

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

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

## DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

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

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

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

## Pareceres e Declarações

|  |    |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 89 |
|--|----|

|   |    |
|---|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 91 |
|---|----|

|   |    |
|---|----|
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 92 |
|---|----|

|   |    |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 93 |
|---|----|

|  |    |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 94 |
|--|----|

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Mil)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2024</b> |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>  |                                       |
| Ordinárias                       | 140.986.886                           |
| Preferenciais                    | 0                                     |
| <b>Total</b>                     | <b>140.986.886</b>                    |
| <b>Em Tesouraria</b>             |                                       |
| Ordinárias                       | 0                                     |
| Preferenciais                    | 0                                     |
| <b>Total</b>                     | <b>0</b>                              |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total                                      | 2.384.502                             | 2.525.874                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 720.454                               | 1.068.861                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 126.835                               | 376.366                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 182.620                               | 219.186                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes   | 182.620                               | 219.186                                  |
| 1.01.04                | Estoques   | 310.169                               | 374.170                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 24.833                                | 24.758                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                   | 24.833                                | 24.758                                   |
| 1.01.06.01.01          | IR e CS a Recuperar                              | 8.704                                 | 2.347                                    |
| 1.01.06.01.02          | Outros Impostos a Recuperar                      | 16.129                                | 22.411                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                             | 16.803                                | 4.334                                    |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                        | 59.194                                | 70.047                                   |
| 1.01.08.03             | Outros   | 59.194                                | 70.047                                   |
| 1.01.08.03.01          | Adiantamento a fornecedores                      | 3.089                                 | 4.779                                    |
| 1.01.08.03.02          | Dividendos a receber                             | 41.799                                | 39.693                                   |
| 1.01.08.03.03          | Instrumentos financeiros derivativos             | 1.819                                 | 14.620                                   |
| 1.01.08.03.04          | Outras Contas a Receber                          | 12.487                                | 10.955                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 1.664.048                             | 1.457.013                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 384.593                               | 335.118                                  |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                               | 58.104                                | 39.815                                   |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 58.104                                | 39.815                                   |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                 | 95.626                                | 89.002                                   |
| 1.02.01.09.02          | Créditos com Controladas                         | 95.626                                | 89.002                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 230.863                               | 206.301                                  |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                              | 7.198                                 | 7.090                                    |
| 1.02.01.10.04          | Depósito em garantia                             | 15.662                                | 19.887                                   |
| 1.02.01.10.06          | Tributos a recuperar                             | 16.831                                | 16.131                                   |
| 1.02.01.10.07          | Ativos Judiciais                                 | 117.626                               | 115.141                                  |
| 1.02.01.10.08          | Ativo atuarial                                   | 23.828                                | 21.575                                   |
| 1.02.01.10.09          | Aplicações financeiras vinculadas                | 11.036                                | 10.297                                   |
| 1.02.01.10.11          | Outras Contas a Receber                          | 16.182                                | 16.180                                   |
| 1.02.01.10.12          | Títulos e valores mobiliários                    | 22.500                                | 0  |
| 1.02.02                | Investimentos                                    | 668.518                               | 483.683                                  |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                        | 668.518                               | 483.683                                  |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas                     | 668.518                               | 483.683                                  |
| 1.02.03                | Imobilizado                                      | 573.319                               | 597.167                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                          | 515.208                               | 522.145                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                   | 35.930                                | 37.296                                   |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento                         | 22.181                                | 37.726                                   |
| 1.02.04                | Intangível                                       | 37.618                                | 41.045                                   |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                      | 37.618                                | 41.045                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>              | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total                          | 2.384.502                             | 2.525.874                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                     | 1.012.532                             | 1.050.383                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas      | 72.060                                | 55.992                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                           | 382.887                               | 414.017                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                 | 370.016                               | 413.343                                  |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores                           | 245.453                               | 265.361                                  |
| 2.01.02.01.02          | Cessão de crédito com fornecedores     | 116.495                               | 132.859                                  |
| 2.01.02.01.03          | Contas a pagar de imobilizado          | 8.068                                 | 15.123                                   |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros              | 12.871                                | 674                                      |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                     | 29.661                                | 24.013                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais            | 4.606                                 | 9.634                                    |
| 2.01.03.01.02          | PIS E COFINS                           | 0                                     | 2.905                                    |
| 2.01.03.01.03          | IRRF                                   | 4.606                                 | 6.291                                    |
| 2.01.03.01.04          | Outros Impostos                        | 0                                     | 438                                      |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais           | 25.055                                | 14.379                                   |
| 2.01.03.02.01          | ICMS                                   | 25.055                                | 14.379                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos           | 411.811                               | 456.037                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos           | 241.503                               | 331.208                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                      | 151.235                               | 251.945                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                   | 90.268                                | 79.263                                   |
| 2.01.04.02             | Debêntures                             | 170.308                               | 124.829                                  |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                      | 116.113                               | 100.324                                  |
| 2.01.05.01             | Passivos com Partes Relacionadas       | 17.072                                | 14.100                                   |
| 2.01.05.01.02          | Débitos com Controladas                | 17.072                                | 14.005                                   |
| 2.01.05.01.04          | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 0                                     | 95                                       |
| 2.01.05.02             | Outros                                 | 99.041                                | 86.224                                   |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar               | 638                                   | 640                                      |
| 2.01.05.02.04          | Obrigações de Arrendamento             | 26.168                                | 21.112                                   |
| 2.01.05.02.05          | Instrumentos Financeiros Derivativos   | 2.787                                 | 1.894                                    |
| 2.01.05.02.06          | Outras Contas a Pagar                  | 29.909                                | 22.233                                   |
| 2.01.05.02.07          | Parcelamento de obrigações tributárias | 11.948                                | 18.323                                   |
| 2.01.05.02.08          | Adiantamentos de clientes              | 27.591                                | 22.022                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                 | 977.144                               | 1.089.557                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos           | 779.203                               | 884.904                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos           | 421.565                               | 412.483                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                      | 311.273                               | 311.331                                  |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                   | 110.292                               | 101.152                                  |
| 2.02.01.02             | Debêntures                             | 357.638                               | 472.421                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                      | 158.788                               | 161.425                                  |
| 2.02.02.01             | Passivos com Partes Relacionadas       | 104.455                               | 103.204                                  |
| 2.02.02.01.02          | Débitos com Controladas                | 48.103                                | 46.874                                   |
| 2.02.02.01.04          | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 56.352                                | 56.330                                   |
| 2.02.02.02             | Outros                                 | 54.333                                | 58.221                                   |
| 2.02.02.02.04          | Contas a Pagar de Imobilizado          | 0                                     | 2.814                                    |
| 2.02.02.02.05          | Parcelamento de Obrigações Tributárias | 37.336                                | 30.694                                   |

