

# **Unipar Carbocloro S.A.**

Informações Financeiras Trimestrais Individuais  
e Consolidadas Referentes ao Período  
Findo em 30 de setembro de 2020  
e Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

## Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as informações financeiras trimestrais.....	1
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa .....	9
Demonstração do valor adicionado .....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	11
Comentário de desempenho .....	54
Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras .....	67
Declaração da Diretoria sobre o Parecer dos Auditores Independentes .....	68

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
Unipar Carbocloro S.A. – e Controladas

### **Introdução**

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Unipar Carbocloro S.A. - e Controladas (“Companhia”), contidas no Formulário das Informações Trimestrais ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para os períodos de três e nove meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional “IAS 34 - Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 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 na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas**

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

## **Outro assunto**

### *Demonstrações do valor adicionado*

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas DVA 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.

São Paulo, 11 de novembro de 2020

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

José Ricardo Faria Gomez  
Contador  
CRC nº 1 SP 218398/O-1

## Unipar Carbocloro S.A.

### Balancos patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	404.528	286.994	867.250	301.525
Aplicações financeiras	6	36.752	129.581	44.293	213.158
Contas a receber de clientes	7	127.445	130.696	517.355	381.822
Impostos a recuperar	8	11.596	19.005	23.447	48.858
Estoques	9	48.639	37.935	225.584	209.591
Despesa antecipada	-	3.146	1.067	7.984	2.479
Outros	-	29.984	5.599	13.079	50.347
		<b>662.090</b>	<b>610.877</b>	<b>1.698.992</b>	<b>1.207.780</b>
<b>Não circulante</b>					
Contas a receber de clientes	7	22.926	-	-	-
Impostos a recuperar	8	5.454	4.070	12.205	11.318
Estoques	9	21.068	20.403	61.671	52.923
Depósitos judiciais	10	47.264	47.264	47.270	47.305
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	-	-	164.202	172.339
Créditos com Empresas Ligadas	11	230.208	161.226	-	-
Outros	-	7.329	-	29.949	22.619
		<b>334.249</b>	<b>232.963</b>	<b>315.297</b>	<b>306.504</b>
Investimentos	12	681.634	639.741	61.850	13.325
Imobilizado	13	861.530	865.665	1.958.312	1.890.717
Intangível	14	279.165	279.628	300.595	300.495
		<b>1.822.329</b>	<b>1.785.034</b>	<b>2.320.757</b>	<b>2.204.537</b>
		<b>2.156.578</b>	<b>2.017.997</b>	<b>2.636.054</b>	<b>2.511.041</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.818.668</b>	<b>2.628.874</b>	<b>4.335.046</b>	<b>3.718.821</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

### Balancos patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	15	28.141	31.841	222.953	182.468
Empréstimos e financiamentos	16	333.065	151.547	349.816	177.566
Salários e encargos sociais	-	33.953	18.161	105.549	63.002
Imposto de renda e contribuição social	-	38.082	32.013	63.156	40.476
Outros impostos e contribuições a pagar	-	44.316	17.342	99.201	32.822
Dividendos a pagar	30	8.823	54.437	8.823	54.437
Energia elétrica	17	105.260	101.890	191.383	174.180
Débito com terceiros	20	-	-	20.646	300
Passivo ambiental	19	-	-	18.108	13.542
Outros	-	26.869	12.400	78.010	46.284
		<b>618.509</b>	<b>419.631</b>	<b>1.157.645</b>	<b>785.077</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	16	343.682	460.000	384.849	499.982
Salários e encargos sociais	-	4.132	4.281	4.196	4.315
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	272.259	248.179	328.277	296.628
Outros impostos e contribuições a pagar	-	29.873	-	47.926	-
Obrigações com benefícios aos empregados	22	4.759	4.765	52.805	50.250
Demandas judiciais	18	17.731	18.965	42.005	41.392
Passivo ambiental	19	-	-	7.585	6.566
Débito com terceiros	20	-	-	771.811	551.388
Outros	-	449	-	588	-
		<b>672.885</b>	<b>736.190</b>	<b>1.640.042</b>	<b>1.450.521</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	23	699.002	699.002	699.002	699.002
Ações em tesouraria	23(d)	(37.378)	(101.459)	(37.378)	(101.459)
Reservas de lucros	24	559.374	736.249	559.374	736.249
Outros resultados abrangentes	-	223.749	139.261	223.749	139.261
Lucros Acumulados	-	82.527	-	82.527	-
Atribuído à participação dos controladores		1.527.274	1.473.053	1.527.274	1.473.053
Participação dos não controladores		-	-	10.085	10.170
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>1.527.274</b>	<b>1.473.053</b>	<b>1.537.359</b>	<b>1.483.223</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.818.668</b>	<b>2.628.874</b>	<b>4.335.046</b>	<b>3.718.821</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

### Demonstrações do resultado

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota	Controladora			
		3T20	9M20	3T19	9M19
Receita operacional líquida	25	308.969	834.726	239.246	788.922
Custo dos produtos vendidos	26	(163.060)	(462.972)	(139.492)	(432.434)
<b>Lucro bruto</b>		<b>145.909</b>	<b>371.754</b>	99.754	356.488
Despesas com vendas	26	(13.126)	(40.733)	(12.123)	(40.954)
Despesas administrativas	26	(42.717)	(152.990)	(34.117)	(103.131)
Resultado de equivalência patrimonial	12	96.546	(66.073)	(61.251)	(115.467)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	27	2.277	(2.314)	15.672	15.995
<b>Lucro antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social</b>		<b>188.889</b>	<b>109.644</b>	7.935	112.931
Receitas financeiras	28	11.715	81.933	22.819	86.528
Despesas financeiras	28	(12.528)	(25.923)	(17.326)	(56.830)
Resultado financeiro líquido		(813)	56.010	5.493	29.698
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>188.076</b>	<b>165.654</b>	13.428	142.629
Imposto de renda e contribuição social	21	(33.199)	(83.127)	(26.021)	(88.430)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>		<b>154.877</b>	<b>82.527</b>	(12.593)	54.199
<b>Lucro (prejuízo) por ação (expressos em reais)</b>	29				
Ordinárias		1,49	0,80	(0,12)	0,53
Preferenciais "A"		1,65	0,88	(0,14)	0,58
Preferenciais "B"		1,65	0,88	(0,14)	0,58

## Unipar Carbocloro S.A.

Demonstrações do resultado  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais, exceto lucro por ação)

