R\$43,3 milhões, pagos no mês de setembro. O pagamento de empréstimos e financiamentos totalizou um montante de R\$ 12,6 milhões no período. Também foram realizadas captações, que totalizaram o valor de R\$ 1,9 milhão.

Capital de Giro

O Capital de Giro da Companhia no 3T22 totalizou um valor de R\$ 374 milhões, significando um aumento de R\$ 38,6 milhões ou 11,5% em comparação ao 2T22. O Ciclo de Conversão de Caixa no 3T22 foi de 47 dias, aumento de 4 dias comparado ao 2T22, com destaque para a melhoria do prazo de fornecedores. Comparado ao 3T21 a variação no Capital de Giro foi de R\$ 133 milhões e 23 dias no Ciclo de Conversão de Caixa. Grande parte desta variação foi em decorrência do aumento do nível de estoque, principalmente na Pointer, como consequência da desaceleração do mercado de construção civil na região Norte/Nordeste, e nas UNs Portobello America e Portobello Shop, em função de decisão estratégica visando a melhoria do nível de serviço de atendimento a clientes do varejo e do mercado dos Estados Unidos. Este resultado foi parcialmente compensado pelo aumento do prazo de fornecedores e pela melhoria na carteira de recebíveis.

Portobello Grupo

		3T21	3T22	▲ %	▲ Abs	2T22	▲ %	▲ Abs
Em R\$ milhões	Contas a Receber	307,0	359,9	17,2%	52,9	336,9	6,8%	23,0
	Estoques	251,0	418,7	66,8%	167,7	370,1	13,1%	48,6
	Fornecedores	316,7	404,6	27,8%	87,9	371,6	8,9%	33,0
	Capital de Giro	241,3	374,0	55,0%	132,7	335,4	11,5%	38,6
Em Dias	Contas a Receber	48	47	-2,1%	(1)	43	9,3%	4
	Estoques	83	116	39,8%	33	108	7,4%	8
	Fornecedores	107	116	8,4%	9	108	7,4%	8
	Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)	24	47	95,8%	23	43	9,3%	4

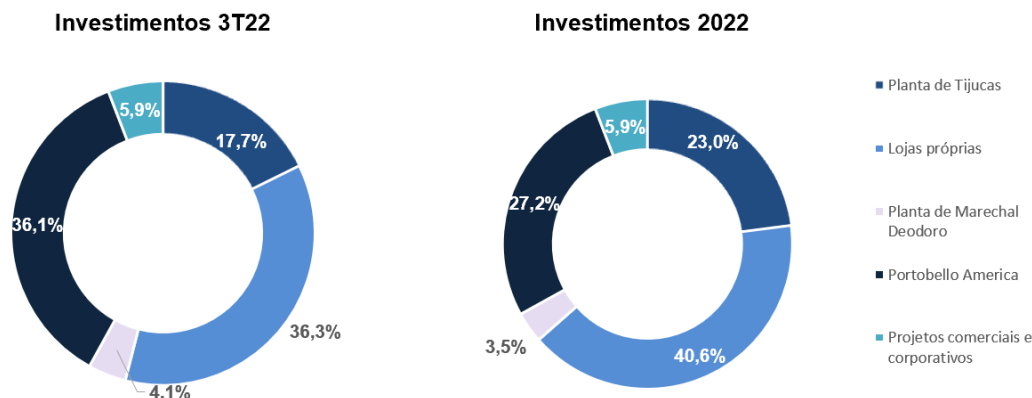
Investimentos

Os investimentos no 3T22 totalizaram R\$ 121 milhões, sendo que 36,3% foram destinados aos investimentos em lojas próprias, 36,1% foram destinados para a Portobello America, 17,7% foram destinados à planta de Tijucas-SC e o restante para projetos comerciais e corporativos e para a unidade industrial de Marechal Deodoro-AL.

Os investimentos realizados em lojas próprias no 3T22 foram referentes, em grande parte, à aquisição das lojas anunciadas pela Companhia nos meses de março (Pacaembu e Gabriel) e julho (Balneário Camboriú, Tijucas e São José) deste ano.

No 9M22 os investimentos totalizaram R\$ 267 milhões, sendo que 40,6% foram destinados às lojas próprias, 27,5% à Portobello America, 23,0% à planta de Tijucas-SC e o restante para projetos comerciais e corporativos e para a unidade industrial de Marechal Deodoro-AL.

Os investimentos realizados na Portobello America são, em grande parte, relacionados à aquisição de máquinas e equipamentos para a fase 1 da nova fábrica, que deverá entrar em operação no início de 2023. A planta, quando concluída, será uma das fábricas de revestimentos cerâmicos mais modernas dos Estados Unidos, contando com tecnologia de ponta em todas as suas instalações. O investimento total destas aquisições de equipamentos será de aproximadamente USD 40 milhões.



Endividamento e Estrutura de Capital

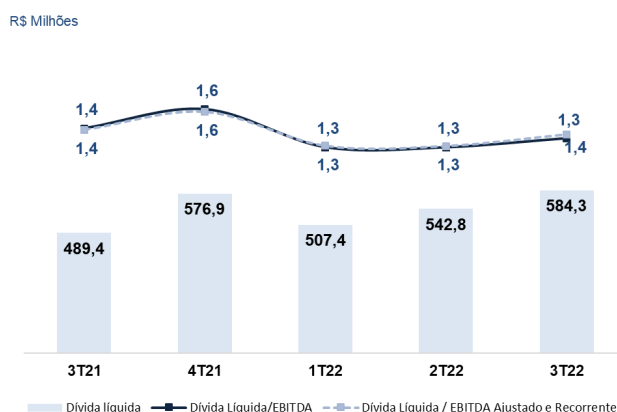
A Dívida Líquida da Companhia encerrou o 3T22 em R\$ 584 milhões, aumento de R\$ 41,5 milhões vs. 2T22. Comparado ao 3T21 houve um aumento de R\$ 94,9 milhões em função dos investimentos de capital de giro e CapEx. O avanço do EBITDA Ajustado e Recorrente dos últimos 12 meses para R\$ 422 milhões e a disciplina na gestão financeira, cujo foco está na constante otimização do Ciclo de Conversão de Caixa, resultaram na manutenção da alavancagem financeira em 1,4 vez o EBITDA Ajustado e Recorrente, menor patamar histórico de endividamento atingido pela Companhia.

Portobello Grupo

R\$ milhões	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Dívida Bancária Bruta ¹	822,3	766,7	731,6	733,4	718,4
Disponibilidades	(332,9)	(189,7)	(224,2)	(190,6)	(134,2)
Endividamento Líquido	489,4	576,9	507,4	542,8	584,3
EBITDA (Últimos 12 meses)	341,2	360,9	398,9	427,1	433,2
EBITDA Ajustado e Recorrente (Últimos 12 meses)	343,7	365,4	394,9	423,1	422,3
Dívida Líquida / EBITDA	1,4	1,6	1,3	1,3	1,3
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado e Recorrente	1,4	1,6	1,3	1,3	1,4

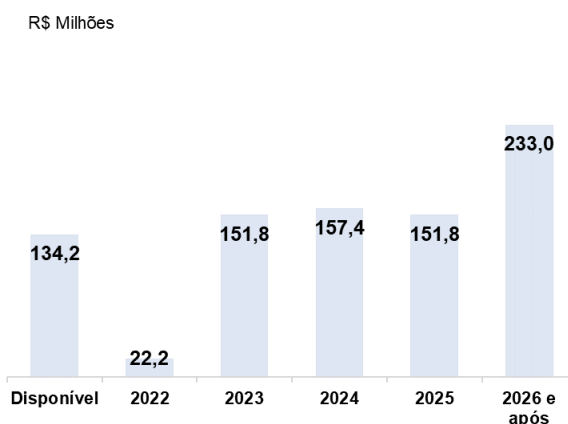
¹ A partir do 4T21 inclui passivos de arrendamento com opção de compra

No 3T22 foram amortizados R\$ 12,6 milhões de Dívida Bancária contratada. As captações totalizaram R\$ 1,9 milhão. No 9M22 foram amortizados R\$ 61,0 milhões e captados R\$ 16,7 milhões.



Ao final do 3T22 foram atingidas todas as exigências contratuais (*covenants*) relativas ao índice de alavancagem, que poderiam provocar o vencimento antecipado de contratos de financiamento e das Debêntures.

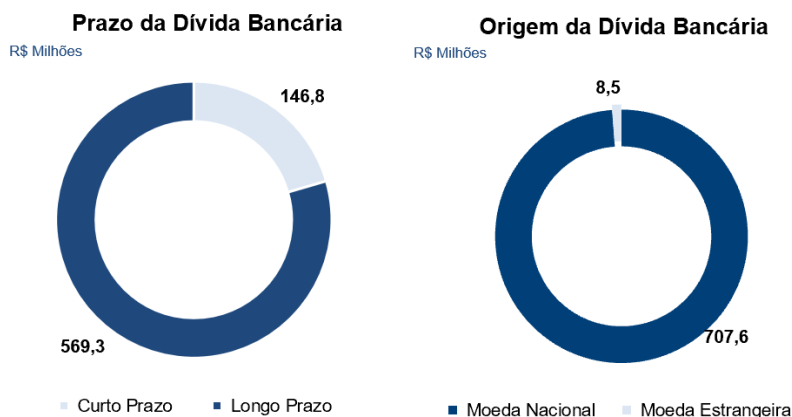
Abaixo é apresentado o cronograma de amortização (Dívida Bancária Bruta):



A Dívida Bancária Bruta com vencimento no curto prazo representa 20,0% do total, um aumento de 8,6 p.p. em relação ao 2T22, em função das amortizações realizadas de acordo com os vencimentos das dívidas no 3T22. O restante da dívida tem vencimento no longo prazo, como apresentado no cronograma de amortização acima. A Dívida Bancária Bruta é na sua grande maioria (98,8%) em moeda nacional. O custo total médio da Dívida Bancária é de 12,7% a.a. e o prazo médio é de 4,3 anos, vs. 4,2 no 3T21.

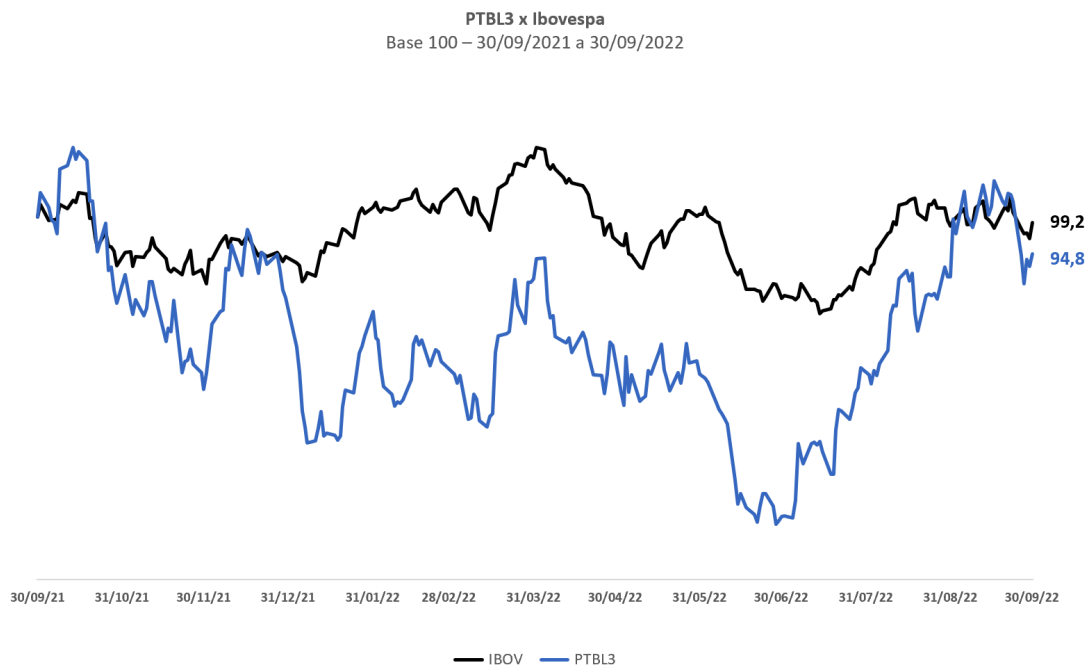
Este perfil de dívida proporciona maior flexibilidade para a Companhia desenvolver seu plano estratégico focado no crescimento do varejo no Brasil e negócios internacionais, principalmente nos EUA através da Portobello America.

Portobello Grupo



Desempenho das ações PTBL3

As ações negociadas no código PTBL3, encerraram o pregão de 30 de setembro de 2022 cotadas a R\$ 10,29, apresentando desvalorização de 5,2% quando comparado ao fechamento do 3T21 (cotação R\$ 10,85). O volume financeiro médio diário negociado (ADTV, na sigla em inglês) no 3T22 foi de R\$ 7,0 milhões. Ao final de setembro de 2022, a Companhia apresentava valor de mercado equivalente a R\$ 1.451 milhões.



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 seu cliente.

Portobello Grupo

Administração

Diretoria Estatutária

Nome	Cargo
Mauro do Valle Pereira	Diretor Presidente
John Shojiro Suzuki	Diretor Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores
Edson Luiz Mees Stringari	Diretor Vice-Presidente Jurídico e <i>Compliance</i>

Conselho de Administração

Nome	Membro
César Gomes Júnior	Presidente do Conselho
Cláudio Ávila da Silva	Vice-Presidente do Conselho
Nilton Torres de Bastos Filho	Conselheiro
Glauco José Côrte	Conselheiro Independente
Geraldo Luciano Mattos Junior	Conselheiro Independente
Walter Roberto de Oliveira Longo	Conselheiro Independente
Marcos Gouvêa de Souza	Conselheiro Independente

Portobello Grupo

Governança Corporativa

A Companhia realizou a adequação às exigências ao regulamento no Novo Mercado, com relação aos órgãos de fiscalização e controle, entre eles a criação do Comitê de Auditoria e das áreas de *Compliance* e Auditoria Interna, além da área de Controles Internos. Também foram aprovadas recentemente novas políticas, visando o aprimorando da Governança Corporativa e a adequação às novas exigências do regulamento do Novo Mercado. São elas:

- (i) Política de Remuneração;
- (ii) Política de Indicação de Membros do Conselho de Administração, Comitês e Diretoria Estatutária;
- (iii) Política de Transações com Partes Relacionadas;
- (iv) Política de Gestão de Riscos;
- (v) Revisão da Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e de Negociação de Valores Mobiliários.

Todas as políticas estão disponíveis nos sites da B3, CVM e da Companhia (<https://ri.portobello.com.br/>).

Seguem abaixo os principais pontos relativos à Governança Corporativa na Portobello:

- Ações listadas no Novo Mercado da B3;
- Apenas ações ordinárias em circulação, ou seja, cada ação dá direito a um voto nas Assembleias Gerais de Acionistas;
- *Tag- Along* de 100%;
- Quatro membros independentes no Conselho de Administração;
- Política de dividendos mínimo correspondente a 50% do lucro líquido ajustado, conforme previsto no Acordo de Acionistas;
- Comitê Independente de Auditoria
- Área de Controles Internos;
- Políticas citadas acima.

Endereço eletrônico para encaminhamento de assuntos referente à governança corporativa para alta direção dri@portobello.com.br.