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

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

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 433.751  | 1.292.422   | 470.634  | 1.282.145  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -329.136   | -955.285  | -329.001   | -907.739   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 104.615  | 337.137   | 141.633  | 374.406  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -70.898  | -249.914  | -102.072   | -337.410   |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -66.452  | -212.073  | -77.774  | -238.972   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -17.588  | -50.512   | -15.157  | -65.368  |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 5.288  | 34.644  | 1.684  | 12.560   |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 7.854  | -21.973   | -10.825  | -45.630  |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 33.717   | 87.223  | 39.561   | 36.996   |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -38.878  | -130.605  | -36.604  | -102.343   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 4.354  | 12.401  | 8.647  | 24.549   |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -43.232  | -143.006  | -45.251  | -126.892   |
| 3.06.02.01             | Despesas Financeiras                                   | -45.238  | -126.082  | -43.570  | -121.252   |
| 3.06.02.02             | Varição cambial líquida                                | 2.006  | -16.924   | -1.681   | -5.640   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -5.161   | -43.382   | 2.957  | -65.347  |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 7.779  | 13.743  | 1.010  | 15.932   |
| 3.08.01                | Corrente   | 1.229  | 1.147   | 380  | 12.352   |
| 3.08.02                | Diferido   | 6.550  | 12.596  | 630  | 3.580  |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 2.618  | -29.639   | 3.967  | -49.415  |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 2.618  | -29.639   | 3.967  | -49.415  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                                | 2.618  | -29.639   | 3.967  | -49.415  |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                           | 3.279  | 38.531  | 4.358  | -5.965   |
| 4.02.01                | Variação cambial de controladas localizadas no exterior | -10.433  | 49.582  | 10.828   | -4.381   |
| 4.02.02                | Operações de Hedge Accounting                           | 20.775   | -16.745   | -9.803   | -2.400   |
| 4.02.03                | IR/CS diferidos sobre Hedge accounting                  | -7.063   | 5.694   | 3.333  | 816  |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                         | 5.897  | 8.892   | 8.325  | -55.380  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                            | 57.486  | -14.988  |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                       | 171.546   | 140.182  |
| 6.01.01.01             | Resultado do Período Antes dos Tributos                          | -43.382   | -65.347  |
| 6.01.01.02             | Depreciação e Amortização  | 61.387  | 58.815   |
| 6.01.01.03             | Equivalência Patrimonial   | 21.973  | 45.630   |
| 6.01.01.04             | Variação Cambial não Realizada                                   | 26.400  | -938   |
| 6.01.01.05             | Provisão de Avaliação de Estoque a Valor de Mercado              | -195  | 2.581  |
| 6.01.01.06             | Provisão para Devedores Duvidosos                                | 2.576   | 60   |
| 6.01.01.07             | Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias    | -1.682  | -18.297  |
| 6.01.01.08             | Provisão para PPR  | 0   | -1.820   |
| 6.01.01.09             | Provisão para Participação nos Lucros e Incentivo de Longo Prazo | -1.378  | 2.771  |
| 6.01.01.10             | Outras Provisões   | 235   | 2.520  |
| 6.01.01.11             | Atualização de Ativos Judiciais                                  | -2.795  | -3.745   |
| 6.01.01.14             | Juros provisionados de Empréstimos e Debêntures                  | 103.959   | 111.524  |
| 6.01.01.15             | Rescisões de arrendamentos                                       | 0   | 39   |
| 6.01.01.16             | Juros e AVP de Arrendamento                                      | 4.898   | 3.954  |
| 6.01.01.18             | Ajuste a Valor Presente Prodec                                   | -230  | -391   |
| 6.01.01.19             | Baixas e variação cambial ativo imobilizado e intangível         | 28  | 55   |
| 6.01.01.20             | Instrumentos financeiros derivativos                             | -248  | 2.771  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                  | 8.230   | -64.555  |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber   | 33.990  | 20.281   |
| 6.01.02.02             | Estoque  | 64.196  | -9.425   |
| 6.01.02.03             | Depósitos Judiciais  | 202   | -662   |
| 6.01.02.04             | Tributos a Recuperar   | -776  | -12.568  |
| 6.01.02.05             | Aplicação Financeira Vinculadas                                  | -739  | -815   |
| 6.01.02.06             | Outros Ativos  | -16.254   | 838  |
| 6.01.02.07             | Contas a Pagar   | -24.075   | 31.291   |
| 6.01.02.08             | Adiantamento a Fornecedores                                      | 1.690   | 1.884  |
| 6.01.02.09             | Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias    | -2.393  | -2.517   |
| 6.01.02.10             | Adiantamento a Clientes  | 5.569   | 14.660   |
| 6.01.02.11             | Parcelamentos  | 497   | -8.643   |
| 6.01.02.12             | Obrigações Fiscais e Trabalhistas                                | 16.068  | 13.295   |
| 6.01.02.13             | Ativos judiciais   | 4.225   | 1.100  |
| 6.01.02.14             | Recebíveis da Eletrobras   | 0   | 12.821   |
| 6.01.02.15             | Dívidas com Pessoas Ligadas                                      | -85.401   | -122.729   |
| 6.01.02.16             | Outras Contas a Pagar  | 8.586   | -13.829  |
| 6.01.02.17             | Impostos, taxas e contribuições                                  | 5.648   | 10.463   |
| 6.01.02.18             | Instrumentos financeiros derivativos                             | -2.803  | 0  |
| 6.01.03                | Outros   | -122.290  | -90.615  |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos  | -122.290  | -90.615  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                         | -112.777  | -258.673   |
| 6.02.01                | Aquisição do Ativo Imobilizado                                   | -15.708   | -41.283  |
| 6.02.02                | Aquisição do Ativo Intangível                                    | -4.200  | -15.676  |
| 6.02.03                | Dividendos Recebidos   | 121.767   | 0  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.02.04                | Aquisição de outros investimentos                     | -22.500   | -3.000   |
| 6.02.05                | Contas a pagar de Imobilizado                         | -9.869  | -14.840  |
| 6.02.06                | Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)    | -182.267  | -183.874   |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento             | -194.240  | 276.202  |
| 6.03.01                | Captação de Empréstimos e Financiamentos e Debêntures | 234.350   | 414.194  |
| 6.03.02                | Pagamento de Empréstimos e Financiamentos             | -408.178  | -120.341   |
| 6.03.04                | Pagamento de arrendamento                             | -20.412   | -17.651  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes             | -249.531  | 2.541  |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                 | 376.366   | 176.995  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                   | 126.835   | 179.536  |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                       | 250.000                             | 0   | 225.696                  | -33.911                               | -55.851                              | 385.934                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                             | 250.000                             | 0   | 225.696                  | -33.911                               | -55.851                              | 385.934                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                   | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                            | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                                   | 0   | 0                        | -28.724                               | 37.616                               | 8.892                     |
| 5.06.02                | Realização da Reserva Reavaliação                     | 0                                   | 0   | 0                        | 915                                   | -915                                 | 0                         |
| 5.06.04                | Operações de Hedge accounting                         | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | -16.745                              | -16.745                   |
| 5.06.05                | IR/CS diferidos sobre Hedge accounting                | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 5.694                                | 5.694                     |
| 5.06.06                | Variação cambial de controlada localizada no exterior | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 49.582                               | 49.582                    |
| 5.06.07                | Prejuízo do período                                   | 0                                   | 0   | 0                        | -29.639                               | 0                                    | -29.639                   |
| 5.07                   | Saldos Finais   | 250.000                             | 0   | 225.696                  | -62.635                               | -18.235                              | 394.826                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                       | 250.000                             | 0   | 255.311                  | 0                                     | -38.095                              | 467.216                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                      | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                             | 250.000                             | 0   | 255.311                  | 0                                     | -38.095                              | 467.216                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                   | 0                                   | 0   | -29.615                  | 0                                     | 0                                    | -29.615                   |
| 5.04.06                | Dividendos  | 0                                   | 0   | -29.615                  | 0                                     | 0                                    | -29.615                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                            | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido               | 0                                   | 0   | 14.158                   | -62.659                               | -6.879                               | -55.380                   |
| 5.06.02                | Realização da Reserva Reavaliação                     | 0                                   | 0   | 0                        | 914                                   | -914                                 | 0                         |
| 5.06.04                | Operações de Hedge accounting                         | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | -2.400                               | -2.400                    |
| 5.06.05                | IR/CS diferidos sobre Hedge accounting                | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | 816                                  | 816                       |
| 5.06.06                | Variação cambial de controlada localizada no exterior | 0                                   | 0   | 0                        | 0                                     | -4.381                               | -4.381                    |
| 5.06.07                | Prejuízo do período                                   | 0                                   | 0   | 0                        | -49.415                               | 0                                    | -49.415                   |
| 5.06.08                | Reserva de incentivos fiscais                         | 0                                   | 0   | 14.158                   | -14.158                               | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais   | 250.000                             | 0   | 239.854                  | -62.659                               | -44.974                              | 382.221                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 1.654.960   | 1.607.649  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.612.772   | 1.599.516  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 43.055  | 8.011  |
| 7.01.03                | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios   | -867  | 0  |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 0   | 122  |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -816.159  | -821.869   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -695.208  | -660.756   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -135.652  | -176.032   |