		<b>Consolidado</b>			
	<b>Nota</b>	<b>3T20</b>	<b>9M20</b>	<b>3T19</b>	<b>9M19</b>
Receita operacional líquida	25	<b>1.176.875</b>	<b>2.715.118</b>	731.786	2.252.390
Custo dos produtos vendidos	26	<b>(765.138)</b>	<b>(1.883.387)</b>	(530.950)	(1.623.534)
<b>Lucro bruto</b>		<b>411.737</b>	<b>831.731</b>	200.836	628.856
Despesas com vendas	26	<b>(50.850)</b>	<b>(143.266)</b>	(33.330)	(112.102)
Despesas administrativas	26	<b>(83.878)</b>	<b>(273.035)</b>	(62.840)	(200.665)
Resultado de equivalência patrimonial	12	<b>(386)</b>	<b>(1.256)</b>	93	545
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	27	<b>(13.160)</b>	<b>(22.808)</b>	12.807	(1.385)
<b>Lucro antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social</b>		<b>263.463</b>	<b>391.366</b>	117.566	315.249
Receitas financeiras	28	<b>24.924</b>	<b>180.383</b>	52.210	173.452
Despesas financeiras	28	<b>(81.627)</b>	<b>(365.360)</b>	(144.194)	(298.166)
Resultado financeiro líquido		<b>(56.703)</b>	<b>(184.977)</b>	(91.984)	(124.714)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>206.760</b>	<b>206.389</b>	25.582	190.535
Imposto de renda e contribuição social	21	<b>(50.484)</b>	<b>(125.307)</b>	(47.899)	(156.248)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>		<b>156.276</b>	<b>81.082</b>	(22.317)	34.287
<b>Lucro (prejuízo) atribuído a:</b>					
Participação dos controladores		<b>154.877</b>	<b>82.527</b>	(12.593)	54.199
Participação dos não controladores		<b>1.399</b>	<b>(1.445)</b>	(9.724)	(19.912)
<b>Lucro (prejuízo) por ação (expressos em reais)</b>	29				
Ordinárias		<b>1,49</b>	<b>0,80</b>	(0,12)	0,53
Preferenciais "A"		<b>1,65</b>	<b>0,88</b>	(0,14)	0,58
Preferenciais "B"		<b>1,65</b>	<b>0,88</b>	(0,14)	0,58

## Unipar Carbocloro S.A.

Demonstrações do resultado abrangente  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	3T20	9M20	3T19	9M19	3T20	9M20	3T19	9M19
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>154.877</b>	<b>82.527</b>	(12.593)	54.199	<b>156.276</b>	<b>81.082</b>	(22.317)	34.287
Outros componentes do resultado abrangente	<b>11.021</b>	<b>84.488</b>	4.592	12.272	<b>11.966</b>	<b>85.848</b>	4.795	13.363
Ganhos (perdas) atuariais de plano de benefícios pós emprego de controladas - líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(1.511)	-	-	-	(1.722)
Efeito da aplicação da IAS 29 (hiperinflação)	<b>17.245</b>	<b>67.030</b>	6.657	(36.774)	<b>18.175</b>	<b>68.092</b>	7.585	(41.903)
Ajuste na conversão de informações financeiras de controlada no exterior - líquido dos efeitos tributários	<b>(6.224)</b>	<b>17.458</b>	(2.065)	50.557	<b>(6.209)</b>	<b>17.756</b>	(2.790)	56.988
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>165.898</b>	<b>167.015</b>	(8.001)	66.471	<b>168.242</b>	<b>166.930</b>	(17.522)	47.650
<b>Resultado abrangente total atribuível a:</b>								
Participação dos controladores					<b>165.898</b>	<b>167.015</b>	(8.001)	66.471
Participações de não controladores					<b>2.344</b>	<b>(85)</b>	(9.521)	(18.821)
					<b>168.242</b>	<b>166.930</b>	(17.522)	47.650

## Unipar Carbocloro S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(em milhares de reais)

	<b>Capital social</b>	<b>Ações em tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucros</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total da participação dos acionistas da Companhia</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>474.415</b>	<b>(33.221)</b>	<b>872.230</b>	<b>34.096</b>	<b>-</b>	<b>1.347.520</b>	<b>98.422</b>	<b>1.445.942</b>
Aumento do capital social (em 18/06/2019)	224.587	-	(224.587)	-	-	-	-	-
Cancelamento de ações em tesouraria (Nota 23 (d))	-	44.191	(44.191)	-	-	-	-	-
Recompra de ações em tesouraria (Nota 23 (d))	-	(102.192)	-	-	-	(102.192)	-	(102.192)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	54.199	54.199	(19.912)	34.287
Reversão de Dividendos Prescritos e não Reclamados	-	-	500	-	-	500	-	500
Efeito de transações com acionistas - líquido dos efeitos tributários	-	-	-	11.791	-	11.791	(17.865)	(6.074)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	12.272	-	12.272	1.091	13.363
Ganhos (perdas) atuariais de plano de benefícios pós emprego de controladas - líquido dos efeitos tributários	-	-	-	(1.511)	-	(1.511)	(211)	(1.722)
Efeito da aplicação da IAS 29 (hiperinflação)	-	-	-	(36.774)	-	(36.774)	(5.129)	(41.903)
Ajuste na conversão de informações financeiras de controlada no exterior - líquido dos efeitos tributários	-	-	-	50.557	-	50.557	6.431	56.988
<b>Em 30 de setembro de 2019</b>	<b>699.002</b>	<b>(91.222)</b>	<b>603.952</b>	<b>58.159</b>	<b>54.199</b>	<b>1.324.090</b>	<b>61.736</b>	<b>1.385.826</b>
	<b>Capital social</b>	<b>Ações em tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucros</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total da participação dos acionistas da Companhia</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>699.002</b>	<b>(101.459)</b>	<b>736.249</b>	<b>139.261</b>	<b>-</b>	<b>1.473.053</b>	<b>10.170</b>	<b>1.483.223</b>
Cancelamento de ações em tesouraria (Nota 23 (d))	-	182.330	(182.330)	-	-	-	-	-
Recompra de ações em tesouraria (Nota 23 (d))	-	(143.019)	-	-	-	(143.019)	-	(143.019)
Plano de outorga de ações restritas	-	24.770	3	-	-	24.773	-	24.773
Lucro (prejuízo) líquido do período	-	-	-	-	82.527	82.527	(1.445)	81.082
Reversão de Dividendos Prescritos e não Reclamados	-	-	5.452	-	-	5.452	-	5.452
Outros resultados abrangentes	-	-	-	84.488	-	84.488	1.360	85.848
Efeito da aplicação da IAS 29 (hiperinflação)	-	-	-	67.030	-	67.030	1.062	68.092
Ajuste na conversão de informações financeiras de controlada no exterior - líquido dos efeitos tributários	-	-	-	17.458	-	17.458	298	17.756
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<b>699.002</b>	<b>(37.378)</b>	<b>559.374</b>	<b>223.749</b>	<b>82.527</b>	<b>1.527.274</b>	<b>10.085</b>	<b>1.537.359</b>