Portobello Grupo

Demonstrativos Financeiros

Balço Patrimonial

Ativo	3T21	AV %	3T22	AV %	Var%
Circulante	1.043,8	46,9%	1.035,5	45,8%	-0,8%
Disponibilidades	332,9	15,0%	134,2	5,9%	-59,7%
Contas a Receber	379,4	17,1%	426,7	18,9%	12,5%
Estoques	251,0	11,3%	418,7	18,5%	66,8%
Outros	80,5	3,6%	56,0	2,5%	-30,5%
Não Circulante	1.179,8	53,0%	1.227,7	54,2%	4,1%
Realizável a Longo Prazo	493,9	22,2%	352,9	15,6%	-28,5%
Depósitos Judiciais	174,6	7,9%	104,2	4,6%	-40,3%
Ativo Judiciais	144,7	6,5%	139,7	6,2%	-3,5%
Depósito em garantia	87,1	3,9%	18,7	0,8%	-78,6%
Recebíveis da Eletrobrás	12,8	0,6%	12,8	0,6%	0,0%
Aplicações financeiras vinculadas	8,3	0,4%	9,1	0,4%	10,0%
Tributos a recuperar e imposto diferido	15,2	0,7%	19,6	0,9%	29,1%
Outros Ativos Não Circulantes	51,2	2,3%	48,9	2,2%	-4,5%
Ativos Fixos	685,8	30,8%	874,8	38,7%	27,6%
Ativo Intangível, Imobilizado e Investimentos	604,1	27,2%	709,8	31,4%	17,5%
Ativo de Arrendamento	81,4	3,7%	164,6	7,3%	102,3%
Outros Investimentos	0,3	0,0%	0,3	0,0%	0,0%
Total do Ativo	2.223,6	100,0%	2.263,2	100,0%	1,8%
Passivo	3T21	AV %	3T22	AV %	Var%
Circulante	769,8	34,6%	919,0	40,6%	19,4%
Empréstimos/Debêntures	143,9	6,5%	146,8	6,5%	2,0%
Fornecedores e Cessão de Crédito	358,8	16,1%	442,8	19,6%	23,4%
Obrigações de arrendamento	18,1	0,8%	18,1	0,8%	-0,2%
Obrigações tributárias	43,0	1,9%	43,2	1,9%	0,5%
Obrigações sociais e trabalhistas	74,0	3,3%	87,5	3,9%	18,2%
Adiantamento de clientes	72,4	3,3%	66,8	3,0%	-7,7%
Outros	59,6	2,7%	113,9	5,0%	91,2%
Não Circulante	1.080,4	48,6%	888,1	39,2%	-17,8%
Empréstimos/Debêntures	678,3	30,5%	569,3	25,2%	-16,1%
Fornecedores	181,2	8,1%	101,9	4,5%	-43,8%
Dívidas com Pessoas Ligadas	56,4	2,5%	56,3	2,5%	-0,1%
Provisões	70,9	3,2%	89,3	3,9%	25,9%
Obrigações de Arrendamento	66,5	3,0%	37,1	1,6%	-44,3%
Outros	27,0	1,2%	34,2	1,5%	26,4%
Patrimônio Líquido	373,4	16,8%	456,1	20,2%	22,1%
Capital Social	250,0	11,2%	250,0	11,0%	0,0%
Ações em Tesouraria	(91,4)	-4,1%	-	0,0%	-100,0%
Reservas de Lucro	268,3	12,1%	245,3	10,8%	-8,6%
Outros Resultados Abrangentes	(53,6)	-2,4%	(39,2)	-1,7%	-26,7%
Total do Passivo	2.223,6	100,0%	2.263,2	100,0%	1,8%

Portobello Grupo

Demonstração do Resultado

R\$ milhões	3T21	3T22	9M21	9M22
Receita Líquida de Venda	519,4	597,9	1.400,0	1.700,3
Lucro Operacional Bruto	223,5	257,4	592,4	748,4
Receitas (despesas) Operacionais Líquidas	(138,1)	(172,1)	(375,2)	(475,5)
Vendas	(105,7)	(145,7)	(298,9)	(394,1)
Gerais e Administrativas	(17,8)	(22,2)	(47,0)	(64,6)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Líquidas	(14,7)	(4,2)	(29,4)	(16,7)
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	85,4	85,3	217,2	272,9
Resultado Financeiro	(14,7)	(20,7)	(50,5)	(71,8)
Receitas Financeiras	2,3	4,9	7,3	14,9
Despesas Financeiras	(23,0)	(34,1)	(61,1)	(90,9)
Variação Cambial Líquida	6,0	8,5	3,2	4,3
Resultado antes dos Tributos sobre os Lucros	70,7	64,6	166,6	201,1
Imposto de Renda e Contribuição Social	9,9	(12,1)	(5,3)	(57,2)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	80,7	52,5	161,3	144,0

Fluxo de Caixa

R\$ milhões	3T21	3T22	9M21	9M22
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	120,8	98,6	251,8	222,4
Caixa Gerado nas Operações	103,0	124,2	257,3	322,7
Varições nos Ativos e Passivos	22,2	22,1	39,9	14,4
Juros Pagos e Tributos sobre o Lucro Pagos	(4,5)	(47,8)	-45,4	-114,7
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(21,3)	(93,5)	(88,9)	(167,4)
Aquisição do Ativo Imobilizado	(5,8)	(67,9)	-54,0	-146,1
Aquisição do Ativo Intangível	(5,7)	(8,0)	-13,2	-15,6
Aquisição de ativo de arrendamento	-	(44,8)	0,0	-105,0
Recebimento pela venda e reembolso de ativo imobilizado	-	-	0,0	55,8
Outros de Investimentos	(9,8)	27,2	-21,7	43,5
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	59,2	(61,5)	(156,4)	(110,6)
Captação de Empréstimos e Financiamentos	409,9	1,9	466,8	16,7
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(236,8)	(12,6)	-376,9	-61,0
Dividendos Pagos	(18,3)	(43,3)	-79,0	-46,9
Amortização de Arrendamento	(5,0)	(7,5)	-13,5	-19,5
Aquisições em Tesouraria	(90,5)	-	-153,7	0,0
Aumento/(Redução) Caixa no período/exercício	158,7	(56,4)	6,6	(55,5)
Saldo Inicial	174,2	190,5	326,3	189,7
Saldo Final	332,9	134,2	332,9	134,2

Visite o site de Relações com Investidores:

<https://ri.portobello.com.br/>

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

1. Contexto operacional

A PBG S.A., também referida neste relatório 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 2022 61,09% das ações da Companhia. O saldo de 38,91% está 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. A Companhia possui uma fábrica na cidade de Tijucas - SC e outra em Marechal Deodoro - AL, além dos centros de distribuição.

Adicionalmente, a Companhia tem participação societária nas sociedades controladas: (i) Portobello Shop, administradora da rede de franquia de lojas Portobello Shop, especializada em porcelanatos e revestimentos cerâmicos; (ii) PBTech que é responsável pela gestão de lojas próprias Portobello Shop e atualmente administra vinte e cinco lojas; (iii) Mineração Portobello que é responsável pelo fornecimento de parte da matéria prima utilizada na produção dos revestimentos cerâmicos; (iv) Companhia Brasileira de Cerâmica, que desde o segundo trimestre de 2018 opera a fábrica de cortes especiais no Sudeste e (v) Portobello América, que distribui os produtos Portobello no mercado norte-americano e iniciou a construção de fábrica nos EUA através de sua subsidiária Portobello América Manufacturing LLC, com previsão de conclusão da obra em abril de 2023.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias**a) Declaração de conformidade**

As informações contábeis 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.

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 da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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, e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pela Comissão

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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 09 de novembro de 2022.

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.

b) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas informações contábeis intermediárias, a Companhia 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 julgamentos significativos realizados pela Administração durante a aplicação das políticas contábeis da Companhia e as informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material são as mesmas das divulgadas nas últimas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas.

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. As práticas contábeis adotadas pela Companhia e suas controladas na elaboração das referidas Informações Trimestrais dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 estão consistentes com aquelas aplicadas na elaboração das últimas Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2021 e nelas descritas na nota explicativa 3.

Essas Informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com aquelas Demonstrações Financeiras Anuais divulgadas em 16 de março de 2022. As informações contábeis intermediárias dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 contém todas as informações que são relevantes ao entendimento da posição financeira e desempenho da Companhia durante o período.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

3.1 Consolidações

3.1.1 Informações contábeis intermediárias 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 2022 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 Informações contábeis intermediárias consolidadas.

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.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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 exercício, referentes aos ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras são reconhecidos na demonstração do resultado como resultado financeiro, conforme apresentado na nota explicativa nº 33, 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".

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

A Companhia 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. A entrega não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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 a Companhia 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.

Nas vendas de produtos por atacado, nos grandes *Home Centers* existe a espécie de abatimento comercial ou *rebate* que surgiu como um desconto especial atrelado ao atingimento de volume de vendas por um certo período de tempo; é a concessão de descontos sempre após a compra, ou seja, de modo retroativo, equivalente a um pagamento feito pelo vendedor ao comprador e não a um abatimento, propriamente dito, no valor final da compra.

b) Receita de franquias

A receita de franquia (royalties) é reconhecida pelo regime de competência conforme a essência dos contratos aplicáveis nas controladas.

c) Receita financeira

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

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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 2021 e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

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.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Risco de mercado

i. Risco cambial

A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições a algumas moedas, principalmente com relação ao dólar dos Estados Unidos e ao Euro. O risco cambial decorre de operações comerciais futuras, ativos e passivos reconhecidos e investimentos líquidos em operações no exterior.

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

A Companhia apresenta a seguir os saldos ativos e passivos expostos à variação da taxa de câmbio:

	Em milhares em reais			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber	108.596	60.407	142.687	123.330
Conta corrente	41	4.516	25.694	21.717
Créditos com controladas	159.110	111.796	-	-
Ativos expostos	267.747	176.719	168.381	145.047
Fornecedores	(4.959)	(16.717)	(15.144)	(34.111)
Fornecedores de imobilizado e intangível	(22.233)	(23.980)	(22.233)	(41.590)
Empréstimos e financiamentos	(8.520)	(21.280)	(8.520)	(21.280)
(-) Operação Swap	-	3.790	-	3.790
Passivos expostos	(35.712)	(58.187)	(45.897)	(93.191)
Exposição líquida	232.035	118.532	122.484	51.856

Essa exposição cambial é dividida em:

1. Euro:

	Em milhares de Euros			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber	494	264	494	264
Fornecedores	(820)	(1.419)	(820)	(1.419)
Fornecedores de imobilizado e intangível	(4.202)	(3.795)	(4.202)	(3.795)
	(4.528)	(4.949)	(4.528)	(4.949)

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2. Dólar:

	Em milhares de Dólares			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber	19.603	8.020	25.908	11.344
Conta corrente	8	288	4.752	4.215
Créditos com controladas	29.429	8.718	-	-
Fornecedores	(115)	(1.730)	(1.998)	(6.062)
Empréstimos e financiamentos	(1.576)	(9.453)	(1.576)	(9.453)
(-) Operações de Swap	-	2.717	-	2.717
	<u>47.349</u>	<u>8.560</u>	<u>27.086</u>	<u>2.761</u>

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 22. 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 com uma pequena parcela em fundos de investimentos, conforme nota explicativa nº 6 e nº 5.3.

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.

	Controladora				Total
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor e Cessão de crédito	Parcelamento de obrigações tributárias	
	31 de dezembro de 2021				
Menos de um ano	98.115	8.036	322.176	11.663	439.953
Entre um e dois anos	136.218	11.049	188.167	11.590	347.024
Entre dois e cinco anos	431.752	4.334	1.767	9.816	447.669
Acima de cinco anos	96.307	-	-	-	96.307
	<u>762.392</u>	<u>23.419</u>	<u>512.110</u>	<u>33.069</u>	<u>1.330.953</u>

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Controladora					
30 de setembro de 2022					
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor e Cessão de crédito	Parcelamento de obrigações tributárias	Total
Menos de um ano	146.766	7.336	396.890	12.135	563.127
Entre um e dois anos	155.986	5.912	98.989	12.135	273.022
Entre dois e cinco anos	345.880	2.504	2.913	986	352.283
Acima de cinco anos	67.456	-	-	-	67.456
	716.088	15.752	498.792	25.256	1.255.888
Consolidado					
31 de dezembro de 2021					
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor e Cessão de crédito	Parcelamento de obrigações tributárias	Total
Menos de um ano	98.115	19.456	365.652	11.663	494.849
Entre um e dois anos	136.218	28.016	188.167	11.663	364.064
Entre dois e cinco anos	431.752	15.626	1.767	9.743	458.888
Acima de cinco anos	96.307	1.755	-	-	98.062
	762.392	64.853	555.586	33.069	1.415.863
Consolidado					
30 de setembro de 2022					
	Empréstimos e debêntures	Passivo de Arrendamento	Fornecedor e Cessão de crédito	Parcelamento de obrigações tributárias	Total
Menos de um ano	146.766	18.075	440.546	12.135	617.522
Entre um e dois anos	155.986	14.476	98.989	12.135	281.586
Entre dois e cinco anos	345.880	21.619	2.913	986	371.398
Acima de cinco anos	67.456	962	-	-	68.418
	716.088	55.132	542.448	25.256	1.338.924

d) Análise de sensibilidade
i) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

A Administração da Companhia 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 e aplicações financeiras, que são afetadas pelas variações nas taxas de juros, tais como CDI e Selic.

Esse estudo tem como base o cenário provável de alta da taxa CDI para 13,69% ao ano, com base na curva futura de juros desenhada na B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) e da Selic para 13,69% ao ano. A taxa provável foi então agravada em 25% e 50%, servindo como parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Os cenários abaixo foram estimados para o período de um ano:

	30 de setembro de 2022	Risco	Consolidado em Reais					
			Taxa Provável		Possível (25%)*		Remoto (50%)*	
			%	R\$	%	R\$	%	R\$
Aplicações financeiras	103.842	Alta CDI	13,69%	14.216	17,11%	17.770	20,54%	21.324
Empréstimos e financiamentos	(140.094)	Alta CDI	13,69%	(19.179)	17,11%	(23.974)	20,54%	(28.768)
Debêntures	(299.200)	Alta CDI	13,69%	(40.960)	17,11%	(51.201)	20,54%	(61.441)
Parcelamento de obrigações tributárias	(25.256)	Alta Selic	13,69%	(3.458)	17,11%	(4.322)	20,54%	(5.186)
	<u>(360.708)</u>			<u>(49.381)</u>		<u>(61.726)</u>		<u>(74.071)</u>

* Índices Selic e CDI extraídas do site da B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) em 19 de outubro de 2022.

ii) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de câmbio

A Companhia possui ativos e passivos atrelados à moeda estrangeira no balanço de 30 de setembro de 2022 para os quais, para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário provável a taxa de mercado futuro vigente no período de elaboração destas informações contábeis intermediárias. 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:

	30 de setembro de 2022 (Pagar) Receber		Cenário Provável	Consolidado			
				Valorização da moeda		Desvalorização da moeda	
				Possível +25%	Remoto +50%	Possível -25%	Remoto -50%
	Dólar	Reais	5,3722	6,7152	8,0583	4,0291	2,6861
Contas a receber	25.908	140.074	(891)	33.904	68.700	(35.687)	(70.483)
Conta corrente	4.752	25.692	(163)	6.219	12.601	(6.546)	(12.928)
Fornecedores	(1.998)	(10.806)	72	(2.611)	(5.294)	2.756	5.439
Empréstimos e financiamentos	(1.576)	(8.521)	54	(2.062)	(4.179)	2.171	4.288
Exposição líquida	<u>27.086</u>	<u>146.439</u>	<u>(928)</u>	<u>35.450</u>	<u>71.828</u>	<u>(37.307)</u>	<u>(73.682)</u>
	Euro	Reais	5,2846	6,6058	7,9269	3,9635	2,6423
Contas a receber	494	2.613	(2)	650	1.303	(655)	(1.308)
Fornecedores	(820)	(4.338)	5	(1.079)	(2.162)	1.088	2.171
Fornecedores de imobilizado e intangível	(4.202)	(22.230)	24	(5.527)	(11.079)	5.576	11.127
Exposição líquida	<u>(4.528)</u>	<u>(23.955)</u>	<u>27</u>	<u>(5.956)</u>	<u>(11.938)</u>	<u>6.009</u>	<u>11.990</u>

*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 19 de outubro de 2022.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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 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.

Os índices em 30 de setembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Dívida Bancária Bruta	718.436	766.664	718.438	766.664
Disponibilidades	(80.476)	(125.516)	(134.185)	(189.718)
Endividamento Líquido	637.960	641.148	584.253	576.946
Total do patrimônio líquido	456.086	356.136	456.102	356.157
Total do capital próprio e de terceiros	1.094.046	997.284	1.040.355	933.103
Endividamento Líquido/ EBITDA	1,63	2,01	1,49	1,60
Índice de alavancagem financeira (%)	58	64	56	62

* Nossos Covenants são calculados de acordo com o índice de endividamento líquido dividido pelo Ebitda, vide nota explicativa 22.

5.3 Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativos avaliados a valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes				
Derivativos hedge accounting	9.684	2.624	9.684	2.624
Derivativos	-	3.790	-	3.790
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	80.476	125.516	134.185	189.718
Contas a receber de clientes	344.711	296.195	426.652	375.624
Créditos com controladas	173.000	119.130	-	-
Depósitos judiciais	104.101	185.332	104.154	185.382
Aplicações financeiras vinculadas	9.092	13.679	9.092	13.679
Outros ativos	21.109	19.372	23.134	21.140
	742.173	765.638	706.901	791.957
Custo amortizado				
Fornecedores e Cessão	498.792	512.073	542.448	555.549
Empréstimos, financiamentos e debêntures	716.088	762.392	716.088	762.392
Dividendos a pagar	1.113	970	1.113	1.043
Obrigação de Arrendamento	15.752	23.419	55.132	64.853
Dividas com Pessoas ligadas	73.149	56.330	120.293	56.363
Outros passivos	23.301	18.454	57.746	51.928
	1.328.195	1.373.638	1.492.820	1.492.128

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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\$ 9.092 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 13.679 em 31 de dezembro de 2021). Essa aplicação financeira está classificada no ativo não circulante.