| 7.02.03                | Perda/Recuperação de Valores Ativos              | 14.701  | 14.919   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 838.801   | 785.780  |
| 7.04                   | Retenções  | -61.387   | -58.815  |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -61.387   | -58.815  |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 777.414   | 726.965  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | -2.573  | -11.921  |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -21.974   | -45.630  |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 19.401  | 33.709   |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 774.841   | 715.044  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 774.841   | 715.044  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 272.625   | 254.298  |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 227.569   | 208.430  |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 28.738  | 30.084   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 16.318  | 15.784   |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 356.706   | 348.729  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 141.872   | 134.812  |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 213.691   | 213.373  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 1.143   | 544  |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 175.148   | 161.463  |
| 7.08.03.01             | Juros  | 150.005   | 135.928  |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 25.143  | 25.535   |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -29.638   | -49.446  |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -29.638   | -49.446  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total                                      | 3.245.858                             | 3.296.008                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 1.112.935                             | 1.331.755                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 180.983                               | 486.472                                  |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 287.709                               | 269.041                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes   | 287.709                               | 269.041                                  |
| 1.01.04                | Estoques   | 536.114                               | 489.041                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 46.525                                | 31.798                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                   | 46.525                                | 31.798                                   |
| 1.01.06.01.01          | IR e CS a Recuperar                              | 15.596                                | 8.603                                    |
| 1.01.06.01.02          | Outros Impostos a Recuperar                      | 30.929                                | 23.195                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                             | 34.571                                | 17.488                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                        | 27.033                                | 37.915                                   |
| 1.01.08.03             | Outros   | 27.033                                | 37.915                                   |
| 1.01.08.03.01          | Adiantamento a fornecedores                      | 5.103                                 | 11.118                                   |
| 1.01.08.03.02          | Instrumentos financeiros derivativos             | 1.819                                 | 14.620                                   |
| 1.01.08.03.03          | Outras Contas a Receber                          | 20.111                                | 12.177                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 2.132.923                             | 1.964.253                                |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 308.214                               | 259.927                                  |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                               | 76.842                                | 53.458                                   |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 76.842                                | 53.458                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 231.372                               | 206.469                                  |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos Judiciais                              | 7.572                                 | 7.098                                    |
| 1.02.01.10.04          | Depósito em Garantia                             | 15.662                                | 19.887                                   |
| 1.02.01.10.06          | Tributos a Recuperar                             | 16.893                                | 16.190                                   |
| 1.02.01.10.07          | Ativos Judiciais                                 | 117.626                               | 115.141                                  |
| 1.02.01.10.08          | Ativo Atuarial                                   | 23.828                                | 21.575                                   |
| 1.02.01.10.09          | Aplicações Financeiras Vinculadas                | 11.036                                | 10.297                                   |
| 1.02.01.10.11          | Instrumentos Financeiros Derivativos             | 22.500                                | 0  |
| 1.02.01.10.12          | Outras Contas a Receber                          | 16.255                                | 16.281                                   |
| 1.02.03                | Imobilizado                                      | 1.726.230                             | 1.620.557                                |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                          | 854.235                               | 824.865                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                   | 638.967                               | 562.675                                  |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento                         | 233.028                               | 233.017                                  |
| 1.02.04                | Intangível                                       | 98.479                                | 83.769                                   |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                      | 98.479                                | 83.769                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                      | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2024</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2023</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total                                  | 3.245.858                             | 3.296.008                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                             | 1.340.962                             | 1.321.165                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas              | 102.198                               | 76.578                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                   | 517.992                               | 549.082                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                         | 465.995                               | 510.930                                  |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores                                   | 307.776                               | 288.699                                  |
| 2.01.02.01.02          | Cessão de crédito com fornecedores             | 125.232                               | 132.859                                  |
| 2.01.02.01.03          | Contas a pagar de imobilizado                  | 32.987                                | 89.372                                   |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                      | 51.997                                | 38.152                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                             | 52.229                                | 30.508                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                    | 16.041                                | 15.438                                   |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 4.659                                 | 202                                      |
| 2.01.03.01.02          | PIS E COFINS                                   | 4.127                                 | 5.387                                    |
| 2.01.03.01.03          | IRRF   | 7.255                                 | 8.797                                    |
| 2.01.03.01.04          | Outros Impostos                                | 0                                     | 1.052                                    |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                   | 36.188                                | 15.070                                   |
| 2.01.03.02.01          | ICMS   | 36.188                                | 15.070                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                   | 411.811                               | 456.037                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                   | 241.503                               | 331.208                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                              | 151.235                               | 251.945                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                           | 90.268                                | 79.263                                   |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                     | 170.308                               | 124.829                                  |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                              | 256.732                               | 208.960                                  |
| 2.01.05.02             | Outros   | 256.732                               | 208.960                                  |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                       | 694                                   | 640                                      |
| 2.01.05.02.04          | Obrigações de arrendamento                     | 78.034                                | 40.276                                   |
| 2.01.05.02.05          | Instrumentos Financeiros Derivativos           | 2.787                                 | 1.894                                    |
| 2.01.05.02.06          | Outras contas a pagar                          | 34.465                                | 31.131                                   |
| 2.01.05.02.07          | Parcelamento de Obrigações Tributárias         | 11.948                                | 18.323                                   |
| 2.01.05.02.08          | Adiantamento de Clientes                       | 128.804                               | 116.696                                  |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                         | 1.510.052                             | 1.588.854                                |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                   | 779.203                               | 884.904                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                   | 421.565                               | 412.483                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                              | 311.273                               | 311.331                                  |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                           | 110.292                               | 101.152                                  |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                     | 357.638                               | 472.421                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                              | 667.216                               | 617.592                                  |
| 2.02.02.01             | Passivos com Partes Relacionadas               | 56.330                                | 56.330                                   |
| 2.02.02.01.04          | Débitos com Outras Partes Relacionadas         | 56.330                                | 56.330                                   |
| 2.02.02.02             | Outros   | 610.886                               | 561.262                                  |
| 2.02.02.02.04          | Contas a Pagar de Imobilizado                  | 146.381                               | 107.002                                  |
| 2.02.02.02.05          | Parcelamento de obrigações tributárias         | 37.336                                | 30.694                                   |
| 2.02.02.02.07          | Obrigações de arrendamento                     | 410.075                               | 404.279                                  |
| 2.02.02.02.08          | Outros   | 17.094                                | 19.287                                   |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                             | 6.387                                 | 6.387                                    |