# Unipar Carbocloro S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa líquido Em 30 de setembro de 2020 e 2019 (em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	9M20	9M19	9M20	9M19
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do período	82.527	54.199	81.082	34.287
Depreciação e amortização	65.555	67.063	149.042	124.600
Efeito da Aplicação do IAS 29 (Hiperinflação)	-	-	4.087	(82.588)
Baixas de ativos	75	78	194	78
Provisões (Reversão) para demandas judiciais	1.894	(6.609)	5.471	2.011
Provisões de contingências ambientais	-	-	11.869	3.346
Provisão de juros, variações cambiais e outros encargos sobre empréstimos e débitos com terceiros	(46.698)	(5.149)	251.622	210.460
Provisão (Reversão) de créditos de liquidação duvidosa	(5.019)	(2.113)	(3.055)	857
Provisão (Reversão) para ajustes de estoques	-	-	(3.568)	6
Provisão (Reversão) de encargos de energia elétrica	1.433	(7.922)	3.627	(6.963)
Resultado de equivalência patrimonial	66.073	115.467	1.256	(545)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.733	7.021	20.496	48.687
Pagamento baseado em ações	24.770	-	24.770	-
	<b>212.343</b>	<b>222.035</b>	<b>546.893</b>	<b>334.236</b>
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(14.656)	(8.771)	(132.478)	32.353
Impostos a recuperar	6.025	(1.956)	24.524	18.482
Estoques	(11.369)	(13.820)	(23.288)	(12.521)
Outros ativos	(33.793)	981	27.018	(23.907)
Fornecedores	(4.944)	(7.379)	41.620	(90.456)
Salários e encargos sociais	15.643	(15.646)	42.429	(25.814)
Impostos, taxas e contribuições	56.847	(1.012)	114.304	(24.702)
Imposto de Renda e Contribuição Social	52.019	74.560	74.475	107.157
Obrigações de benefícios aos empregados	(7)	(260)	2.554	(252)
Outros passivos	4.158	6.939	25.028	41.663
	<b>69.923</b>	<b>33.636</b>	<b>196.186</b>	<b>22.003</b>
<b>Caixa gerado pelas operações</b>	<b>282.266</b>	<b>255.671</b>	<b>743.079</b>	<b>356.239</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(46.994)	(98.659)	(47.815)	(103.195)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>235.272</b>	<b>157.012</b>	<b>695.264</b>	<b>253.044</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aplicações financeiras líquida de resgates	92.828	191.195	168.864	301.934
Compras de imobilizado e intangível	(34.754)	(26.448)	(90.839)	(100.122)
Aquisição de participação em empresa controlada em conjunto	(30.547)	-	(30.547)	-
Aporte de capital em empresa investida	(5.000)	-	(5.000)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento</b>	<b>22.527</b>	<b>164.747</b>	<b>42.478</b>	<b>201.812</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>				
Amortização de Empréstimos/ Debêntures	(133.929)	(487.579)	(212.713)	(754.424)
Créditos com empresas ligadas	-	38.193	-	-
Pagamento de juros e outros encargos sobre empréstimos	(26.154)	(59.626)	(42.182)	(82.990)
Dividendos pagos	(40.163)	(24.842)	(40.163)	(24.842)
Captação de empréstimos e financiamentos	203.000	310.222	272.742	493.224
Recompra de ações em tesouraria	(143.019)	(102.251)	(143.019)	(102.251)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(140.265)</b>	<b>(325.883)</b>	<b>(165.335)</b>	<b>(471.283)</b>
<b>Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa de controlada no exterior</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.682)</b>	<b>(14.376)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>117.534</b>	<b>(4.124)</b>	<b>565.725</b>	<b>(30.803)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	<b>286.994</b>	<b>162.779</b>	<b>301.525</b>	<b>201.542</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>404.528</b>	<b>158.655</b>	<b>867.250</b>	<b>170.739</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

Demonstrações do valor adicionado  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>
Receitas				
Vendas brutas de produtos e serviços	<b>1.078.771</b>	1.019.790	<b>3.370.626</b>	2.836.554
Resultado na venda de ativos imobilizados e outros	<b>115</b>	218	<b>(2.116)</b>	(3.139)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>5.019</b>	2.113	<b>3.055</b>	(857)
	<b>1.083.905</b>	1.022.121	<b>3.371.565</b>	2.832.558
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços prestados	<b>(404.154)</b>	(366.911)	<b>(1.762.705)</b>	(1.534.561)
Materiais, energia e serviços de terceiros	<b>(179.295)</b>	(169.468)	<b>(378.792)</b>	(362.300)
	<b>(583.449)</b>	(536.379)	<b>(2.141.497)</b>	(1.896.861)
Valor adicionado bruto	<b>500.456</b>	485.742	<b>1.230.068</b>	935.697
Depreciação e amortização	<b>(65.555)</b>	(67.063)	<b>(149.042)</b>	(124.600)
Outras	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<b>434.901</b>	418.679	<b>1.081.026</b>	811.097
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de Equivalência Patrimonial	<b>(66.073)</b>	(115.467)	<b>(1.256)</b>	545
Receitas financeiras	<b>81.933</b>	86.528	<b>180.383</b>	173.452
Outros	<b>3.414</b>	10.340	<b>3.414</b>	10.440
Valor adicionado total a distribuir	<b>454.175</b>	400.080	<b>1.263.567</b>	995.534
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	<b>(86.156)</b>	(48.998)	<b>(241.023)</b>	(158.855)
Benefícios	<b>(18.297)</b>	(18.424)	<b>(48.991)</b>	(49.849)
FGTS	<b>(4.027)</b>	(4.980)	<b>(31.228)</b>	(25.172)
	<b>(108.480)</b>	(72.402)	<b>(321.242)</b>	(233.876)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	<b>(156.198)</b>	(148.807)	<b>(302.895)</b>	(293.126)
Estaduais	<b>(73.126)</b>	(71.356)	<b>(154.049)</b>	(120.225)
Municipais	<b>(1.768)</b>	(1.741)	<b>(12.219)</b>	(9.969)
	<b>(231.092)</b>	(221.904)	<b>(469.163)</b>	(423.320)
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros e variações cambiais	<b>(25.199)</b>	(54.534)	<b>(364.345)</b>	(290.291)
Aluguéis	<b>(1.368)</b>	(1.260)	<b>(1.386)</b>	(1.276)
Outros	<b>(5.509)</b>	4.219	<b>(26.350)</b>	(12.484)
	<b>(32.076)</b>	(51.575)	<b>(392.081)</b>	(304.051)
Remuneração de capitais próprios				
Prejuízos (lucros) retidos	<b>(82.527)</b>	(54.199)	<b>(82.527)</b>	(54.199)
Participação de não controladores	<b>-</b>	-	<b>1.446</b>	19.912
	<b>(82.527)</b>	(54.199)	<b>(81.081)</b>	(34.287)
Valor adicionado distribuído	<b>(454.175)</b>	(400.080)	<b>(1.263.567)</b>	(995.534)