6. Caixa e equivalentes de caixa

As aplicações financeiras designadas como equivalentes de caixa são participações em CDB bancários, a rentabilidade das aplicações financeiras na data do balanço fica entre 70% a 102,50% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e têm liquidez imediata, podendo ser resgatada a qualquer momento, sem penalidades.

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas correntes	3.533	91.370	22.327	112.861
Moeda nacional	3.492	86.854	4.649	100.860
Moeda estrangeira	41	4.516	17.678	12.001
Aplicações financeiras	76.943	34.146	111.858	76.857
Moeda nacional	76.943	34.146	103.842	67.141
Moeda estrangeira	-	-	8.016	9.716
	<u>80.476</u>	<u>125.516</u>	<u>134.185</u>	<u>189.718</u>

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.

A Companhia possui contratos em aberto de NDFs com valor *notional* total de U\$\$ 45.639, nas seguintes condições:

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Operações a liquidar/realizar após 30/09/2022, com efeito no Patrimônio Líquido:

Vencimento	Cotação fixada (média ponderada dos contratos) R\$/US\$	Valor referência (notional - US\$)	Valor justo MTM
31/10/2022	6,1850	4.906	3.790
30/11/2022	6,2329	4.972	3.870
30/12/2022	6,2887	4.815	3.802
2022		14.693	11.462
31/01/2023	5,4487	5.407	(319)
28/02/2023	5,4720	5.275	(326)
31/03/2023	5,5079	5.520	(342)
30/04/2023	5,5411	4.872	(263)
31/05/2023	5,5762	4.956	(262)
30/06/2023	5,6051	4.916	(266)
2023		30.946	(1.778)
Total		45.639	9.684

b) Operações liquidadas/realizadas até 30/09/2022, com efeito no resultado:

Vencimento	Cotação fixada (média ponderada dos contratos) R\$/US\$	Valor referência (notional - US\$)	Resultado operacional (NE 31)				Resultado financeiro			
			Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado findo em 30 de setembro de 2022	Acumulado findo em 30 de setembro de 2021	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado findo em 30 de setembro de 2022	Acumulado findo em 30 de setembro de 2021
2021	5,0273	18.000	-	(3.407)	-	(3.407)	-	(68)	-	(68)
2022	5,4795	37.685	11.995	-	28.019	-	-	-	-	-

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*.

Em 30 de setembro de 2022, houve ganho não realizado (valor justo - marcação a mercado pela curva do dólar da B3) de R\$ 9.684 sem considerar o imposto de renda e contribuição social, registrada em outros resultados abrangentes e no ativo circulante (nota explicativa nº 28.4), para os contratos a vencer na data, valor este evidenciado na Demonstração das mutações do patrimônio líquido e na Demonstração dos resultados abrangentes, bem como ganhos acumulados de R\$ 28.019 no resultado operacional (nota explicativa nº 30).

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber de terceiros				
Mercado interno	238.720	239.247	288.809	258.018
Mercado externo	108.596	60.407	142.687	123.330
	<u>347.316</u>	<u>299.654</u>	<u>431.496</u>	<u>381.348</u>
Contas a receber de partes ligadas				
Entidades ligadas à administração (Nota 39)	269	757	582	757
	<u>269</u>	<u>757</u>	<u>582</u>	<u>757</u>
Total de contas a receber no circulante	<u>347.585</u>	<u>300.411</u>	<u>432.078</u>	<u>382.105</u>
Total de contas a receber mercado interno no não circulante	<u>3.391</u>	<u>3.391</u>	<u>3.391</u>	<u>3.391</u>
Total de contas a receber	<u>350.976</u>	<u>303.802</u>	<u>435.469</u>	<u>385.496</u>
<i>Impairment</i> de contas a receber de clientes				
PCLD circulante	(2.874)	(4.216)	(5.426)	(6.481)
PCLD não circulante	(3.391)	(3.391)	(3.391)	(3.391)
	<u>(6.265)</u>	<u>(7.607)</u>	<u>(8.817)</u>	<u>(9.872)</u>
Total do contas a receber líquido de PCLD	<u>344.711</u>	<u>296.195</u>	<u>426.652</u>	<u>375.624</u>

a) Composição das contas a receber por idade de vencimento

	Controladora					
	30 de setembro de 2022	Perdas estimadas	Cobertura %	31 de dezembro de 2021	Perdas estimadas	Cobertura %
A vencer	341.631	(1.369)	0,4%	295.689	(2.225)	0,8%
Vencidos até 30 dias	2.881	(29)	1,0%	1.763	(103)	5,8%
Vencidos de 31 a 60 dias	1.186	(59)	5,0%	418	(46)	11,0%
Vencidos de 61 a 90 dias	389	(39)	10,0%	279	(32)	11,5%
Vencidos de 91 a 120 dias	76	(19)	25,0%	273	(62)	22,7%
Vencidos de 121 a 180 dias	127	(64)	50,4%	457	(216)	47,3%
Vencidos de 181 a 360 dias	1.295	(1.295)	100,0%	1.532	(1.532)	100,0%
Vencidos á mais de 361 dias	3.391	(3.391)	100,0%	3.391	(3.391)	100,0%
	<u>350.976</u>	<u>(6.265)</u>		<u>303.802</u>	<u>(7.607)</u>	

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado					
	30 de setembro de 2022	Perdas estimadas	Cobertura %	31 de dezembro de 2021	Perdas estimadas	Cobertura %
A vencer	407.656	(1.479)	0,4%	365.753	(3.289)	0,9%
Vencidos até 30 dias	13.888	(139)	1,0%	7.459	(159)	2,1%
Vencidos de 31 a 60 dias	4.564	(228)	5,0%	3.898	(211)	5,4%
Vencidos de 61 a 90 dias	1.620	(162)	10,0%	1.056	(107)	10,1%
Vencidos de 91 a 120 dias	586	(147)	25,1%	970	(234)	24,1%
Vencidos de 121 a 180 dias	986	(493)	50,0%	896	(409)	45,6%
Vencidos de 181 a 360 dias	2.778	(2.778)	100,0%	2.073	(2.072)	100,0%
Vencidos á mais de 361 dias	3.391	(3.391)	100,0%	3.391	(3.391)	100,0%
	<u>435.469</u>	<u>(8.817)</u>		<u>385.496</u>	<u>(9.872)</u>	

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 sob a análise do gestor responsável.

A provisão para estimativa de crédito de liquidação duvidosa estimada pela Companhia 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 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 a baixa da provisão para contas a receber são registradas no resultado como despesas comerciais.

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(9.026)	(10.310)
Provisão	(6.113)	(9.536)
Reversão de provisão	5.954	8.396
Baixa por perda efetiva	1.578	1.578
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(7.607)</u>	<u>(9.872)</u>
Provisão	(3.015)	(8.505)
Reversão de provisão	2.444	7.647
Baixa por perda efetiva	1.913	1.913
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(6.265)</u>	<u>(8.817)</u>

Os recebíveis da Companhia figuram como garantia de alguns dos empréstimos e financiamentos tomados, conforme descrito na nota explicativa nº 22 (a).

Em 30 de setembro de 2022, o total de títulos para receber dados em garantia era de R\$ 82.949 (R\$ 100.657 em 31 de dezembro de 2021). Para garantir as operações de terceiros com os franqueados, soma-se em garantia o valor de R\$ 217 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 478 em 31 de dezembro de 2021).

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Produtos acabados	269.976	165.656	342.827	211.876
Produtos em processo	15.829	10.455	16.103	10.706
Matérias-primas e materiais de consumo	56.929	57.720	58.701	58.576
Importações em andamento	1.064	7.871	13.727	16.048
Provisão para avaliação de estoques ao valor de realização	(11.789)	(8.594)	(12.694)	(11.842)
	<u>332.009</u>	<u>233.108</u>	<u>418.664</u>	<u>285.364</u>

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.

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(8.861)	(9.491)
Constituição de provisão	(6.166)	(9.415)
Reversão de provisão por venda ou baixa	6.433	7.064
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(8.594)	(11.842)
Constituição de provisão	(9.837)	(10.428)
Reversão de provisão por venda ou baixa	6.642	9.576
Saldo em 30 de setembro de 2022	(11.789)	(12.694)

10. Tributos a recuperar

A Companhia e suas controladas possuem créditos fiscais que estão registrados no ativo circulante e não circulante de acordo com a expectativa de sua realização conforme quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante				
PIS/COFINS (a)	6.424	19.959	6.464	19.951
IRPJ/CSLL (b)	6.807	1.192	8.099	1.864
ICMS	236	218	459	270
ICMS - DIFAL (e)	1.592	-	1.592	-
IPI (c)	1.953	3.841	2.002	3.859
Reintegra	824	720	824	720
Outros tributos a recuperar	627	732	740	790
	<u>18.463</u>	<u>26.662</u>	<u>20.180</u>	<u>27.454</u>
Não circulante				
ICMS-ST (d)	9.982	9.982	9.982	9.982
ICMS - DIFAL (e)	3.556	-	3.556	-
ICMS (f)	6.038	4.783	6.098	4.877
	<u>19.576</u>	<u>14.765</u>	<u>19.636</u>	<u>14.859</u>

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (2003-2009) e (2009-2014):

Em 30 de setembro de 2022 o saldo da exclusão do ICMS nas bases de PIS e COFINS foi totalmente compensado (R\$ 13.368 em 31 de dezembro de 2021). Além do saldo do expurgo do ICMS, também consta nesta rubrica o valor do PIS e da COFINS sobre o ativo e créditos de PIS e COFINS decorrentes das operações normais da Companhia e serão integralmente compensados nas apurações seguintes.

b) IRPJ e CSLL

O saldo é composto pelo saldo negativo de IRPJ e CSLL de 2021 e pelo saldo negativo de 2022. O valor de 2021 será utilizado, ainda em 2022, para compensar com outros tributos federais. O valor de 2022 será confrontado com a apuração desses tributos no corrente ano.

c) IPI

O saldo é composto por créditos de IPI, referente ao exercício de 2022, cujos pedidos de ressarcimento ainda não foram enviados à Receita Federal.

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. Esse valor é objeto de processo junto à Secretaria da Fazenda do Estado de Pernambuco, visando sua total recuperação e foi reclassificado para o não circulante em 2021 em função da avaliação da administração com relação ao seu prazo de recuperação.

e) ICMS-DIFAL

A PBG entrou com mandado de segurança nº 5015551-38.2021.8.21.0001 contra a cobrança do DIFAL no Estado do Rio Grande do Sul, antes de edição de lei complementar. Obteve êxito para a restituição do valor pago, através do trânsito em julgado ocorrido em setembro de 2022. O montante de R\$ 5.148 será restituído através de compensações com os valores apurados mensalmente pela Companhia.

f) ICMS

Neste item estão registrados os valores decorrentes de aquisição do ativo imobilizado.

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 26 e 27) 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.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Cível (a)	92.586	171.195	92.586	171.195
Outros depósitos cíveis	-	159	-	159
Trabalhista	1.970	2.075	1.978	2.083
Tributária	9.545	11.903	9.590	11.945
			-	
	104.101	185.332	104.154	185.382

a) A Companhia, em razão de decisão intempestiva e unilateral por parte do fornecedor de gás, na suspensão do desconto do valor mensal do gás contratado, benefício intitulado de plano de fidelização, ingressou no judiciário, postulando a manutenção da mencionada benesse, o que restou deferida a medida liminar para que os valores referentes ao desconto fossem depositados em juízo. Em janeiro de 2022, o fornecedor de Gás obteve a revogação da medida liminar anteriormente deferida e, ainda, a autorização para o levantamento de 50% (cinquenta por cento) no montante de R\$ 87.100, dos valores depositados em juízo. Sobre essa decisão, a Companhia apresentou recurso junto ao Tribunal de Justiça e aguarda julgamento.

A Companhia possui o mesmo montante registrado na rubrica de fornecedores, no passivo não circulante (vide nota explicativa 21).

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.

Posteriormente, ao registro inicial a Companhia efetuou uma baixa parcial do saldo, referente à uma execução fiscal no valor de R\$ 2.115, resultando no saldo depositado R\$ 87.402 em 31 de dezembro de 2020.

No exercício de 2021, a Companhia resgatou R\$ (257) e reconheceu atualização financeira de R\$ 2.555, resultando no saldo de R\$ 89.700 apresentado em 31 de dezembro de 2021.

No mês de março de 2022, a Companhia levantou a importância total de R\$ 15.159, sendo: i) R\$ 8.737, em 02 de março, relativamente a Execução Fiscal 0001185-67.2007.8.24.0072; ii) R\$ 6.422, em 28 de março, relativamente a Execução Fiscal 0004559-23.2009.8.24.0072.

No mês de julho de 2022, a Companhia obteve êxito no levantamento de: i) R\$ 38.619, em 01 de julho, relativamente a Execução Fiscal 0002437-66.2011.8.24.0072; e ii) R\$ 19.741, em 11 de julho, relativamente a Execução Fiscal 0004707-63.2011.8.24.0072.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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.

No mês de agosto de 2022, a Companhia, nos autos da execução fiscal nº 0004555-83.2009.8.24.0072 obteve provimento jurisdicional que deferiu o levantamento do excesso de garantia no importe de R\$ 1.147.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia realizou a atualização financeira dos ativos no montante de R\$ 3.632, obtendo o saldo em 30 de setembro de 2022, de R\$ 18.666.

A Companhia informa que ainda existem valores contabilizados como “Depósitos em Garantia” que permanecem depositados em outras 5 execuções fiscais. A expectativa de realização da Companhia é para o ano de 2023.

13. Recebíveis da Eletrobrás

A Companhia moveu ação contra a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás com o objetivo de ter ressarcido o empréstimo compulsório pago por meio das faturas de energia elétrica entre os anos de 1977 e 1993, com base na Lei 4.156/1962.

Em 2016, após o trânsito em julgado do processo de liquidação de sentença, a Companhia contratou um perito contábil para quantificar o crédito a ser executado, ajustando (reduzindo) o valor em razão de ulterior decisão do STJ.

A Eletrobrás (Centrais Elétricas Brasileiras S.A.) interpôs Agravo de Instrumento no Cumprimento de Sentença e obteve decisão liminar favorável para cassar a decisão que determinou o pagamento em favor da Companhia, assim como a retomada do procedimento de liquidação de sentença. A liquidação de sentença transitou em julgado em julho de 2018, sendo favorável à Companhia. Esta, em fevereiro de 2019, requereu o prosseguimento do processo com a homologação dos cálculos do crédito, que apontou o montante de R\$ 12.821. Em nova manifestação, a Contadoria Judicial apurou o montante do *quantum debeatur* no importe de R\$ 12.977 mil, atualizado até setembro de 2020.