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

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

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 661.598  | 1.776.130   | 598.023  | 1.634.599  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -408.094   | -1.111.705  | -357.103   | -986.897   |
| 3.03                   | Resultado Bruto  | 253.504  | 664.425   | 240.920  | 647.702  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -197.491   | -522.841  | -182.868   | -540.820   |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -167.592   | -479.794  | -156.883   | -464.599   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -35.340  | -101.312  | -27.627  | -84.611  |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | 5.441  | 58.265  | 1.642  | 8.390  |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 56.013   | 141.584   | 58.052   | 106.882  |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -52.384  | -165.909  | -48.147  | -146.958   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 4.995  | 16.383  | 11.364   | 29.850   |
| 3.06.01.01             | Receitas Financeiras                                   | 4.995  | 16.383  | 11.364   | 29.850   |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -57.379  | -182.292  | -59.511  | -176.808   |
| 3.06.02.01             | Despesas Financeiras                                   | -59.380  | -165.336  | -57.827  | -171.165   |
| 3.06.02.02             | Varição Cambial Líquida                                | 2.001  | -16.956   | -1.684   | -5.643   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 3.629  | -24.325   | 9.905  | -40.076  |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -1.004   | -5.296  | -5.937   | -9.314   |
| 3.08.01                | Corrente   | -11.851  | -22.986   | -5.087   | -11.579  |
| 3.08.02                | Diferido   | 10.847   | 17.690  | -850   | 2.265  |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 2.625  | -29.621   | 3.968  | -49.390  |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 2.625  | -29.621   | 3.968  | -49.390  |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 2.625  | -29.621   | 3.967  | -49.415  |
| 3.11.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 7  | 18  | 1  | 25   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |  |   |  |  |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |  |   |  |  |
| 3.99.01.01             | ON   | 0,01857  | -0,21023  | 0,02814  | -0,35049   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período                    | 2.625  | -29.621   | 3.968  | -49.390  |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                           | 3.279  | 38.531  | 4.358  | -5.965   |
| 4.02.01                | Variação cambial de controladas localizadas no exterior | -10.433  | 49.582  | 10.828   | -4.381   |
| 4.02.02                | Operações de Hedge Accounting                           | 20.775   | -16.745   | -9.803   | -2.400   |
| 4.02.03                | IR/CS diferidos sobre Hedge accounting                  | -7.063   | 5.694   | 3.333  | 816  |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período             | 5.904  | 8.910   | 8.326  | -55.355  |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora              | 5.897  | 8.892   | 8.325  | -55.380  |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                    | 7  | 18  | 1  | 25   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                            | 71.567  | 97.047   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                       | 251.784   | 207.959  |
| 6.01.01.01             | Resultado do Período Antes dos Tributos                          | -24.325   | -40.076  |
| 6.01.01.02             | Depreciação e Amortização  | 134.507   | 101.490  |
| 6.01.01.04             | Variação Cambial não Realizada                                   | 26.400  | -5.319   |
| 6.01.01.05             | Provisão de Avaliação de Estoque a Valor de Mercado              | 1.703   | -4.110   |
| 6.01.01.06             | Provisão para Devedores Duvidosos                                | 5.507   | 883  |
| 6.01.01.07             | Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias    | -20.273   | 3.775  |
| 6.01.01.08             | Provisão para PPR  | 0   | -512   |
| 6.01.01.09             | Provisão para Participação nos Lucros e Incentivo de Longo Prazo | -1.378  | 2.771  |
| 6.01.01.10             | Outras Provisões   | 171   | 2.520  |
| 6.01.01.11             | Ativos Tributários   | -2.795  | -3.745   |
| 6.01.01.14             | Juros provisionados de Empréstimos e Debêntures                  | 103.959   | 111.524  |
| 6.01.01.16             | Juros e AVP de Arrendamento                                      | 28.905  | 16.651   |
| 6.01.01.17             | Amortização de Arrendamento                                      | 0   | 1.891  |
| 6.01.01.18             | Baixas e variação cambial ativo imobilizado e intangível         | 193   | 17.836   |
| 6.01.01.19             | Ajuste a Valor Presente Prodec                                   | -230  | -391   |
| 6.01.01.20             | Instrumentos financeiros derivativos                             | -560  | 2.771  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                  | -39.398   | 4.101  |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber   | -24.175   | 839  |
| 6.01.02.02             | Estoque  | -48.776   | -8.780   |
| 6.01.02.03             | Depósitos Judiciais  | -164  | -521   |
| 6.01.02.04             | Tributos a Recuperar   | -15.430   | -14.947  |
| 6.01.02.05             | Aplicação Financeira Vinculadas                                  | -739  | -815   |
| 6.01.02.06             | Outros Ativos  | -38.542   | 228  |
| 6.01.02.07             | Contas a Pagar   | 25.295  | 42.490   |
| 6.01.02.08             | Adiantamento a Fornecedores                                      | 6.015   | -6.523   |
| 6.01.02.09             | Provisões Cíveis, Trabalhistas, Previdenciárias e Tributárias    | -2.452  | -2.550   |
| 6.01.02.10             | Adiantamento de Clientes   | 12.108  | 17.718   |
| 6.01.02.11             | Parcelamentos  | 497   | -8.643   |
| 6.01.02.12             | Obrigações Fiscais e Trabalhistas                                | 25.620  | 24.942   |
| 6.01.02.13             | Ativos judiciais   | 4.225   | 1.100  |
| 6.01.02.14             | Recebíveis da Eletrobras q                                       | 0   | 12.821   |
| 6.01.02.15             | Dívidas com Pessoas Ligadas                                      | 0   | -49.683  |
| 6.01.02.16             | Impostos, taxas e contribuições                                  | 17.264  | 11.529   |
| 6.01.02.18             | Derivativos  | -2.491  | 0  |
| 6.01.02.19             | Outras Contas a Pagar  | 2.347   | -15.104  |
| 6.01.03                | Outros   | -140.819  | -115.013   |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos  | -122.290  | -90.615  |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                     | -18.529   | -24.398  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                         | -143.857  | -272.721   |
| 6.02.01                | Aquisição do Ativo Imobilizado                                   | -55.603   | -300.605   |
| 6.02.02                | Aquisição do Ativo Intangível                                    | -31.658   | -41.200  |
| 6.02.04                | Aquisição de outros investimentos                                | -39.590   | -3.000   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                             | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.02.06                | Contas a pagar de imobilizado                         | -17.006   | 72.084   |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento             | -233.199  | 245.317  |
| 6.03.01                | Captação de Empréstimos e Financiamentos e Debênturês | 234.350   | 414.194  |
| 6.03.02                | Pagamento de Empréstimos e Financiamentos             | -408.178  | -120.341   |
| 6.03.06                | Pagamento de arrendamento                             | -59.371   | -48.536  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes             | -305.489  | 69.643   |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                 | 486.472   | 256.088  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                   | 180.983   | 325.731  |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                                   | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                      | 250.000                      | 0  | 225.696           | -33.911                        | -55.851                       | 385.934            | 55                                 | 385.989                        |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                     | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                            | 250.000                      | 0  | 225.696           | -33.911                        | -55.851                       | 385.934            | 55                                 | 385.989                        |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                  | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -55                                | -55                            |
| 5.04.06         | Dividendos   | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -55                                | -55                            |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                           | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido              | 0                            | 0  | 0                 | -28.724                        | 37.616                        | 8.892              | 18                                 | 8.910                          |
| 5.06.02         | Realização da Reserva Reavaliação                    | 0                            | 0  | 0                 | 915                            | -915                          | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.04         | Operações de Hedge accounting                        | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | -16.745                       | -16.745            | 0                                  | -16.745                        |
| 5.06.05         | IR/CS diferidos sobre Hedge accounting               | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 5.694                         | 5.694              | 0                                  | 5.694                          |
| 5.06.06         | Varição cambial de controlada localizada no exterior | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 49.582                        | 49.582             | 0                                  | 49.582                         |
| 5.06.07         | Prejuízo do período                                  | 0                            | 0  | 0                 | -29.639                        | 0                             | -29.639            | 18                                 | -29.621                        |
| 5.07            | Saldos Finais  | 250.000                      | 0  | 225.696           | -62.635                        | -18.235                       | 394.826            | 18                                 | 394.844                        |