## **Unipar Carbocloro S.A.**

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A Unipar Carbocloro S.A. ("Unipar" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Paulo – SP. As ações da Companhia são negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

A Unipar tem como atividades preponderantes a fabricação de cloro, derivados de cloro e soda cáustica.

A Unipar é controlada pela Vila Velha S.A. Administração e Participações ("Vila Velha"). Em 30 de setembro de 2020 a Vila Velha possuía 21,3% do capital total da Unipar (19,99% em 31 de dezembro de 2019) e 60,3% de suas ações ordinárias (57,62% em 31 de dezembro de 2019).

A Unipar é controladora da Unipar Indupa S.A.I.C. ("Indupa Argentina") e detém ações que representam 98,44% do capital votante desta Companhia. Em sua operação, a Indupa Argentina possui uma planta localizada na cidade de Bahía Blanca com capacidade instalada para produção de 240 mil toneladas de PVC e 186 mil toneladas de soda. A empresa também é detentora de 58% do capital social total da Solalban Energía S.A., empresa argentina que possui ativos de geração de energia em seu próprio país. Adicionalmente, a Indupa Argentina também detém ações representativas de 100% do capital social votante e total da Unipar Indupa do Brasil S.A. ("Indupa Brasil"), proprietária de uma planta localizada na cidade de Santo André – SP, com capacidade de produção de 300 mil toneladas de PVC e 180 mil toneladas de soda.

#### Aquisição Tucano III

Conforme mencionado na nota explicativa nº4, em 3 de setembro de 2020 a Companhia concluiu a formação da Joint Venture com a AES Tietê Energia S.A. ("AES Tietê") através da aquisição de 50% das ações da Tucano III com controle compartilhado com a AES Tietê Energia S.A. ("AES Tietê"). O Acordo de Investimento tem o objetivo a geração total de 155 MW de energia eólica, equivalentes a 78 MW médios de energia assegurada. A fazenda eólica está em construção e faz parte do complexo eólico Tucano, localizado no Estado da Bahia.

#### COVID - 19

A Companhia está trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus ("COVID-19"), coordenado por um Comitê de Crise, reforçou os protocolos de higiene, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial de Saúde ("OMS"), cancelando eventos internos e viagens adotando meios eletrônicos de comunicação, flexibilizando rotinas de trabalho para evitar aglomerações, adesão de trabalho remoto para diversos grupos de profissionais, dentre outras iniciativas.

Neste trimestre a Administração da Companhia identificou uma normalização da demanda da resina de PVC. Os produtos cloro e soda da Companhia fazem parte da cadeia de abastecimento de itens de primeira necessidade para a população, relacionados ao segmento alimentício, produtos de limpeza, higiene pessoal e hospitalar e para estes mercados foram mantidos suas previsões de produção e vendas. Em todas as análises, sendo de forma

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

consolidada ou por planta, a administração ressalta que não há risco na continuidade de seus negócios.

Em relação as volatilidades do mercado financeiro, incluindo os efeitos de desvalorização da moeda nacional frente ao dólar americano, a Companhia conta com robusta posição de caixa e perfil de dívida alongado e controlado. Adicionalmente, a despeito dos efeitos cambiais apurados no “Resultado Financeiro” nas referidas informações financeiras trimestrais, conforme análise de exposição de risco cambial, esse efeito não afeta o caixa da Companhia visto que está atrelado substancialmente as operações de empréstimos e financiamento em moeda estrangeira de longo prazo a serem realizadas em períodos futuros, assim como o fluxo de caixa projetado de receitas, dos quais contribuem para compensar o fluxo de pagamento dos respectivos passivos. Os *covenants* financeiros são monitorados frequentemente, independente da crise gerada pelo COVID-19 e todas as cláusulas estão sendo cumpridas.

Diante do atual cenário, a Administração da Companhia analisou eventuais impactos frente as suas estimativas, julgamentos e premissas que pudessem impactar na recuperabilidade dos seus ativos e afetar a mensuração das provisões apresentadas nas referidas informações financeiras trimestrais por aumento de perdas esperadas ou alteração significativa aos riscos que a Companhia está exposta.

Esta revisão considerou os eventos subsequentes ocorridos até a data de emissão destas informações financeiras trimestrais e não foram identificados efeitos significativos que deveriam estar refletidos nas informações financeiras do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

## 2. Base de elaboração das informações financeiras trimestrais

### 2.1. Declaração de Conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são preparadas respectivamente de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e de acordo com a norma internacional de relatório financeiro (“*International Financial Reporting Standards - IFRSs*”), emitida pelo “*International Accounting Standards Board - IASB*”, mais especificamente a norma IAS 34 – “*Interim Financial Reporting*”.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

## **Unipar Carbocloro S.A.**

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Essas informações contábeis intermediárias não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais ou completos e desta forma, devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Portanto, nestas informações contábeis intermediárias não foram repetidas, seja por redundância ou por relevância em relação ao já apresentado nas demonstrações contábeis anuais, as seguintes notas explicativas:

- Resumo das principais práticas contábeis;
- Obrigações com benefícios aos empregados;

### **2.2. Base de Mensuração**

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto determinados instrumentos financeiros avaliados pelo valor justo. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação.

### **2.3. Conversão de moeda estrangeira**

#### **2.3.1. Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional de uma entidade é a moeda do ambiente econômico primário em que ela opera. Essas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto quando disposto o contrário.

As transações em moeda estrangeira da Companhia são convertidas para reais utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações.