Em setembro de 2022, após intimação, as Partes concordaram com o *quantum debeatur apresentado* pela Contadoria Judicial no importe de R\$ 12.977. Atualmente, o processo está concluso para decisão homologatória e intimação da Eletrobrás para o pagamento do valor exequendo. A Companhia aguarda a homologação para proceder a atualização do saldo.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

14. 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 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Imposto de renda	5.137	1.192	6.126	1.690
Contribuição social	1.670	-	1.973	174
	<u>6.807</u>	<u>1.192</u>	<u>8.099</u>	<u>1.864</u>
	Passivo Circulante			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Imposto de renda	-	124	2.336	2.749
Contribuição social	-	-	843	1.116
	<u>-</u>	<u>124</u>	<u>3.179</u>	<u>3.865</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 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Prejuízos fiscais	<u>21.688</u>	<u>27.702</u>	<u>30.479</u>	<u>36.494</u>
Diferenças temporárias ativas	<u>57.853</u>	<u>63.053</u>	<u>61.321</u>	<u>65.297</u>
Variações cambiais pelo regime de caixa	12.834	16.725	12.834	16.725
Provisão para ajuste a valor de mercado	2.218	1.753	2.218	1.753
Provisões cíveis, trabalhistas, previd. e tributárias	18.775	19.423	19.353	19.423
Provisão participação nos lucros e incentivo de longo prazo	5.855	8.590	5.855	8.590
Outras diferenças temporárias ativas	18.171	16.562	21.061	18.806
Diferenças temporárias passivas	<u>(69.210)</u>	<u>(63.462)</u>	<u>(75.597)</u>	<u>(69.849)</u>
Portobello previdência	(6.350)	(6.350)	(6.350)	(6.350)
Realização da reserva de reavaliação	(16.102)	(16.041)	(16.102)	(16.041)
Recebíveis da Eletrobrás	(4.359)	(4.359)	(4.359)	(4.359)
Contingência ativa - crédito prêmio IPI - Fase I	(3.231)	(2.988)	(3.231)	(2.988)
Contingência ativa - crédito prêmio IPI - Fase II	(9.357)	(8.768)	(9.357)	(8.768)
Contingência ativa - Correção cédulas de crédito rural	-	-	(6.387)	(6.387)
Operações de hedge accounting	(3.293)	(841)	(3.293)	(841)
Ajuste a valor presente	(34)	(63)	(34)	(63)
Ajuste de depreciação (pela vida útil dos bens)	(26.484)	(24.052)	(26.484)	(24.052)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Líquido	<u>10.331</u>	<u>27.293</u>	<u>16.203</u>	<u>31.942</u>
Ativo não circulante	79.541	90.755	91.800	101.791
Passivo não circulante	(69.210)	(63.462)	(75.597)	(69.849)

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A movimentação líquida em 30 de setembro de 2022 das contas de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	37.807	37.713
Prejuízos fiscais	(7.574)	(3.137)
Diferenças temporárias ativas	4.989	6.804
Diferenças temporárias passivas	(8.539)	(10.048)
Reserva de reavaliação	610	610
31 de dezembro de 2021	27.293	31.942
Prejuízos fiscais	(6.014)	(6.015)
Diferenças temporárias ativas	(5.200)	(3.976)
Diferenças temporárias passivas	(3.235)	(3.235)
Operações de hedge accounting	(2.452)	(2.452)
Reserva de reavaliação	(61)	(61)
30 de setembro de 2022	10.331	16.203

c) Imposto de renda e contribuição social (resultado)

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Resultado antes do imposto	168.719	150.545	201.182	166.539
Imposto calculado com base na taxa nominal - 34%	(57.364)	(51.185)	(68.402)	(56.623)
Resultado de subsidiárias por equivalência patrimonial	13.060	17.478	-	-
Incentivos fiscais	5.930	6.527	5.930	6.527
Incentivo fiscal - Sudene	907	-	907	-
Despesas não dedutíveis	11.890	12.071	11.890	12.071
Depreciação de ativos reavaliados	(458)	(458)	(458)	(458)
IRPJ e CSLL sobre indêbitos tributários	834	25.207	834	25.207
Outros	436	1.062	(7.934)	8.025
	(24.765)	10.702	(57.233)	(5.251)
Imposto corrente sobre o lucro do exercício	(10.254)	3.778	(43.946)	(14.683)
Constituição de Imposto de renda e contribuição social diferidos	(14.511)	6.924	(13.287)	9.432
Despesa com imposto de renda e contribuição social (reconhecida no resultado - corrente e diferido)	(24.765)	10.702	(57.233)	(5.251)
Alíquota efetiva	14,7%	-7,1%	28,4%	3,2%

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

d) Prejuízos Fiscais na Controladora e Consolidado

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Prejuízo fiscal	63.787	81.476	89.646	107.335
IR/CS Diferidos	21.688	27.702	30.479	36.494

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 2022, na Controladora e em sua Controlada Companhia Brasileira de Cerâmica, onde estimamos o seguinte cronograma para recuperação destes ativos:

Período	Controladora	Consolidado
2022	3.633	8.888
2023	18.055	21.591
	21.688	30.479

15. Ativos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Crédito-prêmio do IPI (a)				
Processo nº 1987.0000.645-9	27.521	25.787	27.521	25.787
Processo nº 1984.00.020114-0	9.502	8.787	9.502	8.787
Correção cédulas de crédito rural (b)	-	-	-	18.786
Crédito-prêmio do IPI - "Polo Ativo" - Parcela Complementar (c)	75.107	75.107	75.107	75.107
IRPJ e CSLL sobre juros de indébitos tributários (d)	27.520	26.686	27.520	26.686
	139.650	136.367	139.650	155.153

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, após aplicadas as atualizações, apresenta saldo em 30 de setembro de 2022 de R\$ 27.521 (R\$ 25.787 em 31 de dezembro de 2021).

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 10 anos, iniciou-se a fase de liquidação e execução de sentença, sobrevivendo laudo pericial, realizado por perito judicial. As partes foram intimadas do 'quantum' 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

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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, após aplicadas as atualizações, apresenta saldo em 30 de setembro de 2022 de R\$ 9.502 (R\$ 8.787 em 31 dezembro de 2021). A Companhia diligenciará para que a expedição da requisição de pagamento ocorra até junho de 2023 de modo que a realização financeira aconteça até dezembro de 2024.

b) Atualização monetária Cédulas de Crédito Rural

Em março de 2017, a controlada PBTech, com fundamento em decisão judicial proferida na Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal, em face da União Federal, propôs o cumprimento de sentença individual, com objetivo de obter o valor correspondente a diferença entre indexadores de correção monetária nas operações aplicáveis as cédulas de crédito rural, ocorridas em março de 1990. O Banco do Brasil, em sede de reclamação ajuizada no Superior Tribunal de Justiça, obteve decisão favorável a si para determinar a suspensão do processo.

Em março de 2020, por decisão do Tribunal Regional Federal da 4ª Região, o processo, por envolver unicamente a Companhia e Banco do Brasil S.A. e amparado em decisão anterior do Superior Tribunal de Justiça, determinou que o processo, por competência em razão da matéria, passasse a tramitar na Justiça Estadual, numa das Varas Cíveis da Cidade de Tijucas/SC.

Em 24 de março de 2021, nos autos do RESP nº 1.319.232 (Ação Civil Pública), o Superior Tribunal de Justiça revogou o efeito suspensivo que havia concedido nos autos e, a partir da referida decisão, os cumprimentos individuais de sentença voltaram a prosseguir normalmente.

Diante da decisão do Tribunal Regional Federal da 4ª Região que reconheceu a incompetência federal, a controlada PBTech, manejou o cumprimento individual sentença no âmbito da Justiça Estadual e aguarda provimento jurisdicional acerca do recurso manejado pela controlada PBTech em face da decisão que determinou a intimação do Executado (Banco do Brasil) para pagar voluntariamente ou apresentar impugnação, haja vista que Executado deixou transcorrer o prazo no cumprimento de sentença que tramitou perante a Justiça Federal.

O valor do crédito executado é de R\$ 18.786, o qual se encontra em conformidade com a decisão proferida no RESP Nº 1.319.232 – DF (Sociedade Rural Brasileira Rural x Banco Central do Brasil – BACEN e Outros).

Em Janeiro de 2022, a Justiça Estadual proferiu decisão em que rejeitou a impugnação apresentada pelo Banco do Brasil. Na mesma decisão, tendo em vista o decurso de prazo para o pagamento voluntário, o Juízo acolheu o pedido formulado pela PBTech para determinar o bloqueio de ativos financeiros do Banco do Brasil.

O valor bloqueado foi objeto de pedido de levantamento em favor da PBTech, mediante a apresentação de seguro garantia.

Em março de 2022, houve a expedição do alvará e o levantamento da importância penhorada, que totaliza R\$ 20.284 a qual foi creditado em conta bancária da Companhia. O Banco do Brasil apresentou recursos com pedido de efeito suspensivo em face da decisão que deferiu o levantamento, o que restou indeferido e aguarda julgamento pelo Tribunal de Justiça do Estado de Santa Catarina.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

c) 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).

Em decisão de mérito, proferida em julho de 2022, acerca da impugnação ao cumprimento de sentença pela Fazenda Nacional, o MM. Juízo rejeitou os argumentos apresentados e, ainda, homologou os cálculos apresentados pela Contadoria Judicial.

No primeiro trimestre de 2020, foi reconhecido, o valor de R\$ 75.107. Concomitantemente no passivo foi constituído o valor de R\$ 56.330, referente aos valores a serem pagos a Refinadora Catarinense, R\$ 1.737 referente PIS e COFINS contabilizados no passivo de longo prazo, R\$ 3.380 referente ao Imposto de Renda e Contribuição Social contabilizados nas respectivas contas de impostos diferidos, sendo passivo não circulante e resultado. Também foi provisionado o valor de honorários de sucesso. O valor líquido que cabe à Companhia é R\$ 4.823.

d) IRPJ e CSLL - Créditos sobre juros selic em razão da repetição de indébitos tributários

A Companhia impetrou mandado de segurança em 12 de dezembro de 2018, objetivando afastar a tributação de IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic aplicáveis em indébitos tributários recuperados nas vias judiciais e administrativas ou depósitos judiciais, que atualmente se encontram pendentes de julgamento pelo Tribunal Regional Federal 4ª Região. Adicionalmente solicitou o reconhecimento do direito de retroagir 5 (cinco) anos desde o ajuizamento da ação até o trânsito em julgado.

Em setembro de 2021 o colegiado do Supremo Tribunal Federal julgou o Recurso Extraordinário 1.063.187, com rito de Repercussão Geral, a inconstitucionalidade da tributação de Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre a taxa SELIC recebida pelos contribuintes em razão de indébito tributário.

Em face do referido cenário e conforme determina o IFRIC 23/ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, dada a probabilidade de êxito da ação em decorrência da decisão em repercussão geral do STF, a Companhia registrou a sua melhor estimativa até o presente momento no valor de R\$ 27.520, do montante R\$ 10.562 representam IRPJ e CSLL correntes e R\$: 16.958 representam IRPJ e CSLL diferidos. Sobre os créditos registrados, foi constituída provisão de honorários advocatícios no valor de R\$ 2.752.

De acordo com a avaliação da Companhia, o registro foi efetuado no grupo de ativos judiciais por entender que ainda não tem disponibilidade de recuperar o tributo por não ter ocorrido o trânsito em julgado da ação.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

16. Ativo contingente

Crédito-Prêmio IPI – Diferença de indexadores do Ativo Tributário “Polo Ativo”

Diante da divergência de critérios de atualização da Requisição de Pagamento (Precatório) distribuído sob o nº 0154107-24.2019.4.01.9198, expedido em 16 de abril de 2019, por parte do Tribunal Regional Federal da 1ª Região, que quantificou o ativo tributário em R\$ 200.549 (base junho de 2019), a Companhia promoverá procedimento judicial com vistas à adequação dos critérios utilizados para atualização do referido Precatório. Salienta-se que esse valor não está registrado nas Demonstrações Financeiras.

A Administração mantém o entendimento de que o Ativo Tributário, descrito no item 15 (c) acima, representa a importância de R\$ 220.260 (base junho de 2018) e, oportunamente, irá pleitear em juízo o reconhecimento da diferença no valor de R\$ 19.711.

17. Investimentos

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, cuja movimentação no período de 2022 e seu período comparativo, são apresentadas abaixo:

	Pais de constituição	Participação direta	Participação Indireta	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Receita (b)	Resultado (b)
Em 31 de dezembro de 2021								
Portobello América Inc.	Estados Unidos	100,00%	0,00%	182.125	158.644	23.481	181.690	(2.548)
Portobello America Manufacturing	Estados Unidos	0,00%	100,00%	57.708	55.558	2.150	-	-
PB Tech Ltda.	Brasil	99,94%	0,06%	119.886	109.923	9.963	211.393	18.637
Portobello Shop S/A	Brasil	99,90%	0,00%	37.013	16.317	20.696	107.649	71.216
Mineração Portobello Ltda.	Brasil	99,76%	0,00%	14.957	14.715	242	9.121	(11.181)
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	Brasil	98,85%	1,15%	13.516	2.386	11.130	6.093	(2.007)
Em 30 de setembro de 2022								
Portobello América Inc.	Estados Unidos	100,00%	0,00%	251.761	33.836	217.925	169.332	(20.872)
Portobello America Manufacturing (a)	Estados Unidos	0,00%	100,00%	86.509	22.607	63.902	-	(1.962)
PB Tech Ltda.	Brasil	99,94%	0,06%	217.734	27.754	189.980	245.308	23.787
Portobello Shop S/A	Brasil	99,90%	0,00%	32.764	16.070	16.694	82.915	39.590
Mineração Portobello Ltda.	Brasil	99,99%	0,00%	16.083	(68)	16.151	9.259	(310)
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	Brasil	98,85%	1,15%	28.968	17.182	11.786	8.142	(4.453)

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

(b) A Receita e o resultado do exercício de 31 de dezembro de 2021, correspondem a 12 meses, o período de 30 de setembro de 2022 correspondem a 9 meses.

Movimentação de 31 de dezembro de 2021:

	Percentual de participação	31 de dezembro de 2020	Variações cambiais	Aumento de Capital Social	AFAC	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	31 de dezembro de 2021
Investimentos								
Portobello América Inc.	100,00%	21.359	1.863	-	-	(1.116)	-	22.106
PB Tech Ltda.	99,94%	21.532	-	-	-	18.637	(30.206)	9.963
Portobello Shop S.A.	99,90%	480	-	-	-	71.216	(51.000)	20.696
Mineração Portobello Ltda. (a)	99,99%	2.423	-	-	9.000	(11.181)	-	242
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A (b)	98,85%	7.999	-	11.240	(6.102)	(2.007)	-	11.130
Portobello S/A	100,00%	10	-	-	-	-	-	10
Total líquido do investimento em controladas		53.803	1.863	11.240	2.898	75.549	(81.206)	64.147
Participação em controladas		53.803						64.147

(a) Em setembro e dezembro de 2021, a PBG S.A fez AFACs para a controlada Mineração Portobello, no valor total de R\$9.000.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

(b) Em abril de 2021, a PBG S.A fez um aumento de capital de R\$ 11.240 na Companhia Brasileira de Cerâmica (CBC), integralizando R\$ 6.102 do AFAC anteriormente contabilizado.

Movimentação de 30 de setembro de 2022:

	Percentual de participação	31 de dezembro de 2021	Variações cambiais	Aumento de Capital Social	AFAC (a)	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos	30 de setembro de 2022
Investimentos								
Portobello América Inc.	100,00%	22.106	(1.833)	-	33.069	(20.245)	-	33.097
PBTech Ltda.	99,94%	9.963	-	-	-	23.774	(6.000)	27.737
Portobello Shop S.A.	99,90%	20.696	-	-	-	39.594	(44.237)	16.053
Mineração Portobello Ltda.	99,99%	242	-	9.000	(9.000)	(310)	-	(68)
Companhia Brasileira de Cerâmica S/A	98,85%	11.130	-	-	10.391	(4.400)	-	17.121
Portobello S/A	100,00%	10	-	-	-	-	-	10
Total líquido do investimento em controladas		64.147	(1.833)	9.000	34.460	38.413	(50.237)	93.950
Participação em controladas		64.147						93.950

(a) Entre janeiro e setembro de 2022, a Companhia Brasileira de Cerâmica S/A recebeu dois AFACs da PBG S.A no valor total de R\$10.391 e a Portobello América recebeu um AFAC no montante de 33.069.