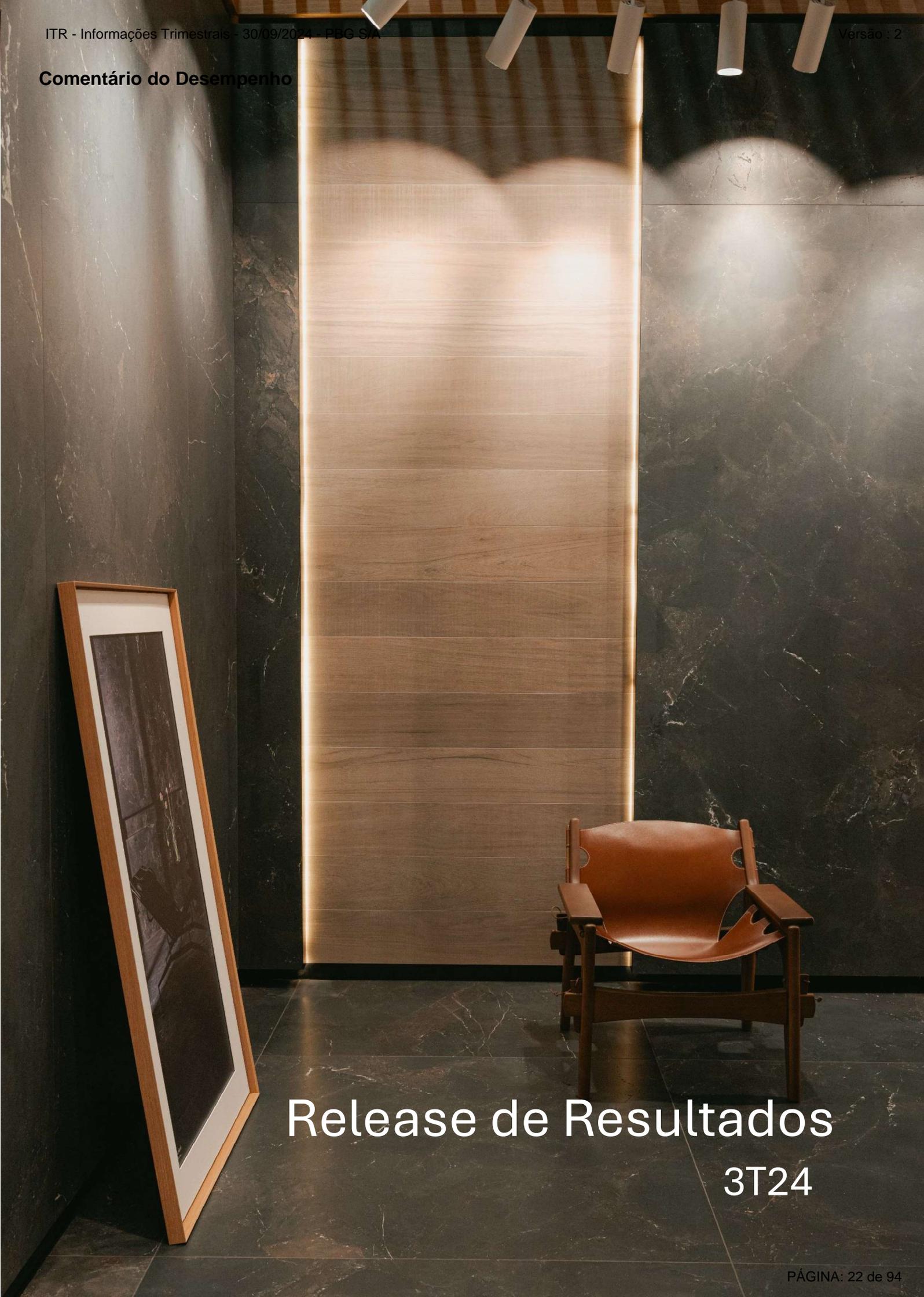
**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                                   | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                      | 250.000                      | 0  | 255.311           | 0                              | -38.095                       | 467.216            | 28                                 | 467.244                        |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                     | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                            | 250.000                      | 0  | 255.311           | 0                              | -38.095                       | 467.216            | 28                                 | 467.244                        |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                  | 0                            | 0  | -29.615           | 0                              | 0                             | -29.615            | -5                                 | -29.620                        |
| 5.04.06         | Dividendos   | 0                            | 0  | -29.615           | 0                              | 0                             | -29.615            | -5                                 | -29.620                        |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                           | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido              | 0                            | 0  | 14.158            | -62.659                        | -6.879                        | -55.380            | 25                                 | -55.355                        |
| 5.06.02         | Realização da Reserva Reavaliação                    | 0                            | 0  | 0                 | 914                            | -914                          | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.04         | Operações de Hedge accounting                        | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | -2.400                        | -2.400             | 0                                  | -2.400                         |
| 5.06.05         | IR/CS diferidos sobre Hedge accounting               | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | 816                           | 816                | 0                                  | 816                            |
| 5.06.06         | Varição cambial de controlada localizada no exterior | 0                            | 0  | 0                 | 0                              | -4.381                        | -4.381             | 0                                  | -4.381                         |
| 5.06.07         | Prejuízo do período                                  | 0                            | 0  | 0                 | -49.415                        | 0                             | -49.415            | 25                                 | -49.390                        |
| 5.06.08         | Reserva de incentivos fiscais                        | 0                            | 0  | 14.158            | -14.158                        | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.07            | Saldos Finais  | 250.000                      | 0  | 239.854           | -62.659                        | -44.974                       | 382.221            | 48                                 | 382.269                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2024 à 30/09/2024</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01                   | Receitas   | 2.249.333   | 2.016.789  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 2.215.744   | 2.019.142  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 36.668  | 10.094   |
| 7.01.03                | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios   | -3.079  | 0  |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 0   | -12.447  |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.050.686  | -986.667   |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -800.611  | -715.718   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -265.904  | -284.582   |
| 7.02.03                | Perda/Recuperação de Valores Ativos              | 15.829  | 13.633   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 1.198.647   | 1.030.122  |
| 7.04                   | Retenções  | -134.507  | -101.490   |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -134.507  | -101.490   |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 1.064.140   | 928.632  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 24.636  | 42.477   |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 23.798  | 42.477   |
| 7.06.03                | Outros   | 838   | 0  |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 1.088.776   | 971.109  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 1.088.776   | 971.109  |
| 7.08.01                | Pessoal  | 403.726   | 378.838  |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 343.719   | 320.623  |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 37.902  | 37.372   |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.   | 22.105  | 20.843   |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 499.392   | 445.551  |
| 7.08.02.01             | Federais   | 271.978   | 219.599  |
| 7.08.02.02             | Estaduais  | 226.178   | 225.316  |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 1.236   | 636  |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 215.278   | 196.148  |
| 7.08.03.01             | Juros  | 189.032   | 167.966  |
| 7.08.03.02             | Aluguéis   | 26.246  | 28.182   |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -29.620   | -49.428  |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -29.638   | -49.447  |
| 7.08.04.04             | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos       | 18  | 19   |

## Comentário do Desempenho

A photograph of a modern interior space. The wall is dark marble with a vertical wooden panel in the center. A leather chair is positioned in front of the wooden panel. A framed picture leans against the wall on the left. The floor is dark marble. The text 'Release de Resultados 3T24' is overlaid at the bottom.