Os ativos e passivos para cada balanço patrimonial apresentado são convertidos utilizando-se a taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação das transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado financeiro do período, nas rubricas "Receitas financeiras" ou "Despesas financeiras".

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 2.3.2. Conversão das informações financeiras da Indupa Argentina

As informações financeiras trimestrais da Indupa Argentina, incluídas na consolidação foram elaboradas em pesos argentinos, que é sua moeda funcional e foram convertidas para reais conforme a seguir:

- Os saldos ativos e passivos foram convertidos à taxa de câmbio em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019;
- As contas de resultado foram convertidas pela taxa final para os períodos apresentados;

### 2.4. Taxas de câmbio

As taxas de câmbio em Reais em vigor na data base destas demonstrações financeiras são as seguintes:

Taxa final	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2019
Peso argentino	0,07	0,09	0,07

### 2.5. Consolidação e aplicação da norma de contabilidade e evidenciação de economia altamente inflacionária

As informações financeiras individuais da Unipar estão identificadas como “Controladora” e as informações financeiras consolidadas estão identificadas como “Consolidado”.

Nas informações financeiras consolidadas para o período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 foram considerados os resultados das controladas Indupa Brasil e Indupa Argentina.

- Conforme mencionado nas Demonstrações financeiras anuais, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 na nota explicativa 2.5., a Companhia aplicou o CPC 42 (IAS 29) – “Contabilidade em economia hiperinflacionária” como prática contábil para fins de Contabilidade e Evidenciação de Economia Altamente Inflacionária, seguindo a metodologia aplicada para estas informações financeiras trimestrais.

O índice utilizado para cálculo do ajuste por inflação é divulgado pela *Federación de Consejos Profesionales de Argentina* (FACPCE). A variação acumulada da inflação para o período findo em 30 de setembro de 2020 é de 22,29% e a variação trimestral referente ao período de 01 de julho à 30 de setembro de 2020 é de 7,65%.

Os impactos nos ativos líquidos apurados no período findo em 30 de setembro de 2020 estão apresentados conforme a seguir:

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

	<b>30 de setembro de 2020</b>
Estoques	(1.552)
Investimentos	1.881
Intangível	167
Imobilizado	75.774
Ativo não circulante	76.270
<b>Total do ativo</b>	<b>76.270</b>
Passivo e Patrimônio Líquido	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.313
Passivo não circulante	9.313
<b>Total do Passivo</b>	<b>9.313</b>
Patrimônio líquido	
Outros resultados abrangentes	81.966
Prejuízos no período	(15.009)
Patrimônio Líquido de controladores	65.912
Participação de não controladores	1.045
<b>Total do Patrimônio líquido</b>	<b>66.957</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>76.270</b>

No período findo em 30 de setembro de 2020 a aplicação do CPC 42 (IAS 29) – “Contabilidade em economia hiperinflacionária” resultou em um efeito positivo de R\$ 18.854 no resultado financeiro, e um impacto negativo no prejuízo líquido de R\$ 15.034.

### 2.6. Aprovação das informações financeiras trimestrais

A emissão destas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 11 de novembro de 2020.

## 3. Principais práticas contábeis

As informações financeiras intermediárias, tem como objetivo prover atualização com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias.

As informações intermediárias aqui apresentadas foram elaboradas seguindo princípios, práticas contábeis e critérios consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2019.

No exercício de 2020 houve modificação na prática de benefícios aos empregados, conforme descrito a seguir:

- Transações com pagamentos baseados em ações

A modificação foi motivada pela contabilização do plano de outorga de ações restritas (“Plano de Outorga”), conforme detalhada na nota explicativa nº 23.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

O valor justo na data de outorga do acordo de pagamento baseado em ações concedido ao empregado é reconhecido como despesa de pessoal, com um correspondente aumento no patrimônio líquido, durante o período em que o empregado adquire incondicionalmente o direito ao benefício.

Adicionalmente, durante o período findo em 30 de setembro de 2020 a Companhia adquiriu participação de 50% na Tucano III, a qual terá o controle compartilhado com o Grupo AES Tietê, conforme mencionado nas notas explicativas nº1 e nº4. As práticas contábeis aplicáveis neste contexto são:

- Empreendimento controlado em conjunto

Empreendimento controlado em conjunto (joint venture) é um acordo conjunto por meio do qual as partes, que detêm o controle em conjunto do acordo contratual, têm direitos sobre os ativos líquidos desse acordo.

De acordo com o método de equivalência patrimonial, o investimento em controlado em conjunto é reconhecido inicialmente no balanço patrimonial consolidado pelo método de aquisição e ajustado em seguida para reconhecer a participação da Companhia no resultado.

O investimento na controlada em conjunto é contabilizado pelo método de equivalência patrimonial a partir da data em que a investida se tornou uma controlada em conjunto. Na aquisição do investimento de controlada em conjunto, qualquer excedente do custo do investimento sobre a participação da Companhia no valor justo líquido dos ativos e passivos identificáveis da investida deve ser reconhecido como ágio, que deve ser incluído no valor contábil do investimento. Qualquer excedente da participação da Companhia no valor justo líquido dos ativos e passivos identificáveis sobre o custo do investimento, após a reavaliação, é imediatamente reconhecido no resultado do período em que o investimento é adquirido.

As exigências da IAS 36 (CPC 01 (R1)) são aplicadas para determinar a necessidade de reconhecer qualquer perda por redução ao valor recuperável relacionada ao investimento da Companhia em uma controlada. Quando necessário, o valor contábil total do investimento (incluindo ágio) é submetido ao teste de redução ao valor recuperável de acordo com a IAS 36 (CPC 01 (R1)) como um único ativo comparando seu valor recuperável (que é o maior entre o valor em uso e o valor justo deduzido do custo da alienação) com seu valor contábil. As perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas não são alocadas a qualquer ativo, incluindo o ágio que faz parte do valor contábil do investimento. Qualquer reversão dessa perda por redução ao valor recuperável é reconhecida de acordo com a IAS 36 (CPC 01 (R1)) na extensão em que o valor recuperável do investimento aumenta posteriormente.

Quando uma entidade da Companhia realizar transação com coligada do Grupo, os lucros e prejuízos resultantes da transação com a coligada serão reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia somente na extensão das participações na coligada que não estejam relacionadas ao Grupo.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

- Aquisição de investimento controlado em conjunto

Conforme mencionado acima, a aquisição de investimento em controlada em conjunto foi contabilizada pelo método de aquisição. A contraprestação transferida foi mensurada ao valor justo na data de aquisição do controle compartilhado. Os ativos adquiridos e os passivos assumidos identificáveis foram reconhecidos pelo valor justo.