18. Imobilizado

a) Composição

	Controladora				Consolidado				
	30 de setembro de 2022			31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022			31 de dezembro de 2021	
	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	
Terrenos	-	12.603	-	12.603	12.603	13.486	-	13.486	31.633
Edificações, obras civis e benfeitorias	3%	284.833	(84.405)	200.428	206.913	310.581	(93.129)	217.452	226.379
Máquinas e equipamentos	15%	722.834	(437.871)	284.963	283.260	727.816	(439.522)	288.294	286.057
Móveis e utensílios	10%	25.238	(10.234)	15.004	8.224	32.226	(11.850)	20.376	12.270
Computadores	20%	32.367	(27.147)	5.220	5.431	34.725	(27.875)	6.850	5.713
Outras imobilizações	20%	3.329	(426)	2.903	2.992	5.475	(2.769)	2.706	4.069
Imobilizações em andamento	-	31.950	-	31.950	8.887	121.542	-	121.542	48.337
		1.113.154	(560.083)	553.071	528.310	1.245.851	(575.145)	670.706	614.458

b) Movimentação do imobilizado

	Controladora						
	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Depreciação	Baixas	Varição cambial	31 de dezembro de 2021
Terrenos	12.603	-	-	-	-	-	12.603
Edificações e benfeitorias	148.373	14.290	54.927	(10.624)	(53)	-	206.913
Máquinas e equipamentos	284.521	17.428	11.205	(29.894)	-	-	283.260
Móveis e utensílios	789	7.298	327	(190)	-	-	8.224
Computadores	6.638	1.224	231	(2.662)	-	-	5.431
Outras imobilizações	3.198	-	5	(117)	(94)	-	2.992
Imobilizações em andamento	66.695	8.887	(66.695)	-	-	-	8.887
	522.817	49.127	-	(43.487)	(147)	-	528.310

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Controladora							
	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Depreciação	Baixas	Variação cambial	30 de setembro de 2022
Terrenos	12.603	-	-	-	-	-	12.603
Edificações e benfeitorias	206.913	1.810	2.978	(11.273)	-	-	200.428
Máquinas e equipamentos	283.260	20.420	2.892	(21.609)	-	-	284.963
Móveis e utensílios	8.224	2.523	5.340	(1.083)	-	-	15.004
Computadores	5.431	609	(92)	(728)	-	-	5.220
Outras imobilizações	2.992	-	-	(89)	-	-	2.903
Imobilizações em andamento	8.887	34.181	(11.118)	-	-	-	31.950
	<u>528.310</u>	<u>59.543</u>	<u>-</u>	<u>(34.782)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>553.071</u>
Consolidado							
	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências *	Depreciação	Baixas	Variação cambial	31 de dezembro de 2021
Terrenos	13.485	-	18.148	-	-	-	31.633
Edificações e benfeitorias	163.926	16.560	63.236	(15.130)	(2.213)	-	226.379
Máquinas e equipamentos	287.697	17.690	11.203	(30.533)	-	-	286.057
Móveis e utensílios	2.462	9.866	728	(698)	(88)	-	12.270
Computadores	6.961	1.436	236	(2.813)	(107)	-	5.713
Outras imobilizações	3.918	-	1.259	(1.017)	(91)	-	4.069
Imobilizações em andamento	74.427	51.033	(77.123)	-	-	-	48.337
	<u>552.876</u>	<u>96.585</u>	<u>17.687</u>	<u>(50.191)</u>	<u>(2.499)</u>	<u>-</u>	<u>614.458</u>
Consolidado							
	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Depreciação	Baixas	Variação cambial	30 de setembro de 2022
Terrenos	31.633	-	-	-	(14.904)	(3.243)	13.486
Edificações e benfeitorias	226.379	4.445	2.978	(16.233)	(113)	(4)	217.452
Máquinas e equipamentos	286.057	20.417	3.777	(21.956)	-	(1)	288.294
Móveis e utensílios	12.270	4.319	5.340	(1.807)	-	254	20.376
Computadores	5.713	2.043	(92)	(816)	-	2	6.850
Outras imobilizações	4.069	-	(885)	(478)	-	-	2.706
Imobilizações em andamento	48.337	114.864	(11.118)	-	(32.023)	1.482	121.542
	<u>614.458</u>	<u>146.088</u>	<u>-</u>	<u>(41.290)</u>	<u>(47.040)</u>	<u>(1.510)</u>	<u>670.706</u>

* O montante de R\$ 17.687 em transferência, refere-se à entrada em transferência de terreno da controlada Portobello América Manufacturing de ativo e direito no montante de R\$ 18.148 nota explicativa 20, e saída em transferência para o ativo intangível no montante de R\$ (461) nota explicativa 19.

No período findo em 30 de setembro de 2022, as adições de imobilizado no Consolidado somaram R\$ 149.826, sendo 17,83% destinados compra de equipamentos para nova de fábrica de polimento em Tijucas, 9,03%, aquisição de impressoras Inkjet, 47,68% destinados compra de equipamentos para futura fábrica nos EUA, 7,21% representa a aquisição imobilizado da oficina da Flooring e 1% para as lojas próprias, e o restante 17,25% dividido entre projetos comerciais e corporativos e unidade industrial de Marechal Deodoro.

A baixa do ativo imobilizado decorre da realização da venda do terreno em Baxter no Tennessee nos Estados Unidos da América. A formalização da venda foi concretizada com a assinatura de três contratos: Contrato de compra e venda do Terreno e reembolso dos custos incorridos da obra em andamento até assinatura do contrato, Contrato de Agenciamento de construção e Contrato de Arrendamento Mercantil (Operação Built to Suit) com a OAK Street vencedora da licitação. A data prevista de entrega da construção da Fábrica é abril de 2023. O montante da venda do terreno é de R\$ 18.148 e o reembolso dos custos da construção em andamento é de R\$ 37.616. A baixa inclui os efeitos de variação cambial.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

c) Valor recuperável do ativo imobilizado

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o período encerrado em 30 de setembro de 2022 a Administração revisou as projeções de fluxos de caixa de ativos e não encontrou a necessidade de provisões para valor recuperável de ativos.

19. Intangível
a) Composição

	Controladora				Consolidado				
	Taxa média anual de amortização	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	150	-	150	150	150	-	150	150
Softwares	20%	63.330	(37.804)	25.526	15.892	77.735	(41.876)	35.859	20.919
Direito de exploração de jazidas	9%	1.000	(1.000)	-	-	4.073	(3.773)	300	351
Softwares em desenvolvimento	-	2.407	-	2.407	6.282	2.831	-	2.831	7.377
		66.887	(38.804)	28.083	22.324	84.789	(45.649)	39.140	28.797

b) Movimentação do intangível

	Controladora					31 de dezembro de 2021
	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Amortizações	Baixas	
Marcas e patentes	150	-	-	-	-	150
Softwares	7.504	-	11.910	(3.497)	(25)	15.892
Softwares em desenvolvimento	5.403	12.789	(11.910)	-	-	6.282
	-	-	-	-	-	-
	13.057	12.789	-	(3.497)	(25)	22.324

	Controladora					30 de setembro de 2022
	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Amortizações	Baixas	
Marcas e patentes	150	-	-	-	-	150
Softwares	15.892	8.520	6.282	(4.640)	(528)	25.526
Softwares em desenvolvimento	6.282	2.407	(6.282)	-	-	2.407
	-	-	-	-	-	-
	22.324	10.927	-	(4.640)	(528)	28.083

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Consolidado						31 de dezembro de 2021
	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências *	Amortizações	Baixas	Variação cambial	
Marcas e patentes	150	-	-	-	-	-	150
Softwares	10.180	329	15.335	(4.886)	(39)	-	20.919
Direito exploração de jazidas	446	-	-	(95)	-	-	351
Fundo de comércio	10.028	3.278	(11.465)	(991)	(850)	-	-
Softwares em desenvolvimento	7.669	14.582	(14.874)	-	-	-	7.377
	<u>28.473</u>	<u>18.189</u>	<u>(11.004)</u>	<u>(5.972)</u>	<u>(889)</u>	<u>-</u>	<u>28.797</u>

	Consolidado						30 de setembro de 2022
	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Amortizações	Baixas	Variação cambial	
Marcas e patentes	150	-	-	-	-	-	150
Softwares	20.919	12.739	7.377	(6.294)	(533)	1.651	35.859
Direito exploração de jazidas	351	-	-	(51)	-	-	300
Softwares em desenvolvimento	7.377	2.831	(7.377)	-	-	-	2.831
	<u>28.797</u>	<u>15.570</u>	<u>-</u>	<u>(6.345)</u>	<u>(533)</u>	<u>1.651</u>	<u>39.140</u>

* O montante de R\$ (11.004) refere-se a entrada em reclassificação do o ativo imobilizado no montante de R\$ 461 (nota explicativa 18 ativo imobilizado) e saída em reclassificação do fundo de comércio no montante de R\$ (11.465) para ativo de direito de uso (nota explicativa 20).

No período de nove meses de 2022 as adições de intangível no Consolidado somaram R\$ 15.570, valor destinado boa parte ao projeto Transformação, que visa otimizar e implementar melhorias digitais na área comercial e implementação do Oracle para a Empresa Portobello America e Companhia Brasileira de Cerâmica.

c) Valor recuperável do ativo intangível

O intangível tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o período encerrado em 30 de setembro de 2022 a Administração revisou as projeções de fluxos de caixa de ativos e não encontrou a necessidade de provisões para valor recuperável de ativos.

20. Ativo de arrendamento e obrigações de arrendamento

Os contratos caracterizados como arrendamento, de acordo com IFRS 16/CPC 06 (R2), são registrados como Ativos de Arrendamento, com a contrapartida no passivo de curto e longo prazos, na rubrica Obrigações de Arrendamento.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía o total de 53 contratos (50 em 31 de dezembro de 2021) sendo 31 contratos classificados como arrendamento mercantil e sem opção de compra (29 em 31 de dezembro de 2021) para as suas unidades comerciais e logísticas, e 22 contratos de arrendamento mercantil com opção de compra (21 em 31 de dezembro de 2021) destinados aos veículos para os administradores da Companhia, os quais referem-se a arrendamentos para os quais existe opção de compra ao final, assemelhando-se a uma operação de financiamento.

Os arrendamentos mercantis sem opção de compra ao final do contrato, são compostos pelos aluguéis das lojas próprias, centros de distribuição e do terreno para armazenamento, estocagem e homogeneização dos minérios extraídos das minas e equipamentos. Os Contratos de arrendamento mercantil com opção de compra ao final do contrato são compostos pelos aluguéis dos veículos utilizados pelos administradores da Companhia.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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 a 7 anos a depender do contrato, e possui um contrato com o prazo de 20 anos.

A Companhia adotou essa nova divulgação dos seus arrendamentos, visando maior clareza sobre a natureza dos contratos de arrendamento.

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.

Durante o período de 2022, houve o reajuste de contratos de aluguel dos imóveis das lojas próprias e dos centros de distribuição. Foram adicionados novos contratos de lojas e veículos.

a) Composição dos ativos de arrendamento

	Controladora			Consolidado		
	sem opção de compra	com opção de compra	total	sem opção de compra	com opção de compra	total
Arrendamento Mercantil						
31 de dezembro de 2020	15.224	3.753	18.977	67.638	3.753	71.391
Remensuração	-	-	-	812	-	812
Variação cambial	-	-	-	1.580	-	1.580
Adições e reajustes contratuais	7.327	1.603	8.930	25.649	1.603	27.252
Rescisões contratuais	(1.222)	-	(1.222)	(6.763)	-	(6.763)
Depreciação	(4.998)	(1.084)	(6.082)	(14.969)	(1.084)	(16.053)
Reclassificação do fundo de comércio (a)	-	-	-	11.465	-	11.465
Reclassificação Terreno PBA (b)	-	-	-	(18.148)	-	(18.148)
31 de dezembro de 2021	16.331	4.272	20.603	67.264	4.272	71.536
Remensuração	1.461	-	1.461	2.840	-	2.840
Variação cambial	-	-	-	(240)	-	(240)
Adições e reajustes contratuais	1.352	1.278	2.630	8.512	1.278	9.790
Adições de aquisição de fundo de comércio (c)	-	-	-	105.057	-	105.057
Rescisões contratuais	(3.563)	(2.785)	(6.348)	(3.563)	(2.785)	(6.348)
Depreciação	(4.022)	(946)	(4.968)	(17.069)	(946)	(18.015)
30 de setembro de 2022	11.559	1.819	13.378	162.801	1.819	164.620

(a) O Fundo de Comércio foi reclassificado do ativo intangível (nota explicativa 19) para o ativo de direito de uso conforme IFRS 16 / CPC 06 R(2).

(b) Refere-se à reclassificação do terreno da controlada Portobello América Manufacturing de ativo de direito uso para o ativo imobilizado no montante de R\$ 18.148 (nota explicativa 18).

(c) Refere-se a aquisição de cinco lojas de partes relacionadas e uma loja de terceiro. Vide nota 39 de partes relacionadas, descritivo da operação.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b) Composição das obrigações de arrendamento

	Controladora			Consolidado		
	sem opção de compra	com opção de compra	total	sem opção de compra	com opção de compra	total
Arrendamento Mercantil						
31 de dezembro de 2020	18.008	2.465	20.473	70.717	2.465	73.182
Remensuração	-	-	-	812	-	812
Varição cambial	-	-	-	1.473	-	1.473
Adições e reajustes contratuais	7.327	1.603	8.930	25.650	1.603	27.253
Rescisões contratuais	(1.222)	-	(1.222)	(5.816)	-	(5.817)
Pagamentos	(4.894)	(1.228)	(6.122)	(17.502)	(1.228)	(18.730)
Juros apropriados no período	1.136	224	1.360	3.010	226	3.237
Reclassificação Terreno PBA (b)	-	-	-	(16.557)	-	(16.557)
31 de dezembro de 2021	20.355	3.064	23.419	61.787	3.066	64.853
Remensuração	1.461	-	1.461	2.840	-	2.840
Varição cambial	-	-	-	(749)	-	(749)
Adições e reajustes contratuais	1.352	1.278	2.630	8.512	1.278	9.790
Rescisões contratuais	(3.437)	(566)	(4.003)	(3.437)	(566)	(4.003)
Pagamentos	(6.168)	(1.715)	(7.883)	(17.791)	(1.715)	(19.506)
Juros apropriados no período	601	287	888	2.380	287	2.667
Transferência	(760)	-	(760)	(760)	-	(760)
30 de setembro de 2022	13.404	2.348	15.752	52.782	2.350	55.132
Passivo circulante			7.336			18.075
Passivo não circulante			8.416			37.057

21. Fornecedores, cessão de crédito e contas a pagar de investimento

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Mercado interno				
Cessão de crédito (risco sacado) (a)	125.545	97.717	125.545	97.717
Fornecedores de operação	238.162	187.245	270.421	195.717
Mercado externo	4.959	16.717	15.144	34.111
Circulante	368.666	301.679	411.110	327.545
Mercado interno (i)	92.586	171.195	92.586	171.195
Não circulante	92.586	171.195	92.586	171.195
Total de fornecedores de operação	461.252	472.874	503.696	498.740
Contas a pagar de investimentos (b)				
Mercado interno	15.307	15.256	16.519	15.256
Mercado externo	22.233	23.980	22.233	41.590
Total de fornecedores de investimento	37.540	39.236	38.752	56.846
	498.792	512.110	542.448	555.586

(i) Montante para pagamento ao fornecedor de gás decorrente do assunto mencionado na nota explicativa nº 11. No período houve a autorização para o levantamento de 50% (cinquenta por cento) no montante de R\$ 87.100.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Cessão de crédito com fornecedores

A Companhia realizou operações de cessão de crédito de fornecedores com instituições financeiras no montante de R\$ 125.545 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 97.717 em 31 de dezembro de 2021), 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 o Banco, que, por sua vez, passará a ser credor da operação.

b) Contas a pagar de investimentos

A Companhia apresenta, no passivo circulante, o montante de R\$ 28.224 na Controladora (R\$ 20.497 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 29.436 no Consolidado (R\$ 38.107 em 31 de dezembro de 2021) referente aos fornecedores de imobilizado e intangível. Concomitantemente, apresenta saldo de R\$ 9.316 na Controladora e no Consolidado no passivo não circulante, com vencimento entre 2023 e 2025, que se referem às imobilizações para atualização dos parques fabris (R\$ 18.739 na Controladora e no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

22. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Moeda	Vencimentos	Encargos	Controladora e Consolidado	
				30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante					
Banco do Nordeste S.A (a)	R\$	jun-27	3,79% a.a. ¹ +IPCA	37.268	60.537
NCE (b)	R\$	ago-27	2,85% a.a. ¹ + CDI	10.302	646
NCE	US\$	mar-22	3,08% a.a. ¹ +VC	-	3.790
PRODEC (c)	R\$	jun-26	3,40% a.a. ¹ + AVP	3.610	4.959
FINEP (d)	R\$	nov-30	8,14% a.a. ¹	10.364	3.500
DEBÊNTURES 4ª Série (e)	R\$	set-26	3,00% a.a. ¹ + CDI	76.221	7.193
ACC (f)	US\$	out-22	2,50% a.a. ¹ +VC	8.520	17.490
BNDES (g)	R\$	jun-26	1,80% a.a. ¹ + SELIC	481	-
Total do circulante			11,81% a.a.¹	146.766	98.115
Total moeda nacional		R\$		138.246	76.835
Total moeda estrangeira		US\$		8.520	21.280
Não circulante					
Banco do Nordeste S.A (a)	R\$	jun-27	3,79% a.a. ¹ +IPCA	40.768	60.069
PRODEC (c)	R\$	jun-26	3,40% a.a. ¹ + AVP	20.154	14.687
FINEP (d)	R\$	nov-30	8,14% a.a. ¹	156.110	162.116
NCE (b)	R\$	ago-27	2,85% a.a. ¹ + CDI	125.714	130.000
DEBÊNTURES 4ª Série (e)	R\$	set-26	3,00% a.a. ¹ + CDI	222.979	297.405
BNDES (g)	R\$	jun-26	1,80% a.a. ¹ + SELIC	3.597	-
Total do não circulante			12,98% a.a.¹	569.322	664.277
Total moeda nacional		R\$		569.322	664.277
Total moeda estrangeira		US\$		-	-
Total Geral			12,74% a.a.¹	716.088	762.392
Total moeda nacional		R\$		707.568	741.112
Total moeda estrangeira		US\$		8.520	21.280