Release de Resultados  
3T24

## Comentário do Desempenho

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

### Principais Destaques do 3T24

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

#### Relações com Investidores

dri@portobello.com.br

#### Rosangela Sutil de Oliveira

Diretora Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores

#### Andrés López

Gerente de Relações com Investidores

#### Renato Dias Dzierva

Coordenador de Relações com Investidores

#### Camila de Sousa Limas

Analista de Relações com Investidores

Site de RI: [ri.portobello.com.br](http://ri.portobello.com.br)

## Comentário do Desempenho

### Mensagem da Administração

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

## Desempenho Econômico e Financeiro Consolidado

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

## Comentário do Desempenho

## Desempenho Operacional das Unidades de Negócios

## Portobello

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

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

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

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

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

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

Portobello  
shop

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

## POINTER

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

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

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

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

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

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

Portobello  
America

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

### Desempenho Consolidado

#### Receita Líquida

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

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

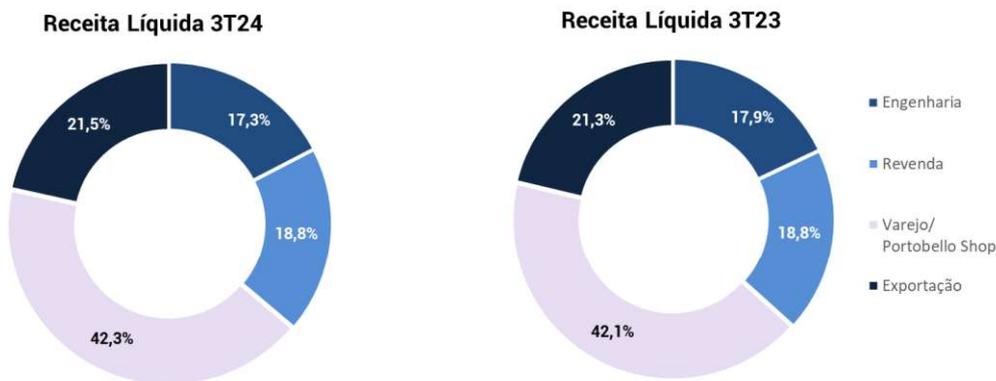
Nos primeiros nove meses de 2024, a receita líquida totalizou R\$ 1.776 milhões, representando um crescimento de 8,7% em comparação ao mesmo período de 2023. A receita líquida do mercado interno foi de R\$ 1.386 milhões, um aumento de 7,4%, enquanto a receita líquida dos mercados internacionais somou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

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

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

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

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



## Comentário do Desempenho

## Lucro Bruto e Margem Bruta

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

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

## Despesas Operacionais Gerenciais

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

As Despesas Operacionais totalizaram R\$ 197 milhões no 3T24, um aumento de 8,0% em relação aos R\$ 183 milhões do 3T23, com o percentual em relação à receita líquida de 29,9%. Abaixo segue o desdobramento das rubricas de despesas na visão gerencial<sup>1</sup>.

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

## EBITDA e EBITDA Ajustado

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

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

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

## Lucro Líquido

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

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

## Comentário do Desempenho

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

### Fluxo de Caixa Gerencial

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

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

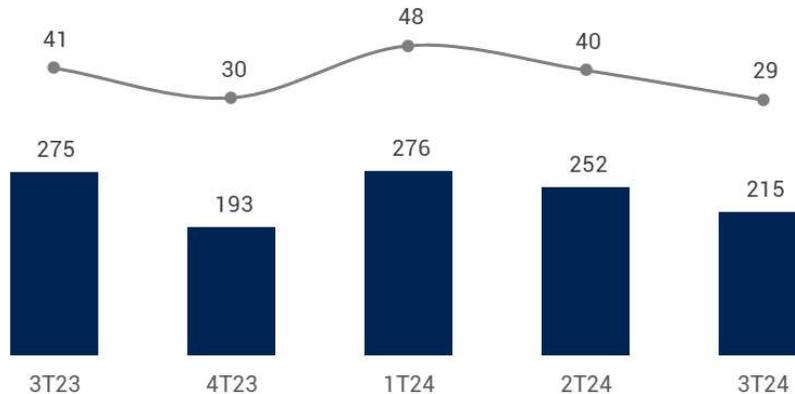
**Atividades Operacionais:** contemplam o caixa gerado nas operações, somados às variações nos saldos de capital de giro, arrendamentos, tributos como IR e CSLL e outros efeitos não-caixa gerados na operação. No 3T24, esta rubrica apresentou geração de caixa de R\$ 114 milhões.

### Capital de Giro

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

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

## Comentário do Desempenho



Os principais destaques foram:

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

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

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

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

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

## Comentário do Desempenho

### 3T24 Investimentos



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

### Endividamento e Estrutura de Capital

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

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

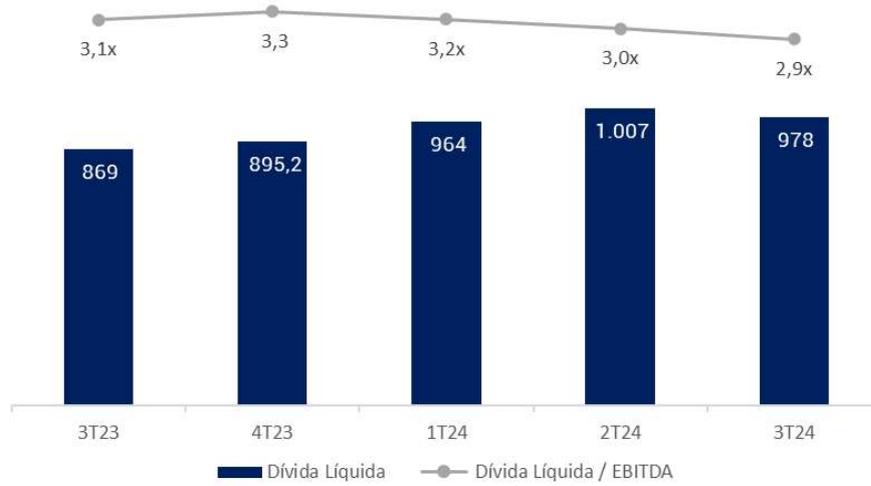
A Dívida Bancária Bruta totalizou R\$ 1.193 milhões, com disponibilidades de R\$ 214,5 milhões, resultando em um endividamento líquido de R\$ 978 milhões. O EBITDA dos últimos 12 meses foi de R\$ 341 milhões.

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

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

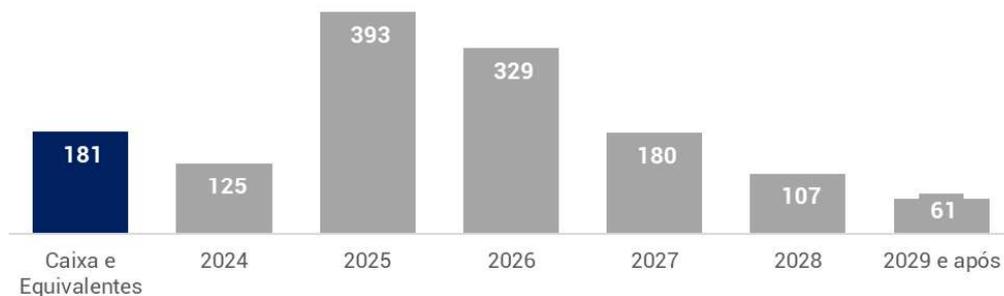
Este importante resultado, somado às ações de repactuação e alongamento das dívidas com menores custos, possibilitou o início do ciclo de redução da alavancagem financeira para o patamar de 2,9x. O total de disponibilidades no 3T24 foi de R\$ 214,5 milhões, que considera R\$ 181,0 milhões de caixa e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

## Comentário do Desempenho



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

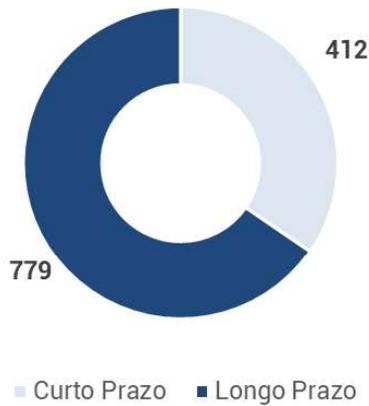
### Cronograma de amortização (Dívida Bancária Bruta)



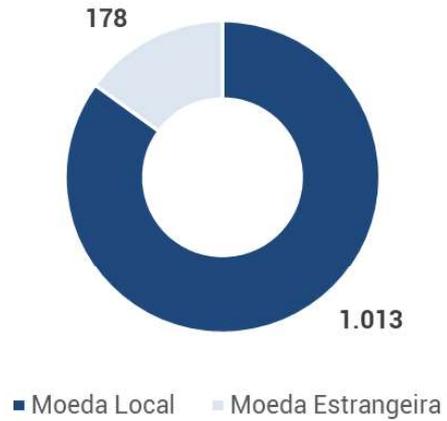
A Dívida Bancária Bruta com vencimento no curto prazo representa 34,6% do total, sendo o restante da dívida com vencimento no longo prazo, como apresentado no cronograma de amortização acima. A Dívida Bancária Bruta é na sua grande maioria (85,0%) em moeda nacional.