Por fim, conforme facultado, pelo pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as práticas contábeis adotadas pela Companhia. Exceto a prática mencionada, faz-se necessário a leitura destas informações financeiras intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, divulgadas em 12 de março de 2020, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira da Companhia e de suas Controladas.

#### 4. Aquisição de participação em investimento controlado em conjunto

##### Contexto

Em 3 de setembro de 2020 foi celebrado acordo de investimento entre a Companhia e a AES Tietê Energia S.A. (“Grupo AES Tietê”) para a produção e posteriormente o consumo de energia limpa. Como resultado deste acordo, a Companhia adquiriu a participação de 50% das ações da Tucano Holding III S.A. (“Tucano III” ou “Joint Venture”) pelo montante de R\$ 40.119, dos quais R\$ 30.547 foram pagos em dinheiro na data da assinatura do contrato e o saldo remanescente de R\$ 9.572 será pago nos próximos doze meses, sendo registrado na rubrica de “outros” no passivo circulante.

O objetivo desta parceria é construção de uma fazenda eólica com a capacidade de geração 155 MWs de energia eólica, tendo a expectativa de início das operações para o exercício de 2023, sendo que a geração inicial assegurada pelo plano de negócio é de 78MW. Também é objeto deste projeto fornecer para a Companhia parte da geração desta energia, pois é um dos principais insumos no processo produtivo da Companhia, como resultado deste acordo de investimento, será garantido a Companhia a partir do início das operações de sua coligada o montante de 60 MW ou aproximadamente 80% da geração inicial garantido por este projeto, onde foram celebrados contratos de fornecimentos de energia entre o Grupo AES e a Companhia pelo prazo de vinte anos, prazo este que será o da concessão obtida pela coligada com o Governo. Os preços negociados entre a Companhia, Tucano III e AES apresentam uma variação de aproximadamente 4%.

Caso haja rescisão contratual do contrato de fornecimento de energia entre a AES e a Companhia antes dos vinte anos de vigência, a parte que der causa à rescisão deverá pagar multa rescisória de 30% do total da energia contratada do período remanescente na data da rescisão. Além de multa, a parte que rescindir o contrato deverá também pagar indenização calculada a partir das quantidades e valores remanescentes.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### Reconhecimento e mensuração da parcela de participação adquirida

Os valores justos preliminares dos ativos líquidos da coligada, que embasam o reconhecimento do investimento na rubrica "investimentos" na Controladora e no Consolidado, foram estimados com base em laudo preliminar de avaliação preparado por especialistas, e são conforme segue:

Caixa e equivalentes de caixa	39
Adiantamentos (1)	45.780
Imobilizado	6.088
Intangível (2)	29.230
Fornecedores	(899)
<b>Ativos líquidos adquiridos</b>	<b>80.238</b>
Participação adquirida (50%)	40.119

(1) Refere-se a adiantamentos a fornecedores para a construção de turbinas eólicas.

(2) Refere-se a ágio integralizado pelo Grupo AES Tietê previamente à transação com a Companhia. Este ágio teve origem na aquisição dos projetos eólicos de terceiros no final de 2019 e início de 2020. A mensuração dos valores pagos pelos projetos adquiridos pela AES teve como base a estimativa do fluxo de caixa descontado destes projetos e calculados pelo período de 24 anos, prazo da concessão.

## 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa e bancos	1.473	1.155	5.123	2.044
Aplicações financeiras de curto prazo	403.055	285.839	862.127	299.481
	<b>404.528</b>	<b>286.994</b>	<b>867.250</b>	<b>301.525</b>

As aplicações financeiras de curto prazo referem-se, em sua maioria, a Certificados de Depósitos Bancários - CDB, possuem remuneração associada ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI, estão sujeitos a um risco insignificante de mudança em seu valor e têm possibilidade de resgate a qualquer momento.

## 6. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Cotas de Fundos de Investimentos	26.808	77.949	34.349	127.301
Certificado de Depósitos Bancários - CDBs / Letras Financeiras – LF	9.944	51.632	9.944	85.857
Circulante	36.752	129.581	44.293	213.158

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Os Certificados de Depósito Bancário – CDBs / Letras financeiras - LF possuem remuneração associada ao Certificado de Depósito Interbancário – CDI com baixo risco de crédito.

Os fundos de investimentos no consolidado representam 5% da carteira de aplicações financeiras, sendo 3% investido em fundo multimercado e 2% representado por fundos referenciados ao CDI, com possibilidade de resgate a qualquer momento.

Os fundos de investimentos na controladora representam 6% da carteira de aplicações financeiras, sendo 4,5% investido em fundo multimercado e 1,5% representado por fundos referenciados ao CDI, com possibilidade de resgate a qualquer momento.

### 7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Nacionais	124.648	108.293	546.082	415.848
Exterior	-	928	36.065	30.494
Partes relacionadas (Nota 11)	31.661	32.432	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.938)	(10.957)	(64.792)	(64.520)
	<b>150.371</b>	<b>130.696</b>	<b>517.355</b>	<b>381.822</b>
Circulante	127.445	130.696	517.355	381.822
Não circulante	22.926	-	-	-

A composição das contas a receber de clientes, por vencimento, é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Títulos a vencer	116.361	95.663	488.764	358.242
Títulos vencidos:				
Até 90 dias	1.940	2.158	18.592	16.724
De 91 a 180 dias	591	10	3.317	2.288
A partir de 180 dias	5.756	11.390	71.474	69.088
	<b>124.648</b>	<b>109.221</b>	<b>582.147</b>	<b>446.342</b>
Partes Relacionadas	31.661	32.432	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.938)	(10.957)	(64.792)	(64.520)
Total da carteira de clientes	<b>150.371</b>	<b>130.696</b>	<b>517.355</b>	<b>381.822</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

A movimentação na provisão para créditos de liquidação duvidosa (“PCLD”) para contas a receber de clientes é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Saldo inicial	10.957	13.084	64.520	182.228
Adições	442	136	2.406	3.168
Reversões	(9)	(2.263)	(9)	(2.271)
Baixa	(5.452)	-	(5.452)	(102.705)
Ajustes de conversão	-	-	3.327	(15.900)
Saldo Final	5.938	10.957	64.792	64.520

Historicamente o percentual de perda de crédito esperada da Companhia e suas controladas, para os títulos vencidos até 90 dias aproxima-se de zero. Para os títulos vencidos acima de 90 dias não renegociados e ou clientes que eventualmente decretam falência ou entram em recuperação judicial, a Companhia reconhece perdas de crédito esperadas de 100% do saldo em aberto. A parcela mais significativa de PCLD é composta de casos excepcionais de poucos clientes que decretaram falência ou entraram em recuperação judicial.