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

AVP - Ajuste a Valor Presente

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

VC - Variação Cambial

CDI - Certificado de depósito interbancário

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Detalhamento dos contratos

Nota	Instituição/ Modalidade	Data do contrato	Vence em	Prazo (meses)	Carência (meses)	Período Amortização	Valor captado	Liberações (em R\$ mil)		Garantias/ Observação	
								Valor	Data		
a)	Banco do Nordeste	jun/13	jun/25	133	24	Mensal	R\$ 105.646	R\$ 29.223	ago/14	Hipoteca de imóveis e máquinas e equipamentos. Repactuado em abr/20.	
								R\$ 45.765	jan/15		
								R\$ 14.700	set/15		
								R\$ 4.713	mar/16		
								R\$ 2.418	dez/16		
								R\$ 8.827	fev/19		
		R\$ 105.646	Total								
		jul/19	jun/27	95	24	Mensal	R\$ 31.147	R\$ 7.246	jul/19		Hipoteca de imóveis e máquinas e equipamentos em 2º grau. Repactuado em abr/20.
								R\$ 4.681	fev/20		
								R\$ 4.261	set/20		
R\$ 7.000	jun/22										
R\$ 23.188	Total										
set/19	ago/22	12	2	Mensal	R\$ 23.500	R\$ 23.500	set/19	Aval PBTech e CBC. Repactuado em abr/20.			
jun/20	jul/23	37	13	Mensal	R\$ 35.000	R\$ 35.000	jun/20	Hipoteca de imóveis em 2º Grau. Repactuado em abr/20.			
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).	
c)	Programa Desenvolv. Empresa Catarinense (PRODEC)	ago/20	ago/24	48	*	*	R\$ 437	R\$ 437	ago/20	Regime especial obtido em jun/19. Saldo sujeito a Ajuste a Valor Presente (AVP). Atualização monetário de 4% a.a. e variação da UFIR. Taxa: média do capital de giro circulante (5,24% a.a). Valor diferido: 60% do imposto gerado no mês.	
		set/20	set/24	48	*	*	R\$ 1.318	R\$ 1.318	set/20		
		out/20	out/24	48	*	*	R\$ 1.779	R\$ 1.779	out/20		
		nov/20	nov/24	48	*	*	R\$ 1.194	R\$ 1.194	nov/20		
		dez/20	dez/24	48	*	*	R\$ 1.519	R\$ 1.519	dez/20		
		jan/21	jan/25	48	*	*	R\$ 401	R\$ 401	jan/21		
		fev/21	fev/25	48	*	*	R\$ 1	R\$ 1	fev/21		
		mar/21	mar/25	48	*	*	R\$ 473	R\$ 473	mar/21		
		abr/21	abr/25	48	*	*	R\$ 654	R\$ 654	abr/21		
		jun/21	jun/25	48	*	*	R\$ 539	R\$ 539	jun/21		
		jul/21	jul/25	48	*	*	R\$ 368	R\$ 368	jul/21		
		ago/21	ago/25	48	*	*	R\$ 99	R\$ 99	ago/21		
		set/21	set/25	48	*	*	R\$ 758	R\$ 758	set/21		
		out/21	out/25	48	*	*	R\$ 1.098	R\$ 1.098	out/21		
		nov/21	nov/25	48	*	*	R\$ 1.894	R\$ 1.894	nov/21		
		dez/21	dez/25	48	*	*	R\$ 1.247	R\$ 1.247	dez/21		
		dez/21	dez/25	48	*	*	R\$ 457	R\$ 457	jan/22		
dez/21	dez/25	48	*	*	R\$ 830	R\$ 830	fev/22				
dez/21	dez/25	48	*	*	R\$ 927	R\$ 927	mar/22				
abr/22	abr/26	48	Bullet	Bullet	R\$ 693	R\$ 693	abr/22				
mai/22	mai/26	48	Bullet	Bullet	R\$ 482	R\$ 482	mai/22				
jun/22	jun/26	48	Bullet	Bullet	R\$ 494	R\$ 494	jun/22				
jul/22	jul/26	48	Bullet	Bullet	R\$ 1.713	R\$ 1.713	jul/22				
set/22	set/26	48	Bullet	Bullet	R\$ 227	R\$ 227	set/22				
d)	FINEP	dez/19	set/29	117	32	Mensal	R\$ 66.771	R\$ 25.008	dez/19	Fiança bancária.	
								R\$ 33.000	mar/20		
								R\$ 8.763	ago/21		
		R\$ 66.771	Total								
		nov/20	nov/30	120	36	Mensal	R\$ 98.487	R\$ 64.274	nov/20		
R\$ 34.213	dez/21										
R\$ 98.487	Total										
e)	Debêntures (4a emissão/1a série)	set/21	set/26	60	24	Semestral	R\$ 300.000	R\$ 300.000	set/21	Recursos parcialmente destinados ao resgate da 3a emissão (R\$ 150 milhões). Garantia real e garantia adicional fidejussória. Possui covenants que foram atingidos.	
f)	ACC	out/21	jan/23	12	*	*	US\$ 1.538	R\$ 8.461	out/21	Clean, prorrogado para 04/01/2023.	
g)	BNDES	jun/22	jun/26	48	12	Trimestral	10.000	R\$ 3.923	jun/22	Programa BNDES Cadeiras Produtivas. 100% Recurso repassado aos franqueados Portobello Shop.	

* Liquidação única ao final do contrato.

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

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A Companhia possui um contrato de empréstimo com a seguinte cláusula financeira (covenants), divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA não poderá ser superior a 3,50x.

Os compromissos de contratos (*covenants*) foram cumpridos para a data de 30 de setembro de 2022.

Os empréstimos têm o seguinte cronograma de pagamentos:

	Controladora e Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
2022	22.182	98.115
2023	151.794	136.218
2024	157.383	153.458
2025	151.769	148.384
2026	138.668	132.539
2027 a 2030	94.292	93.678
	716.088	762.392

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*.

A seguir, estão demonstradas as movimentações dos empréstimos e debêntures:

	Controladora e Consolidado
Total da dívida em 31 de dezembro de 2020	727.766
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	
Captação de empréstimos e debêntures	513.735
Pagamento de principal	(488.798)
Pagamento de juros	(40.672)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	
Variações cambiais não realizadas	1.116
Juros apropriados	50.520
Ajuste a Valor Presente - Prodec	(187)
Apropriações de custos de debêntures	(1.088)
Total da dívida em 31 de dezembro de 2021	762.392
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	
Captação de empréstimos e debêntures	16.746
Pagamento de principal	(60.989)
Pagamento de juros	(64.903)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	
Variações cambiais não realizadas	(1.139)
Juros apropriados	61.985
Ajuste a Valor Presente - Prodec	1.401
Apropriações de custos de debêntures	595
Total da dívida em 30 de Setembro de 2022	716.088

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Debêntures

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. Os *covenants* para o período findo em 30 de setembro de 2022 foram cumpridos.

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
Qtde 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

23. Parcelamento de obrigações tributárias

A Companhia possui parcelamento federal, cuja adesão ocorreu em novembro de 2009 pela edição da Lei nº 11.941/09, sendo que restam 25 (vinte e cinco) parcelas a serem quitadas.

O cronograma de pagamentos para os parcelamentos é o seguinte:

	Controladora e controladora	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
2022	3.055	11.663
2023	12.220	12.179
2024	9.981	9.227
	<u>25.256</u>	<u>33.069</u>
Circulante	12.135	11.663
Não circulante	13.121	21.406

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

24. Impostos, taxas e contribuições

Em 30 de setembro de 2022, os impostos, taxas e contribuições registrados no passivo circulante estavam classificados conforme o quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
ICMS	16.946	13.678	17.831	14.096
IRRF	3.909	7.599	5.666	8.385
PIS/COFINS	118	-	2.805	1.176
Outros	706	276	1.565	548
	<u>21.679</u>	<u>21.553</u>	<u>27.867</u>	<u>24.205</u>

25. Outras contas a pagar

Em 30 de setembro de 2022, as outras contas a pagar estavam classificadas conforme o quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante				
Desmobilização de ativos	-	-	459	482
Fornecedores consignados	739	967	739	967
Comissões	11.099	8.569	16.522	11.846
Fundo de propaganda	-	-	4.092	7.023
Provisão de fretes	2.569	2.392	2.569	2.392
Provisão de gás natural	2.304	1.477	2.304	1.477
Outras contas a pagar	3.793	4.035	10.008	7.069
	<u>20.504</u>	<u>17.440</u>	<u>36.693</u>	<u>31.256</u>
Não circulante				
Desmobilização de ativos	-	-	1.185	955
Incentivos de Longo prazo	2.797	1.014	2.797	1.014
Subvenção governamental	-	-	16.041	16.556
Outras contas a pagar	-	-	1.030	2.147
	<u>2.797</u>	<u>1.014</u>	<u>21.053</u>	<u>20.672</u>

26. 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 a obrigação. Os processos cíveis e trabalhistas são avaliados individualmente pelos consultores jurídicos da Companhia que os classificam de acordo com as expectativas de êxito das causas.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A abertura do saldo das provisões pode ser assim apresentada:

Montante provisionado	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
	Cíveis	32.576	27.477	45.263
Trabalhistas	11.477	15.166	11.790	15.741
Previdenciários	4.550	4.550	4.550	4.550
Tributárias	27.652	30.313	27.697	30.344
	76.255	77.506	89.300	89.014

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

	Controladora				
	Cíveis	Trabalhistas	Previdenciárias	Tributárias	Total
	Em 31 de dezembro de 2020	25.072	9.013	4.511	24.946
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	3.352	9.441	39	6.088	18.920
Provisões adicionais	9.590	11.787	18	3.882	25.277
Reversões por não utilização	(2.444)	(2.003)	-	(535)	(4.982)
Transferências (a)	(9.673)	(957)	-	-	(10.630)
Atualização monetária (Reversão)	5.879	614	21	2.741	9.255
Reversões por realização	(947)	(3.288)	-	(721)	(4.956)
Em 31 de dezembro de 2021	27.477	15.166	4.550	30.313	77.506
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	7.777	745	-	985	9.507
Provisões adicionais	5.082	5.059	-	740	10.881
Reversões por não utilização	(837)	(5.267)	-	-	(6.104)
Atualização monetária (Reversão)	3.532	953	-	245	4.730
Reversões por realização	(2.678)	(4.434)	-	(161)	(7.273)
Provisões (Reversões) por realização (sem efeito caixa)	-	-	-	(3.485)	(3.485)
Em 30 de setembro de 2022	32.576	11.477	4.550	27.652	76.255
	Consolidado				
	Cíveis	Trabalhistas	Previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2020	25.072	9.013	4.511	24.977	63.573
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	14.379	10.104	39	6.088	30.610
Provisões adicionais	10.158	11.516	18	3.882	25.574
Reversões por não utilização	(2.542)	(2.074)	-	(535)	(5.151)
Atualização monetária (Reversão)	6.763	662	21	2.741	10.187
Reversões por realização	(1.072)	(3.375)	-	(721)	(5.168)
Em 31 de dezembro de 2021	38.379	15.742	4.550	30.343	89.014
Debitado (creditado) à demonstração do resultado:	9.700	547	-	986	11.233
Provisões adicionais	5.592	5.092	-	740	11.424
Reversões por não utilização	(912)	(5.445)	-	-	(6.357)
Atualização monetária (Reversão)	5.020	900	-	246	6.166
Reversões por realização	(2.816)	(4.499)	-	(161)	(7.476)
Reversões por realização	-	-	-	(3.471)	(3.471)
Em 30 de setembro de 2022	45.263	11.790	4.550	27.697	89.300

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Cíveis

A Companhia e suas controladas figuram como requeridas em 390 ações cíveis (393 ações em 31 de dezembro de 2021), no âmbito da Justiça Comum e dos Juizados Especiais Cíveis.

O saldo dos valores provisionados é composto por ações indenizatórias propostas por Consumidores Finais, Cliente Construtoras da Companhia, em que reclamam de produtos adquiridos, ainda, das ações civis públicas ajuizadas pela Advocacia Geral da União (AGU) em face da Mineração Portobello LTDA (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).

Trabalhistas

A Companhia e suas controladas figuram como reclamadas em 931 reclamações trabalhistas (458 reclamações em 31 de dezembro de 2021), 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 são revisadas pela Administração de acordo com sua consultoria jurídica. Alguns processos estão suportados por depósitos judiciais.

Previdenciários

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\$ 4.904, 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**Auto de infração nº 10340.720236/2021-00**

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.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

27. Ações de perda possível
a) Perda possível

Entende-se que além das provisões reconhecidas contabilmente em suas demonstrações, classificadas como perdas prováveis, existem outras ações cíveis, trabalhistas, previdenciárias e tributárias, que foram classificadas como perdas possíveis e de acordo com a avaliação dos riscos oriundos dos processos mencionados, a Companhia, com base nos seus assessores jurídicos, estima os montantes dos passivos contingentes a seguir apresentados:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Cíveis	17.744	5.510	17.829	5.570
Trabalhistas	6.662	11.576	6.833	11.753
Previdenciários	10.984	10.985	10.984	10.985
Tributárias	10.141	10.141	13.851	13.850
	45.531	38.212	49.497	42.158

28. Patrimônio líquido
28.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia apresenta um capital social e integralizado no valor total de R\$ 250.000 (R\$ 250.000 em 31 de dezembro de 2021), representado por 140.986.886 ações ordinárias (147.529.703 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2021), nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2022 havia 54.856.527 ações em circulação, equivalente a 38,91% do total de ações emitidas (55.664.577 em 31 de dezembro de 2021, equivalente a 37,73% do total). 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.

Durante o período, a Companhia apresentou movimentações de suas ações, sendo por compra de ações para manutenção em tesouraria e cancelamento das ações referente ao plano de recompra do exercício de 2020 e 2021. Abaixo, as movimentações das ações:

	Movimento das Ações em tesouraria	Ações	Ações em tesouraria	Ações em poder dos acionistas
31 dezembro de 2020	Saldo inicial	158.488.517	3.959.156	154.529.361
Janeiro de 2021	Compra	-	14.800	154.514.561
Fevereiro de 2021	Compra	-	2.081.900	152.432.661
Março de 2021	Cancelamento	(3.959.156)	(3.959.156)	152.432.661
Março de 2021	Compra	-	4.902.958	147.529.703
Junho de 2021	Cancelamento	(6.999.658)	(6.999.658)	147.529.703
Junho de 2021	Compra	-	71.200	147.458.503
Agosto de 2021	Compra	-	4.643.000	142.815.503
Setembro de 2021	Compra	-	1.828.617	140.986.886
31 de dezembro de 2021	Saldo final	147.529.703	6.542.817	140.986.886
Março de 2022	Cancelamento	(6.542.817)	(6.542.817)	140.986.886
30 de setembro de 2022	Saldo final	140.986.886	-	140.986.886

PBG S.A. e empresas controladas Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

28.2 Ações em Tesouraria

Até 31 de dezembro de 2021, a Companhia cancelou 10.958.814 ações em tesouraria, adquiridas conforme programa de recompra aprovado no exercício de 2020 e 2021, e seu respectivo valor R\$ 76.459 foi contabilizado na reserva de retenção de lucros.

Em 14 de junho de 2021, o Conselho de Administração aprovou novo programa de Recompra de até 6.542.817 de ações, correspondente a 4,4% das ações emitidas e a 10% das ações em circulação ("free float"), com vigência até 14 de junho de 2022. Até 31 de dezembro de 2021, a Companhia recomprou o total de 6.542.817 ações ordinárias, no valor de R\$ 91.351. Em 28 de março de 2022 a Companhia efetuou o cancelamento das 6.542.817 ações ordinárias mantidas em tesouraria.

28.3 Reserva de lucros

Em 30 de setembro de 2022, o saldo da reserva legal soma o valor de R\$ 43.016 (R\$ 43.016 em 31 de dezembro de 2021) conforme previsto no artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76).

A reserva de lucros a destinar, no montante de R\$ 35.633 (R\$ 35.633 em 31 de dezembro de 2021), tem como objetivo demonstrar a parcela de lucros cuja destinação será deliberada e destinada na Assembleia Geral Ordinária.

Em 30 de setembro de 2022, saldo da reserva de retenção de lucros a realizar soma o valor de R\$ 80.792 (R\$ 92.174 em 31 de dezembro de 2021).