## Comentário do Desempenho

### Prazo da Dívida Bancária



### Origem da Dívida Bancária



### Desempenho das ações PTBL3

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



## Comentário do Desempenho

### Auditoria Independente

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

## Comentário do Desempenho

## Demonstrativos Financeiros

## Balço Patrimonial

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

## Comentário do Desempenho

## Demonstração do Resultado

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

## Fluxo de Caixa

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

\*Fluxo de Caixa Indireto considera abertura conforme visão societária.

## Comentário do Desempenho

## Despesas visão contábil

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

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

## **PBG S.A. e empresas controladas**

### **Notas Explicativas**

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

#### **1. Contexto operacional**

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

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

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

##### **1.1 Capital circulante líquido**

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

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

##### **1.2 Reforma tributária sobre o consumo**

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

## **PBG S.A. e empresas controladas**

### **Notas Explicativas**

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

---

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

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

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

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

#### **1.3 Pillar Two**

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

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

## **2. Apresentação das informações financeiras intermediárias**

### **a) Declaração de conformidade**

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

### 3. Políticas contábeis materiais

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

#### 3.1 Consolidações

##### 3.1.1 Informações financeiras consolidadas

##### a) Controladas

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

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

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

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

## **PBG S.A. e empresas controladas**

### **Notas Explicativas**

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

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

#### **b) Transações e participações dos não controladores**

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

#### **3.1.2 Informações contábeis intermediárias individuais**

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

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

#### **3.2 Apresentações de informações por segmento de negócio**

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

#### **3.3 Moeda funcional e conversão de moeda estrangeira**

##### **a) Transações e saldos**

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

##### **b) Empresas controladas no exterior**

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

## **PBG S.A. e empresas controladas**

### **Notas Explicativas**

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

---

#### **3.4 Reconhecimento da receita**

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

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

##### **a) Venda de produtos - atacado**

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

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

##### **b) Receita de franquias**

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

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

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

##### **d) Receita financeira**

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### 4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

#### 5. Gestão de risco financeiro

##### 5.1. Fatores de risco financeiro

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### a) Risco de mercado

##### i) Risco cambial

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

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

Essa exposição cambial é dividida em:

#### 1. Euro:

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

#### 2. Dólar:

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

**3. Yuan:**

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

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

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

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

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

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

**b) Risco de crédito**

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

**c) Risco de liquidez**

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### d) Análise de sensibilidade

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

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

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

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

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

##### ii) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de câmbio

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

#### 5.2 Gestão de capital

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

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### 5.3 Instrumentos financeiros por categoria

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

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

#### 6. Caixa e equivalentes de caixa

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

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

**7. Instrumentos financeiros derivativos**

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

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

Passivos avaliados a valor justo por meio do resultado

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

**7.1 Non Deliverable Forward (NDF)**

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

## 7.2 Swaps

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

**8. Contas a receber de clientes**

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

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

|                            | Controladora   |                  |             |                |                  |             |
|----------------------------|----------------|------------------|-------------|----------------|------------------|-------------|
|                            | 30.09.2024     | Perdas estimadas | Cobertura % | 31.12.2023     | Perdas estimadas | Cobertura % |
| A vencer                   | 169.675        | (248)            | 0,1%        | 212.131        | (709)            | 0,3%        |
| Vencidos até 30 dias       | 8.247          | (73)             | 0,9%        | 5.174          | (114)            | 2,2%        |
| Vencidos de 31 a 60 dias   | 2.548          | (152)            | 6,0%        | 1.131          | (64)             | 5,7%        |
| Vencidos de 61 a 90 dias   | 1.149          | (119)            | 10,4%       | 1.001          | (109)            | 10,9%       |
| Vencidos de 91 a 120 dias  | 1.204          | (266)            | 22,1%       | 579            | (153)            | 26,4%       |
| Vencidos de 121 a 180 dias | 1.310          | (655)            | 50,0%       | 709            | (390)            | 55,0%       |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 2.472          | (2.472)          | 100,0%      | 1.579          | (1.579)          | 100,0%      |
|                            | <b>186.605</b> | <b>(3.985)</b>   |             | <b>222.304</b> | <b>(3.118)</b>   |             |

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

## 9. Estoques

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

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

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

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

**10. Tributos a recuperar**

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

**a) IRPJ e CSLL**

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

**b) ICMS**

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

**c) PIS e COFINS**

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

**d) ICMS-ST**

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

**e) ICMS-DIFAL**

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

#### 11. Depósitos judiciais

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

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

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

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

#### 12. Depósitos em garantia

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

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

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

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

**13. Imposto de renda e contribuição social**

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

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

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

**b) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

### c) Imposto de renda e contribuição social (resultado)

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### d) Prejuízos Fiscais

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

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

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

#### 14. Ativos judiciais

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

##### a) Crédito-prêmio do IPI

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

## 15. Títulos e valores mobiliários

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

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

## 16. Investimentos

### a) Participação em controladas

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

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

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

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

(b)

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

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

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

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

## **PBG S.A. e empresas controladas**

### **Notas Explicativas**

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

#### **i)Portobello Shop**

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

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

#### **ii)PBTech**

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

#### **iii)Mineração Portobello**

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

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

#### **iv)Companhia Brasileira de Cerâmica**

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

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

#### **v)Portobello America**

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

O novo parque fabril tem capacidade de produção anual de 3,6 milhões de m<sup>2</sup> nesta primeira etapa e conta com área construída de 90 mil m<sup>2</sup>, desenvolvido com alta tecnologia, com processos e maquinários de ponta, na região que é hoje considerada o polo norte-americano de fabricação de revestimentos cerâmicos.

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

## 17. Imobilizado

### a) Composição do ativo imobilizado

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

### b) Movimentação do ativo imobilizado

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

### c) Valor recuperável do ativo imobilizado

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

**18. Intangível**

**a) Composição do ativo intangível**

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

**b) Movimentação do ativo intangível**

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

### c) Valor recuperável do ativo intangível

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

## 19. Bens de direito de uso e obrigações de arrendamento

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

#### a) Composição e movimentação dos bens de direito de uso

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

### b) Composição e movimentação das obrigações de arrendamento

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

#### c) Cronograma de pagamentos:

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

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

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

#### a) Cessão de crédito com fornecedores – risco sacado

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

#### b) Contas a pagar de imobilizado

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

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

**21. Empréstimos, financiamentos e debêntures**

**a) Composição**

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

<sup>1</sup> Taxa média ponderada (a.a. - ao ano)