No último trimestre do exercício de 2019 foi declarada a falência de um dos clientes da controlada Indupa Brasil, que estava em recuperação judicial ocasionando uma baixa relevante no saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

As adições e reversões da PCLD são registradas no resultado como “Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas”. Os valores da provisão são baixados, em conjunto com as contas a receber correspondentes, quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

## 8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
IRRF/ IRPJ e CSLL a recuperar	6.695	14.111	7.161	24.070
ICMS	8.718	6.760	20.414	19.145
PIS e COFINS	-	-	-	99
INSS a compensar	1.208	1.208	1.208	1.208
IVA e outros créditos fiscais - Argentina	-	-	4.316	11.388
Restituições a exportações - Argentina	-	-	2.052	1.210
Outros	429	996	501	3.056
	17.050	23.075	35.652	60.176
Circulante	11.596	19.005	23.447	48.858
Não circulante	5.454	4.070	12.205	11.318

IRRF/ IRPJ/CSLL: Corresponde basicamente ao imposto de renda retido na fonte sobre operações financeiras e antecipação/ saldo negativo de imposto de renda e contribuição social,

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

realizáveis com imposto de renda e contribuição a pagar sobre os lucros ou compensáveis com outros tributos federais no caso dos saldos negativos.

ICMS: Referem-se a créditos provenientes de aquisições de ativo imobilizado, os quais estão reconhecidos no ativo circulante e não circulante.

INSS a compensar: Refere-se a pagamentos realizados para liquidação do parcelamento de débitos previdenciários conforme adesão da reabertura do REFIS, artigo 17 da Lei nº 12.865/2013, porém devido ao indeferimento da consolidação do parcelamento, solicitamos a restituição dos valores pagos.

PIS e COFINS: Referem-se basicamente a créditos provenientes de aquisições de ativo imobilizado e insumos, os quais estão reconhecidos no ativo circulante.

Restituições a exportações: Refere-se à restituição de impostos alfandegários cobrados pela importação da matéria-prima utilizada pela controlada Indupa Argentina para a fabricação do produto exportado.

## 9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Matérias-primas	19.515	11.354	54.879	38.947
Produtos em processo	2.868	3.116	17.870	24.698
Produtos acabados	10.390	13.039	77.390	94.063
Provisão para desvalorização	-	-	-	(3.471)
Materiais auxiliares e embalagens	7.644	2.959	35.169	24.317
Materiais de manutenção e reparos	29.290	27.870	101.947	83.960
	<b>69.707</b>	<b>58.338</b>	<b>287.255</b>	<b>262.514</b>
Circulante	48.639	37.935	225.584	209.591
Não circulante	21.068	20.403	61.671	52.923

Os materiais de manutenção e reposição são itens mantidos para assegurar a continuidade das operações das plantas em caso de avarias eventuais nas máquinas e equipamentos da produção e em função do giro são classificados como circulante ou não circulante.

## 10. Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Tributários	46.210	46.210	46.210	46.210
Cíveis	-	-	6	41
Trabalhistas	1.054	1.054	1.054	1.054
	<b>47.264</b>	<b>47.264</b>	<b>47.270</b>	<b>47.305</b>
<b>Consolidado</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Baixas</b>	<b>30 de setembro de 2020</b>	
Tributários	46.210	-	46.210	
Trabalhistas	1.054	-	1.054	
Cíveis	41	(35)	6	
	<b>47.305</b>	<b>(35)</b>	<b>47.270</b>	

## **Unipar Carbocloro S.A.**

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Na Controladora o montante dos depósitos judiciais em 30 de setembro de 2020 é composto, substancialmente, pelos seguintes processos:

*a) PER/DCOMPES não homologadas pela Receita Federal*

R\$ 26.045 (R\$ 26.045 em 31 de dezembro de 2019) para garantir disputa de causa de natureza passiva com probabilidade de perda avaliada pelos consultores jurídicos como remota.

*b) Goyana S.A. Indústrias de Matérias Plásticas (“Goyana”)*

R\$ 13.330 (R\$ 13.330 em 31 de dezembro de 2019) de cinco causas de sua ex-controlada Goyana onde a Companhia é colocada no polo passivo e solicita sua exclusão.

*c) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (“IRPJ”) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”)*

R\$ 6.341 (R\$ 6.341 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a correção monetária das parcelas do IRPJ, Imposto de Renda sobre o Lucro Distribuído e Contribuição social sobre Lucro Líquido, todos apurados no exercício de 1990.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 11. Partes Relacionadas

	31 de dezembro de 2019					9M19				
	Saldos					Transações				
	Ativo Circulante		Ativo Não Circulante	Passivo Circulante		Vendas	Compras	Gastos compartilhados	Receita Financeira	
Contas a receber de clientes	Outros ativos circulantes	Créditos com Empresas ligadas	Fornecedores	Outros Passivos						
<b>Na Controladora</b>										
Controlada direta - Indupa Argentina	13.967	-	161.226	(209)	(2.247)	-	(8.756)	5.574	57.681	
Controlada indireta - Indupa Brasil	18.465	-	-	(29)	-	10.785	-	6.808	-	
<b>No Consolidado</b>										
Controlada em conjunto - Solalban	-	2.423	-	(17.142)	-	9.253	(87.251)	-	-	
	30 de setembro de 2020					9M20				
	Saldos					Transações				
	Ativo Circulante		Ativo Não Circulante		Passivo Circulante		Vendas	Compras	Gastos compartilhados	Receita Financeira
Contas a receber de clientes	Outros ativos circulantes	Contas a receber de clientes	Créditos com Empresas ligadas	Fornecedores	Outros Passivos					
<b>Na Controladora</b>										
Controlada direta - Indupa Argentina	-	9.060	13.967	230.208	-	-	-	(5.514)	9.060	68.981
Controlada indireta - Indupa Brasil	8.735	15.526	8.959	-	(38)	(797)	16.454	-	14.729	-
<b>No Consolidado</b>										
Controlada em conjunto - Solalban	-	3.300	-	-	(27.155)	-	10.580	(73.954)	-	-

A venda de produtos a partes relacionadas é feita de acordo com a lista de preços normalmente usada pelo Grupo Unipar. As aquisições são feitas pelo preço de mercado descontado para refletir a quantidade de produtos adquiridos e o relacionamento entre as partes.