Em 30 de setembro de 2022, o saldo de reserva de Incentivos Fiscais soma o valor de R\$ 85.894 (R\$ 65.785 em 31 de dezembro de 2021), A Companhia constituiu reservas de incentivos fiscais no período de 2022 no montante de R\$ 20.109 (R\$ 30.634 em 31 de dezembro de 2021), As reservas de incentivos fiscais decorrem de incentivos fiscais de ICMS referente ao Prodesin (Programa de Desenvolvimento Integrado do Estado de Alagoas), ao Tratamento Tributário Diferenciado de Santa Catarina (TTD), Sudene e ao Simples Nacional.

28.4 Ajustes de avaliação patrimonial

Controladora e Consolidado	Ajustes de avaliação patrimonial			Total
	Custo atribuído (a)	Ajustes acumulados de conversão (b)	Outros resultados abrangentes (c)	
Em 31 de dezembro de 2020	32.323	(68.353)	(14.095)	(50.125)
Realização da reserva de reavaliação	(1.184)	-	-	(1.184)
Varição cambial de controlada localizada no exterior	-	1.863	-	1.863
Ganho (perda) atuarial	-	-	7.883	7.883
IR/CS diferidos sobre ganho (perda) atuarial	-	-	(2.680)	(2.680)
Operações de <i>hedge accounting</i>	-	-	2.474	2.474
IR/CS diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	-	-	(841)	(841)
Em 31 de dezembro de 2021	31.139	(66.490)	(7.259)	(42.610)
Realização da reserva de reavaliação	434	-	-	434
Varição cambial de controlada localizada no exterior	-	(1.833)	-	(1.833)
Operações de <i>hedge accounting</i>	-	-	7.211	7.211
IR/CS diferidos sobre <i>hedge accounting</i>	-	-	(2.451)	(2.451)
Em 30 de setembro de 2022	31.573	(68.323)	(2.499)	(39.249)

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

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 2022, o montante de variação cambial foi de R\$ (1.833) (R\$ 1.863 em 31 de dezembro de 2021), conforme nota explicativa nº 17.

c) Outros resultados abrangentes

Em 30 de setembro de 2022, o saldo de R\$ 2.499 ((R\$ 7.259) em 31 de dezembro de 2021) decorre de:

i) Valor justo dos planos de previdência (atuarial), no montante de R\$ (8.892) (R\$ (8.892) em 31 de dezembro de 2021);

ii) Valor justo do *hedge accounting* de R\$ 9.684 (R\$ 2.474 em 31 de dezembro de 2021), devido ao resultado positivo das operações com instrumentos financeiros derivativos classificados como *hedge accounting* ainda não realizados no trimestre, com efeito de (R\$ 3.291) ((R\$ 841) em 31 de dezembro de 2021) de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre este saldo, saldo líquido de valor justo de *hedge accounting* R\$ 6.393 (R\$ 1.633 em 31 de dezembro de 2021). 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.

29. Benefícios a empregados**Plano de previdência privada**

A Companhia e suas controladas, desde 1997, patrocinam plano de benefícios previdenciários intitulado Portobello Prev, administrado pelo Bradesco, que conta com 4.453 (4.449 em 31 de dezembro de 2021) participantes ativos e 23 (23 em 31 de dezembro de 2021) 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.

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Durante o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022, não houve alterações nas condições e benefícios do plano, bem como em relação às premissas utilizadas para sua avaliação e registro contábil.

30. Receitas

A reconciliação da receita bruta para a receita líquida, são demonstradas da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado findo em 30 de setembro de 2022	Acumulado findo em 30 de setembro de 2021	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado findo em 30 de setembro de 2022	Acumulado findo em 30 de setembro de 2021
Receita bruta de vendas	595.208	541.580	1.699.834	1.473.742	738.000	650.035	2.087.789	1.752.812
Resultado com operação de <i>hedge accounting</i>	11.995	(3.407)	28.019	(3.407)	11.995	(3.407)	28.019	(3.407)
Deduções da receita bruta	(129.397)	(115.567)	(357.901)	(315.410)	(152.071)	(127.248)	(415.471)	(349.371)
Impostos sobre vendas	(113.550)	(81.052)	(316.179)	(267.326)	(122.248)	(88.849)	(358.871)	(291.244)
Devoluções e abatimentos	(15.847)	(34.515)	(41.722)	(48.084)	(29.823)	(38.399)	(56.600)	(58.127)
Receita líquida de vendas	477.806	422.606	1.369.952	1.154.925	597.924	519.380	1.700.337	1.400.034

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

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado findo em 30 de setembro de 2022	Acumulado findo em 30 de setembro de 2021	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado findo em 30 de setembro de 2022	Acumulado findo em 30 de setembro de 2021
Venda produtos próprios	452.703	392.214	1.319.062	1.082.414	519.774	405.069	1.539.727	1.215.036
Revenda produtos de terceiros	25.103	30.392	50.890	72.511	49.797	62.718	76.721	108.463
<i>Royalties</i>	-	-	-	-	28.353	51.593	83.889	76.535
Receita operacional líquida	477.806	422.606	1.369.952	1.154.925	597.924	519.380	1.700.337	1.400.034

De modo geral, a Companhia não possui clientes que representam individualmente mais de 10% da receita líquida de vendas.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

31. 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 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado em 30 de setembro de 2022	Acumulado em 30 de setembro de 2021	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado em 30 de setembro de 2022	Acumulado em 30 de setembro de 2021
Custo e despesas								
Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(317.210)	(272.047)	(871.942)	(751.138)	(340.525)	(295.875)	(951.987)	(807.632)
Com Vendas	(81.044)	(68.079)	(235.240)	(196.824)	(145.665)	(105.678)	(394.089)	(298.916)
Gerais e Administrativas	(21.082)	(17.334)	(61.683)	(45.830)	(22.218)	(17.757)	(64.638)	(46.906)
	<u>(419.336)</u>	<u>(357.460)</u>	<u>(1.168.865)</u>	<u>(993.792)</u>	<u>(508.408)</u>	<u>(419.310)</u>	<u>(1.410.714)</u>	<u>(1.153.454)</u>
Abertura das despesas por natureza								
Custos diretos de produção (matérias-primas e insumos)	(222.454)	(177.505)	(625.440)	(478.559)	(220.097)	(175.293)	(617.919)	(471.498)
Salários, encargos e benefícios a empregados	(91.082)	(77.276)	(266.236)	(229.518)	(115.766)	(92.045)	(329.095)	(272.034)
Mão de obra e serviços de terceiros	(25.422)	(21.828)	(72.948)	(56.527)	(33.023)	(23.987)	(93.848)	(63.422)
Gastos gerais de produção (incluindo manutenção)	(20.195)	(16.842)	(54.114)	(49.965)	(21.032)	(17.458)	(56.224)	(50.955)
Custo das mercadorias revendidas	(28.912)	(18.239)	(70.944)	(49.416)	(46.416)	(42.972)	(144.107)	(107.942)
Amortização e depreciação	(14.992)	(13.472)	(44.390)	(38.734)	(23.711)	(17.890)	(65.650)	(53.296)
Outras despesas comerciais	(5.153)	(3.418)	(12.378)	(9.521)	(13.383)	(12.495)	(30.208)	(33.727)
Comissões sobre vendas	(10.558)	(9.647)	(32.461)	(27.973)	(23.458)	(12.467)	(63.160)	(35.867)
Despesas com marketing e publicidade	(10.379)	(8.197)	(33.780)	(29.436)	(15.024)	(11.731)	(45.346)	(37.907)
Despesa com transporte das mercadorias vendidas	(10.959)	(9.206)	(20.664)	(17.845)	(10.959)	(9.206)	(20.664)	(17.845)
Despesas com aluguéis - não aplicável ao IFRS 16	(6.898)	(6.017)	(18.924)	(15.379)	(8.005)	(8.170)	(22.130)	(21.087)
Outras despesas administrativas	(2.707)	(1.855)	(7.300)	(5.354)	(2.703)	(2.009)	(7.639)	(5.695)
Ociosidade	(2.587)	-	(3.797)	-	(2.587)	-	(3.797)	-
Variações nos estoques de produtos acabados e elaboração (a)	32.962	6.042	94.511	14.435	27.756	6.413	89.073	17.821
Total	<u>(419.336)</u>	<u>(357.460)</u>	<u>(1.168.865)</u>	<u>(993.792)</u>	<u>(508.408)</u>	<u>(419.310)</u>	<u>(1.410.714)</u>	<u>(1.153.454)</u>

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.

32. Outras receitas e despesas operacionais líquidas

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado em 30 de setembro de 2022	Acumulado em 30 de setembro de 2021	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado em 30 de setembro de 2022	Acumulado em 30 de setembro de 2021
Outras receitas operacionais								
Receita de serviços	109	179	351	524	109	179	351	524
Venda de ativo imobilizado (a)	-	-	-	-	12	-	14.773	-
Créditos Tributários Temporâneos	-	278	-	278	-	278	-	278
Reversão Inconstitucionalidade DIFAL	5.264	-	9.847	-	5.264	-	9.847	-
Ativo judicial - cédulas de crédito rural	-	-	-	-	-	-	1.497	-
Reversões de provisões cíveis, trabalhistas, previd e tributárias	-	1.366	-	9.558	-	(6.826)	-	1.366
Outras receitas	289	1.091	1.150	2.950	552	1.029	1.449	2.824
	<u>5.662</u>	<u>2.914</u>	<u>11.348</u>	<u>13.310</u>	<u>5.937</u>	<u>(5.340)</u>	<u>27.917</u>	<u>4.992</u>
Outras despesas operacionais								
Provisões cíveis, trabalhistas, previd e tributárias	(2.778)	(3.010)	(6.938)	(7.582)	(2.876)	4.989	(7.328)	(9.448)
Honorários advocatícios	(690)	(2.503)	(690)	(2.503)	(690)	-	(690)	-
Tributos sobre outras receitas	(246)	(95)	(550)	(298)	(274)	(98)	(603)	(357)
Prêmio para bônus de atingimento de meta	(693)	(728)	(2.262)	(728)	(693)	(728)	(2.262)	(728)
Provisão para participação no resultado	(4.063)	(6.283)	(8.767)	(15.241)	(4.073)	(6.283)	(12.006)	(15.913)
Baixa de ativo imobilizado (a)	-	-	-	-	-	(2.503)	(14.905)	(2.503)
Outras despesas	(502)	(2.744)	(1.317)	(3.727)	(1.552)	(4.713)	(6.863)	(5.431)
	<u>(8.972)</u>	<u>(15.363)</u>	<u>(20.524)</u>	<u>(30.079)</u>	<u>(10.158)</u>	<u>(9.336)</u>	<u>(44.657)</u>	<u>(34.380)</u>
Total	<u>(8.972)</u>	<u>(15.363)</u>	<u>(20.524)</u>	<u>(30.079)</u>	<u>(10.158)</u>	<u>(9.336)</u>	<u>(44.657)</u>	<u>(34.380)</u>
Total líquido	<u>(3.310)</u>	<u>(12.449)</u>	<u>(9.176)</u>	<u>(16.769)</u>	<u>(4.221)</u>	<u>(14.676)</u>	<u>(16.740)</u>	<u>(29.388)</u>

(a) Refere-se a venda do terreno da Portobello América para a Oak Steet, decorrente da operação de Built to suit para a construção da fábrica dos Estados Unidos, vide nota explicativa 18.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

33. Resultado financeiro

Os resultados financeiros são demonstrados da seguinte forma:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado em 30 de setembro de 2022	Acumulado em 30 de setembro de 2021	Trimestre findo em 30 de setembro de 2022	Trimestre findo em 30 de setembro de 2021	Acumulado em 30 de setembro de 2022	Acumulado em 30 de setembro de 2021
Receitas financeiras								
Juros	2.608	930	5.124	2.737	3.688	1.236	8.091	3.794
Atualização de ativos	1.128	356	6.198	912	1.128	356	6.198	912
Ganho com operação de Swap	-	586	-	2.162	-	586	-	2.162
Outros	(6)	75	6	92	84	143	632	379
Total	3.730	1.947	11.328	5.903	4.900	2.321	14.921	7.247
Despesas financeiras								
Juros	(11.304)	(10.157)	(31.521)	(26.889)	(13.473)	(10.725)	(35.103)	(28.526)
Encargos financeiros com tributos	(790)	(289)	(2.540)	(707)	(858)	(294)	(2.714)	(723)
Atualização provisões para contingências	(1.232)	(161)	(4.402)	(1.276)	(1.762)	(1.344)	(5.921)	(2.459)
Comissões e taxas de serviços	(1.191)	(3.531)	(4.131)	(7.420)	(1.827)	(5.224)	(8.273)	(11.213)
Despesas bancárias/ Desagio	(18)	3.112	(89)	(153)	(3.738)	3.126	(3.813)	(159)
Resultado de operação de Swap	-	(2)	-	(2.193)	-	(2)	-	(2.193)
Juros sobre debêntures	(13.106)	(6.011)	(34.086)	(11.885)	(13.106)	(6.011)	(34.086)	(11.885)
Desconto concedido	-	395	-	-	-	509	-	-
Outros	(5)	(3.667)	(415)	(3.765)	706	(2.997)	(985)	(3.910)
Total	(27.646,00)	(20.311)	(77.184)	(54.288)	(34.058)	(22.962)	(90.895)	(61.068)
Variação cambial líquida								
Clientes e fornecedores	8.515	6.959	4.253	4.440	8.511	6.951	4.275	4.446
Empréstimos e financiamentos	1	(964)	(2)	(1.279)	1	(963)	(2)	(1.278)
Total	8.516	5.995	4.251	3.161	8.512	5.988	4.273	3.168
Total líquido	(15.400)	(12.369)	(61.605)	(45.224)	(20.646)	(14.653)	(71.701)	(50.653)

34. Resultado por ação

a) Básico

De acordo com o CPC 41 (Resultado por Ação), o lucro 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 para 30 de setembro de 2022 e 30 de setembro 2021:

	Controladora e Consolidado	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da sociedade	143.954	161.247
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (a)	140.987	147.623
Lucro (prejuízo) básico por ação	1,02105	1,09229

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b) Diluído

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

35. Dividendos

Os dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2021 representam 25% do lucro da Companhia menos a Reserva Legal constituída no ano de 2021, que somam R\$ 51.341, a Companhia distribuiu aos acionistas o montante de R\$ 102.682 no ano de 2021. Os dividendos foram pagos durante o ano de 2021 e abril de 2022.

No dia 05 de agosto de 2022, na Reunião do Conselho da Administração, foi aprovado o pagamento dos dividendos antecipados do ano de 2022, no valor total de R\$ 43.442 sendo R\$ 22.847 de dividendos e R\$ 20.595 de juros sobre capital próprio, R\$ (3.089) de imposto de renda na fonte, R\$ 17.506 de líquido de imposto de renda. Os valores por ação são R\$ 0,1620 e R\$ 0,1460 de dividendos e juros sobre capital próprio, respectivamente. Os proventos foram pagos no dia 01 de setembro de 2022.

36. Informações por segmento

A Administração definiu os segmentos operacionais com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela Diretoria Executiva, esta que efetua sua análise do negócio segmentando-o sob a perspectiva dos mercados em que atua: Doméstico (Mercado Interno - Brasil) e Exportação (Mercado Externo - Outros Países).

De acordo com a definição da Administração, atualmente a Companhia está estruturada em quatro segmentos estratégicos, formados pelas 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.

A receita gerada pelos segmentos operacionais reportados é oriunda, exclusivamente, da fabricação e comercialização de revestimentos cerâmicos utilizados no setor de construção civil.

A Diretoria Executiva avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base na mensuração do resultado operacional bruto.