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

CDI - Certificado de depósito interbancário

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### b) Detalhamento dos contratos

| Nota | Instituição/<br>Modalidade       | Data do contrato | Vence em | Prazo (meses) | Carência (meses) | Amortização | Valor captado | Liberações (em R\$ mil) |        | Garantias/ Observação   |   |
|------|----------------------------------|------------------|----------|---------------|------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------|---|---|
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | Valor                   | Data   |   |   |
| a)   | Banco do Nordeste                | jun/13           | jun/25   | 144           | 24               | Mensal      | R\$ 147.784   | R\$ 29.221              | ago/14 | Hipoteca de imóveis e máquinas e equipamentos. Repactuado em abr/20.  |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 45.766              | jan/15 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 14.700              | set/15 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 4.714               | mar/16 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 2.418               | dez/16 |   |   |
|      |                                  | jul/19           | jun/27   | 95            | 24               | Mensal      | R\$ 31.147    | R\$ 8.827               | fev/19 |   | Hipoteca de imóveis e máquinas e equipamentos em 2º grau. Repactuado em abr/20. |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 7.246               | jul/19 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 4.681               | fev/20 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 4.261               | set/20 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 7.000               | jun/22 |   |   |
| b)   | Crédito de exportação (NCE)      | jun/21           | jun/26   | 60            | 24               | Semestral   | R\$ 30.000    | R\$ 30.000              | jun/21 | Recebíveis da Portobello S.A. de 20% do saldo devedor contrato)   |   |
|      |                                  | ago/21           | ago/27   | 72            | 24               | Semestral   | R\$ 100.000   | R\$ 100.000             | ago/21 | Recebíveis da Portobello S.A. de 30% do saldo devedor contrato)   |   |
|      |                                  | dez/22           | dez/27   | 60            | 24               | Semestral   | R\$ 48.000    | R\$ 48.000              | dez/22 | Recebíveis da Portobello S.A. de 10% do saldo devedor contrato)   |   |
|      |                                  | dez/22           | dez/27   | 60            | 24               | Semestral   | R\$ 40.000    | R\$ 40.000              | dez/22 | Sem garantias   |   |
|      |                                  | fev/23           | mar/27   | 48            | 12               | Mensal      | R\$ 50.000    | R\$ 50.000              | fev/23 | Sem garantias   |   |
|      |                                  | fev/24           | fev/26   | 24            | 14               | Semestral   | R\$ 70.000    | R\$ 70.000              | fev/24 | Aval Portobello Shop  |   |
|      | PPE                              | mar/24           | mar/26   | 24            | 6                | Trimestral  | R\$ 70.000    | R\$ 70.000              | mar/24 | Standby Letter of Credit  |   |
|      |                                  | set/24           | set/27   | 36            | 18               | Semestral   | R\$ 24.797    | R\$ 24.797              | set/24 | Standby Letter of Credit  |   |
|      |                                  | nov/22           | nov/27   | 60            | 24               | Semestral   | R\$ 43.000    | R\$ 43.000              | nov/22 | Sem garantias   |   |
| c)   | Finep                            | dez/19           | set/29   | 117           | 32               | Mensal      | R\$ 66.771    | R\$ 25.008              | dez/19 | Fiança / Seguro garantia  |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 33.000              | mar/20 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 8.763               | ago/21 |   |   |
|      |                                  | jul/24           | jul/36   | 144           | 23               | Mensal      | R\$ 37.835    | R\$ 37.835              | jul/24 |   |   |
|      |                                  | nov/20           | nov/30   | 120           | 36               | Mensal      | R\$ 98.487    | R\$ 34.214              | dez/21 |   |   |
|      |                                  |                  |          |               |                  |             |               | R\$ 64.274              | nov/20 |   |   |
| d)   | Debêntures (4ª emissão/1ª série) | set/21           | set/26   | 60            | 24               | Semestral   | R\$ 300.000   | R\$ 300.000             | set/21 | Emissão aprovada em 16 de setembro de 2021 pelo Conselho de Administração. Recursos destinados ao resgate da 3ª emissão. Garantia real e garantia adicional fidejussória. Possui <i>covenants</i> que foram atingidos.          |   |
| e)   | Debêntures (5ª emissão/1ª série) | dez/23           | dez/28   | 60            | 12               | Semestral   | R\$ 367.000   | R\$ 367.000             | dez/23 | Emissão aprovada em 8 /12//2023 pelo Conselho de Administração. Recursos destinados ao resgate da 1ª emissão de Notas Comerciais. Garantia real e garantia adicional fidejussória. Possui <i>covenants</i> que foram atingidos. |   |
| f)   | BNDES                            | jun/22           | jun/26   | 48            | 12               | Trimestral  | R\$ 3.923     | R\$ 3.923               | jun/22 | Programa BNDES Cadeias Produtivas. 100% Recurso repassado aos franqueados Portobello Shop.  |   |
| g)   | Capital de giro                  | mar/24           | mar/26   | 24            | 3                | Trimestral  | R\$ 25.000    | R\$ 25.000              | mar/23 | Nota Promissória  |   |
|      |                                  | mar/24           | mar/26   | 24            | 3                | Trimestral  | R\$ 7.800     | R\$ 7.800               | mar/23 | Aval Portobello Shop  |   |

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### b.1) Debêntures

##### i) 4ª (quarta) emissão

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

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

##### ii) 5ª (quinta) emissão

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

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

#### c) Covenants e garantias

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

#### d) Cronograma de pagamentos

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

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

#### e) Movimentação

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### 22. Parcelamento de obrigações tributárias

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

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

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

#### 23. Impostos, taxas e contribuições

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

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

#### 24. Outras contas a pagar

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

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

#### (a) Subvenção governamental - PBA

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

## 25. Provisões cíveis, trabalhistas, previdenciárias e tributárias

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

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

A abertura do saldo das provisões pode ser assim apresentada:

| Montante provisionado | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                       | 30.09.2024    | 31.12.2023    | 30.09.2024    | 31.12.2023    |
| Cíveis                | 11.938        | 13.885        | 29.255        | 50.179        |
| Trabalhistas          | 3.611         | 4.748         | 3.963         | 5.132         |
| Previdenciários       | 4.550         | 4.550         | 4.550         | 4.550         |
| Tributárias           | 19.054        | 20.045        | 19.478        | 20.110        |
|                       | <u>39.153</u> | <u>43.228</u> | <u>57.246</u> | <u>79.971</u> |

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

### Cíveis

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

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

#### a) Ação Civil Pública nº 5003588-47.2012.4.04.7214

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

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

### Trabalhistas

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

#### Previdenciárias

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

#### Tributárias

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

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

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

#### 25.1 Ações de perda possível

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

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

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

#### Cíveis

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

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

**PBG S.A. e empresas controladas**  
**Notas Explicativas**

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

---

**Trabalhistas**

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

**Previdenciárias**

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

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

**Tributárias**

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

**26. Patrimônio líquido****26.1 Capital social**

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### 26.2 Reserva de lucros

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

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

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

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

#### 26.3 Ajustes de avaliação patrimonial

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

##### a) Custo atribuído

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

##### b) Ajustes acumulados de conversão

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

#### c) Outros resultados abrangentes

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

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

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

#### 27. Benefícios a empregados

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

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

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

## 29. Despesas por natureza

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

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

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

## 30. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

## 31. Resultado financeiro

Os resultados financeiros são demonstrados da seguinte forma:

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

## 32. Resultado por ação

### a) Básico

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

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

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

### b) Diluído

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

## 33. Dividendos

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

#### 34. Informações por segmento

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

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

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

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

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

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

### 35. Compromissos para aquisição de ativos

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

### 36. Itens que não afetam caixa

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

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

### 37. Empresas ligadas e partes relacionadas

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

#### Pessoas ligadas e partes relacionadas

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

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

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

#### Transações entre as partes relacionadas

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

## PBG S.A. e empresas controladas

### Notas Explicativas

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

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

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

### Remuneração de pessoal chave da administração

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

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

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR  
Aos Administradores e Acionistas da  
PBG S.A.  
Tijucas – Santa Catarina

### Introdução

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

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

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

### Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### Valores correspondentes

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

Joinville, 06 de novembro de 2024

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

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

## Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

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

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

\_\_\_\_\_  
Jorge Muller

\_\_\_\_\_  
Mario Augusto de Freitas Baptista

\_\_\_\_\_  
Carlos Eduardo Zoppello Brennand

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

### PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA

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

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

---

Cláudio Ávila da Silva

---

Geraldo L. M. Filho

---

Shanalie de Mello Sasano

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

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

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

Composição da Diretoria

John Suzuki – Diretor Presidente

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

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

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

---

John Suzuki

---

Rosângela Sutil

---

Cristiane Alves Ferreira

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

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

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

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

Composição da Diretoria

John Suzuki – Diretor Presidente

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

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

Florianópolis, 6 de novembro de 2024.

---

John Suzuki

---

Rosangela Sutil

---

Cristiane Alves Ferreira