As informações por segmento de negócio, revisadas pela Diretoria Executiva, são as seguintes:

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

a) Informações por segmento de negócio do 3º trimestre de 2022 e 2021:

	Em 30 de setembro de 2022			Em 30 de setembro de 2021		
	Brasil	Outros Países	Total	Brasil	Outros Países	Total
Operações continuadas						
Receita	467.181	130.743	597.924	409.133	110.247	519.380
Custo dos produtos vendidos	(255.689)	(84.836)	(340.525)	(215.707)	(80.168)	(295.875)
Lucro operacional bruto	211.492	45.907	257.399	193.426	30.079	223.505

b) Informações por segmento de negócio do período acumulado de nove meses de 2022 e 2021:

	Em 30 de setembro de 2022			Em 30 de setembro de 2021		
	Brasil	Outros Países	Total	Brasil	Outros Países	Total
Operações continuadas						
Receita	1.285.277	415.060	1.700.337	1.102.659	297.375	1.400.034
Custo dos produtos vendidos	(680.843)	(271.144)	(951.987)	(607.083)	(200.549)	(807.632)
Lucro operacional bruto	604.434	143.916	748.350	495.576	96.826	592.402

Em relação ao mercado externo, a Companhia exporta para 57 países.

c) Informações por segmento de negócio do 3º trimestre de 2022 e 2021:

	Em 30 de setembro de 2021					
	Total	*Eliminações	Portobello	Pointer	Portobello Shop	PBA
Operações continuadas						
Receita líquida	519.380	(14.956)	230.758	72.041	177.556	53.981
Custo dos produtos vendidos	(295.875)	14.392	(126.587)	(42.120)	(95.493)	(46.067)
Lucro operacional bruto	223.505	(564)	104.171	29.921	82.063	7.914
*Eliminações entre negócios						
	Em 30 de setembro de 2022					
Operações continuadas						
Receita líquida	597.924	(27.534)	272.863	62.502	230.390	59.703
Custo dos produtos vendidos	(340.525)	26.746	(156.665)	(45.136)	(121.390)	(44.080)
Lucro operacional bruto	257.399	(788)	116.198	17.366	109.000	15.623
*Eliminações entre negócios						

PBG S.A. e empresas controladas
Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

d) Informações por segmento de negócio do período acumulado de nove meses de 2022 e 2021:

Operações continuadas	Em 30 de setembro de 2021					
	Total	*Eliminações	Portobello	Pointer	Portobello Shop	PBA
Receita líquida	1.400.034	(41.940)	661.172	200.638	449.334	130.830
Custo dos produtos vendidos	(807.632)	38.910	(373.693)	(120.508)	(246.903)	(105.438)
Lucro operacional bruto	592.402	(3.030)	287.479	80.130	202.431	25.392
*Eliminações entre negócios						
Operações continuadas	Em 30 de setembro de 2022					
	Total	*Eliminações	Portobello	Pointer	Portobello Shop	PBA
Receita líquida	1.700.337	(64.266)	804.342	177.660	598.730	183.871
Custo dos produtos vendidos	(951.987)	62.688	(439.599)	(118.307)	(316.788)	(139.981)
Lucro operacional bruto	748.350	(1.578)	364.743	59.353	281.942	43.890
*Eliminações entre negócios						

37. Compromissos para aquisição de ativos

Compra de ativo imobilizado

Em 30 de setembro de 2022, os gastos contratados referentes a imobilizado, porém ainda não incorridos, somam R\$ 11.937 (em 31 de dezembro de 2021 somavam R\$ 9.270). Tais gastos são correspondentes à modernização dos equipamentos fabris, de acordo com o plano de investimentos da Companhia.

Operação de Construção da Fábrica da Subsidiária Portobello Manufacturing LLC:

Ao longo do período de 2022 a Portobello América avançou no projeto da nova fábrica que está sendo construída em Baxter, no Tennessee. A Companhia comunicou ao mercado em março a assinatura do contrato de Built-to-Suit (BtS), no valor de USD 90 milhões, que visa a construção da nova fábrica, além das condições comerciais de longo prazo para utilização do espaço no formato de leasing sem a opção de compra.

Adicionalmente, também em março, a Portobello América realizou a aquisição de equipamentos para a fase 1 do projeto. O investimento em equipamentos nesta fase do projeto totalizará aproximadamente USD 45 milhões e a unidade deverá entrar em operação no início de 2023.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

38. Cobertura de seguros (não revisado)

A cobertura de seguros, em 30 de setembro de 2022, é considerada suficiente para cobrir possíveis sinistros e pode ser resumida da seguinte forma:

Tipo de Apólice	Limite Máximo Indenizável	Vencimento
Transporte internacional - Importação Portobello	USD 9.000	31/12/2022
Transporte internacional - Importação Pointer	USD 12.000	30/09/2022
Seguro Patrimonial - Lojas Próprias	8.400	25/05/2023
Seguro Patrimonial - Pointer (Prédio Alagoas)	61.000	13/06/2023
Seguro responsabilidade Civil Geral (Tijucas/Pointer)	6.520	14/04/2023
Seguro Patrimonial PBG (Tijucas/Pointer/CD's) LMI Único	305.000	13/06/2023
Seguro de vida em grupo e Assistência Funeral	510.964	01/03/2023
Seguro Cyber	7.000	01/07/2023
Seguro indenização securitária diretores e administradores - D&O	43.000	26/08/2023
Seguro de automóvel	73 (veículos)	15/11/2022
Seguro Garantia Contrato Engie EBC-18.1710-CVE-CL	2.613	31/12/2022
Seguro Garantia Contrato Engie	5.709	01/03/2023
Garantia na modalidade judicial (a)	28.000	18/06/2025
Garantia na modalidade judicial	1.408	24/04/2023
Garantia na modalidade judicial	248	13/11/2023
Garantia na modalidade judicial	169	13/11/2023
Garantia na modalidade judicial	3.899	26/04/2024
Garantia na modalidade judicial	1.534	13/05/2024
Garantia na modalidade judicial	132	03/03/2023
Garantia na modalidade judicial	261	26/01/2026
Garantia na modalidade judicial	129	24/04/2023
Garantia na modalidade judicial (b)	53.070	03/05/2026
Garantia na modalidade judicial	1.366	03/05/2026
Garantia na modalidade judicial	734	03/05/2026
Garantia na modalidade judicial	171	21/03/2027
Garantia na modalidade judicial (c)	28.777	07/03/2027
Garantia na modalidade judicial	10.421	21/01/2024
Garantia na modalidade judicial (d)	44.720	21/01/2024
Garantia na modalidade judicial	315	10/05/2025
Garantia na modalidade judicial	10.603	10/05/2025

(a) A apólice de seguro garantia, emitida na modalidade judicial, no valor de R\$ 28.000 restou apresentada nos autos da Reclamatória Trabalhista, em que pugna pelo pagamento de verbas trabalhistas, atualmente em trâmite perante a 15ª Vara do Trabalho de Salvador/BA. O valor da garantia expressa nessa Apólice abrange o valor total do débito em discussão, nele compreendido o principal, multa, honorários advocatícios, juros de 1% ao mês e atualização monetária pelo TR.

(b) A apólice de seguro garantia no valor de R\$ 53.070 restou apresentado nos autos da ação cautelar proposta pela Companhia, em face da União – Fazenda Nacional para fins de obtenção da certidão de regularidade fiscal. Após citada em eventual execução fiscal.

(c) Apólice R\$ 28.777 - Trata-se de seguro garantia, emitida na modalidade judicial, no valor de R\$ 28.777 apresentada nos autos do cumprimento de sentença movida pela PBTECH em face do Banco do Brasil.

(d) Apólice R\$ 44.720 - A apólice de seguro garantia, emitida na modalidade judicial, no valor de R\$ 44.720 restou apresenta nos autos da execução fiscal movida pela União - Fazenda Nacional em que visa a cobrança judicial de créditos tributários levados à parcelamento pela MP470. O seguro garantia apresentado tem por objetivo o levantamento do depósito judicial.

39. 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 às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Natureza - Saldos Patrimoniais	Empresa	Controladora	
		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Controladas			
Transações comerciais			
Contas a receber	Portobello Shop S.A.	5	1
Contas a receber	Portobello America, Inc.	159.110	111.796
Contas a receber	Cia Brasileira de Cerâmica	381	402
Contas a receber	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	13.501	6.714
Crédito com pessoas ligadas	Portobello Shop S.A.	3	-
Contas a pagar	Cia Brasileira de Cerâmica	(1.285)	(170)
Contas a pagar	Mineração Portobello Ltda.	(3.372)	(1.819)
Ativos líquidos dos passivos com controladas		<u>168.343</u>	<u>116.924</u>
Pessoas ligadas e partes relacionadas			
Dívida com pessoas ligadas	Refinadora Catarinense S.A.	(56.330)	(56.330)
Dívida com partes relacionadas	Mineração Portobello Ltda.	(9.861)	-
Dívida com partes relacionadas	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	(16)	-
Contas a receber	Solução Cerâmica Com. Ltda.	-	5
Contas a receber	Riveste Comercio Ltda.	-	559
Contas a receber	Flooring Revest. Cer. Ltda.	269	193
Contas a pagar	Solução Cerâmica Com. Ltda.	(18)	-
Contas a pagar	Flooring Revest. Cer. Ltda.	(2.254)	(6.058)
Contas a pagar	AB Parking	(13)	(9)
Ativos líquidos dos passivos com outras pessoas ligadas		<u>(68.223)</u>	<u>(61.640)</u>
<hr/>			
Natureza - Resultado	Empresa	Acumulado em 30 de Setembro de 2022	Acumulado em 30 de Setembro de 2021
Receitas			
Controladas			
Venda de produtos	PBTech Com. Sern. Cer. Ltda.	97.909	77.876
Venda de produtos	Cia Brasileira de Cerâmica	1.158	930
Venda de produtos	Portobello America, Inc.	76.470	59.049
Pessoas ligadas e partes relacionadas			
Venda de produtos	Solução Cerâmica Com. Ltda.	34	-
Venda de produtos	Solução Cerâmica Com. Ltda.	18.511	26.855
Venda de produtos	Flooring Revest. Cer. Ltda.	12.931	12.849
Despesas			
Controladas			
Compra insumos	Mineração Portobello Ltda.	(9.259)	(8.085)
Pessoas ligadas e partes relacionadas			
Aluguel	Gomes Part Societárias Ltda.	(709)	(570)
Serviços de frete	Multilog Sul Armazéns S/A	(15)	(3.318)
Serviço de cortes	Flooring Revest. Cer. Ltda.	(7.096)	(8.094)
Serviços de estacionamento	AB Parking	(229)	(228)
		<u>189.705</u>	<u>157.264</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 Pbttech 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 às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

		Controladas	
		30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Controladas e empresas ligadas	Natureza - Patrimonial		
Solução Cerâmica Com. Ltda.	Contas a receber	-	61
Riveste Comercio Ltda.	Contas a receber	185	968
Flooring Revest. Cer. Ltda.	Contas a receber	128	515
Solução Cerâmica Com. Ltda.	Débito com controladas e pessoas ligadas	(21.150)	-
Riveste Comercio Ltda.	Débito com controladas e pessoas ligadas	(6.787)	-
Flooring Revest. Cer. Ltda.	Débito com controladas e pessoas ligadas	(33.741)	-
		(61.365)	1.544
		Controladas	
		Acumulado em 30 de Setembro de 2022	Acumulado em 30 de Setembro de 2021
Controladas e empresas ligadas	Natureza - Resultado		
Solução Cerâmica Com. Ltda.	Royalties	3	7.515
Riveste Comercio Ltda.	Royalties	4.887	-
Flooring Revest. Cer. Ltda.	Royalties	3.741	3.764
		8.631	11.279
		Controladas	
		30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2022
Controladas e empresas ligadas	Natureza – aquisição de operações		
Solução Cerâmica Com. Ltda.	Aquisição de Loja	49.200	-
Riveste Comercio Ltda.	Aquisição de Loja	10.800	-
Flooring Revest. Cer. Ltda.	Aquisição de Lojas e Oficia	54.722	-
		114.722	-

Aquisição das operações Portobello Shop das lojas Gabriel e Pacaembu

O Grupo Portobello, por meio de sua subsidiária integral PBtech em linha com o seu plano de crescimento do varejo, adquiriu as operações das lojas Portobello Shop Gabriel e Pacaembu – negociação entre partes relacionadas com a Empresa Riveste Comercio Ltda e Solução Cerâmica Comércio Ltda.

A operação foi aprovada em reunião do conselho da Administração em 16/03/2022 e o contrato foi assinado em 29/04/2022.

O valor da transação foi definido por empresa terceirizada independente, através do método de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), analisando cada uma das lojas individualmente. A transação, no montante de R\$ 60.000 (sessenta milhões de reais) para ambas as lojas, valuation condizente com os importes de mercado, considerando-se o faturamento e demais condições econômicas da localidade. Pagamento: 1/3 do valor, equivalente a R\$ 20.000, quitado em Abril de 2022; 1/3 (um terço) do valor, equivalente a R\$ 20.000 a ser pago em 08 (oito) parcelas mensais e consecutivas, no valor de R\$ 2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais), com primeiro vencimento em Maio de 2022, e demais no mesmo dia dos meses subsequentes e 1/3 (um terço) do valor, equivalente a R\$ 20.000, será quitado em parcela única, em Abril de 2023.

Na data base de 30 de setembro de 2022 a PBtech possui o montante de R\$ 27.297 em aberto em débito com controladas e pessoas ligadas, composto do principal e juros. No período houve atualização de juros no resultado financeiro no montante de R\$ 1.782.

PBG S.A. e empresas controladas

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022.
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Aquisição das operações Portobello Shop Flooring

O Grupo Portobello, por meio de sua subsidiária integral PBtech em linha com o seu plano de crescimento do varejo, adquiriu as operações das lojas Portobello Shop Balneário Camboriú, Tijucas e São José. Em conjunto a essa aquisição por meio de sua subsidiária integral Companhia Brasileira de Cerâmica Ltda, adquiriu a fábrica de cortes especiais denominada Oficina Portobello Tijucas, negociação entre partes relacionadas com a Empresa Flooring Revestimentos Cerâmicos Ltda.

A operação foi aprovada em reunião do conselho da Administração em 05/07/2022 e o contrato foi assinado em 29/07/2022.

O valor da transação foi definido por empresa terceirizada independente, através do método de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), analisando cada uma das lojas e oficina individualmente. A transação, no montante de R\$ 54.722 para ambas as lojas e oficina, valuation condizente com os importes de mercado, considerando-se o faturamento e demais condições econômicas da localidade. Pagamento: 1/3 do valor, equivalente a R\$ 18.241, quitado na assinatura do contrato; 1/3 (um terço) do valor, equivalente a R\$ 18.240, a ser pago em 12 (doze) parcelas mensais e consecutivas, no valor de R\$ 1.520, com primeiro vencimento agosto de 2022, e demais no mesmo dia dos meses subsequentes e 1/3 (um terço) do valor, equivalente a R\$ 18.241, será quitado em parcela única, em agosto de 2023.

Na data base de 30 de setembro de 2022 a PBtech possui o montante de R\$ 26.841 e a Companhia Brasileira de Cerâmica Ltda, possui o montante de R\$ 6.900 em aberto em débito com controladas e pessoas ligadas, composto do principal e juros. No período houve atualização de juros no resultado financeiro no montante de R\$ 671.

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 2022, são:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2021
Remuneração fixa				
Salários	11.676	12.019	12.752	13.266
Honorários	6.741	5.833	6.741	5.833
Remuneração variável	2.937	5.032	3.356	5.462
Plano de previdência	807	789	822	827
Benefícios por desligamento	966	299	966	344
Outros	4.182	1.794	4.314	1.945
	<u>27.307</u>	<u>25.766</u>	<u>28.950</u>	<u>27.677</u>

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

PBG S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2022
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
PBG S.A.

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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das 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 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do 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 aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Florianópolis, 10 de novembro de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Leandro Sidney Camilo da Costa
Contador CRC 1SP236051/O-7

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 exercício social findo em 30 de Setembro de 2022, compreendendo: balanço patrimonial, demonstrações do resultado do exercício, 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 Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes, emitido em Setembro de 2022 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 o resultado de suas operações, estando em condições de serem submetidas à apreciação e deliberação dos Senhores Acionistas. Adicionalmente, foram analisadas as propostas da administração relativas à modificação do capital social e a distribuição de dividendos, as quais também estão em condições de serem submetidas a apreciação e deliberação dos Senhores Acionistas reunidos em Assembleia Geral.

Tijucas, 08 de Novembro de 2022.

Jorge Muller

Maro Marcos Hadlich Filho

Carlos Eduardo Zoppello Brennand

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 anuais da Companhia findo em 30.09.2022; e
- (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório de revisão especial da PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, relativamente às Informações Anuais da Companhia findo em 30.09.2022.

Composição da Diretoria

Mauro do Valle Pereira – Diretor Presidente

John Shojiro Suzuki – Vice-Presidente de finanças e de Relações com Investidores

Edson Luiz Mess Stringari – Vice-Presidente Jurídico e Compliance

Tijucas, 10 de novembro de 2022.

Mauro do Valle Pereira

Claudio Avila da Silva

Edson Luiz Mess Stringari

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

Declaração dos Diretores sobre o relatório do auditor independente

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 anuais da Companhia findo em 30.09.2022; e
- (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório de revisão especial da PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES, relativamente às Informações Anuais da Companhia findo em 30.09.2022.

Composição da Diretoria

Mauro do Valle Pereira – Diretor Presidente

John Shojiro Suzuki – Vice-Presidente de finanças e de Relações com Investidores

Edson Luiz Mess Stringari – Vice-Presidente Jurídico e Compliance

Tijucas, 10 de novembro de 2022.

Mauro do Valle Pereira

Claudio Avila da Silva

Edson Luiz Mess Stringari