Os valores em aberto não são segurados e serão liquidados em caixa. Não foram dadas nem recebidas garantias. Nenhuma provisão para devedores duvidosos foi reconhecida com relação aos valores devidos pelas partes relacionadas.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Créditos com empresas ligadas referem-se a conversão do aporte de capital em mútuo originalmente no valor de US\$ 46 milhões, amortizado parcialmente e demais pagamentos vinculados a dívida com a Solvay Vinyls reconhecida no balanço patrimonial na rubrica débito com terceiros e detalhado conforme nota explicativa 20.

### Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga a esses membros está a seguir demonstrada:

	<b>Controladora</b>	
	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>
Salários e benefícios de curto prazo	<b>18.253</b>	19.929
Remuneração baseada no plano de outorga de ações restritas	<b>24.770</b>	-
Encargos oriundos da remuneração baseada no plano de outorga de ações restritas	<b>16.233</b>	-
	<b>59.256</b>	19.929

O plano de outorga de ações restritas está descrito conforme nota explicativa nº 23, item d (i).

A Companhia incorre em determinadas despesas corporativas, principalmente com remuneração de alguns colaboradores, que são rateadas entre a Controladora Unipar Carbocloro S.A. e suas controladas direta e indireta.

A Companhia possui contratos para a prestação de serviços de consultoria econômica e assessoramento financeiro com a Essentia Partners Assessoria Ltda. ("Essentia Partners"). Um dos integrantes do conselho da administração da Companhia, faz parte do quadro societário da Essentia Partners, e os valores das transações no período findo em 30 de setembro de 2020 totalizam R\$ 4.389 (R\$ 585 em 30 de setembro de 2019).

### Transações ou relacionamentos com acionistas referentes a arrendamento de imóveis

A Companhia mantém um contrato de locação de imóvel administrativo com empresa Locuncatun Serviços Financeiros Ltda pertencente a um acionista. O valor do aluguel reconhecido no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 276. O contrato foi aprovado pelo Conselho de Administração com vencimentos até 2024.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 12. Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Investimento em controladas e coligada	279.731	320.222	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	45.211	-	61.850	13.325
Mais valia de ativos	172.754	187.813	-	-
Efeito da aplicação do IAS 29 (hiperinflação)	183.938	131.706	-	-
	<b>681.634</b>	<b>639.741</b>	<b>61.850</b>	<b>13.325</b>

Em 3 de setembro de 2020, a Companhia constituiu a *joint venture* junto com AES Tiete adquirindo 50% da Tucano Holdings III pelo montante de R\$ 40.119 e na data de fechamento aportou mais R\$ 5.000. No momento da aquisição a Companhia teve o desembolso de caixa no montante de R\$ 30.547 e ficando um saldo a pagar a AES Tiete de R\$ 9.573 conforme contrato de compra e venda.

Informações sobre os investimentos em 31 de dezembro de 2019:

Investidas	Participação	% Participação	Lucro (Prejuízo) líquido	Capital social	Patrimônio Líquido
<b>Em controladas</b>					
Indupa Argentina	Direta	98,44	(33.135)	85.135	459.091
Indupa Brasil	Indireta	98,44	40.682	293.091	343.252
<b>Em controladas em conjunto</b>					
Solalban	Indireta	57,10	(11.219)	35.808	22.974

Informações sobre os investimentos em 30 de setembro de 2020:

Investidas	Participação	% Participação	(Prejuízo) líquido	Capital social	Patrimônio Líquido
<b>Em controladas</b>					
Indupa Argentina	Direta	98,44	(67.213)	85.135	511.292
Indupa Brasil	Indireta	98,44	(83.216)	293.091	260.036
<b>Em controladas em conjunto</b>					
Solalban	Indireta	57,10	(2.166)	35.808	28.688
Tucano Holdings III	Direta	50,00	(114)	90.535	90.421

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

<b>Controladora</b>	<b>31 de dezembro de 2018</b>	<b>Ajustes de conversão</b>	<b>Adição</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>			<b>Conversão de AFAC em Mútuo</b>	<b>30 de setembro de 2019</b>
				<b>No resultado</b>	<b>No patrimônio Líquido</b>	<b>Amortização</b>		
Investimento em controladas e coligada	412.499	-	59	(167.306)	56.901	-	(128.088)	174.065
Mais valia de ativos e passivos e ativos indenizáveis	215.757	(11.901)	-	-	-	(27.308)	-	176.548
Efeito da aplicação do IAS 29 (hiperinflação)	77.403	(36.774)	-	51.839	-	-	-	92.468
<b>Total</b>	<b>705.659</b>	<b>(48.675)</b>	<b>59</b>	<b>(115.467)</b>	<b>56.901</b>	<b>(27.308)</b>	<b>(128.088)</b>	<b>443.081</b>

<b>Controladora</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Ajustes de conversão</b>	<b>Adição</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>			<b>30 de setembro de 2020</b>
				<b>No resultado</b>	<b>No patrimônio Líquido</b>	<b>Amortização</b>	
Investimento em controladas e coligada	320.222	-	-	(51.365)	10.875	-	279.732
Investimento em controlada em conjunto	-	-	45.119	91	-	-	45.210
Mais valia de ativos e passivos e ativos indenizáveis	187.813	9.974	-	-	-	(25.033)	172.754
Efeito da aplicação do IAS 29 (hiperinflação)	131.706	-	-	(14.799)	67.031	-	183.938
<b>Total</b>	<b>639.741</b>	<b>9.974</b>	<b>45.119</b>	<b>(66.073)</b>	<b>77.906</b>	<b>(25.033)</b>	<b>681.634</b>

<b>Consolidado</b>	<b>31 de dezembro de 2018</b>	<b>Ajustes de conversão</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>	
			<b>No resultado</b>	<b>30 de setembro de 2019</b>
Investimento em controladas e coligada	12.679	(3.893)	473	9.259
Efeito da aplicação do IAS 29 (hiperinflação)	(85)	-	72	(13)
<b>Total</b>	<b>12.594</b>	<b>(3.893)</b>	<b>545</b>	<b>9.246</b>

<b>Consolidado</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Ajustes de conversão</b>	<b>Adição</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>		<b>30 de setembro de 2020</b>
				<b>No resultado</b>	<b>Efeito de Aplicação da IAS 29</b>	
Investimentos em controladas em conjunto	9.607	1.384	45.119	535	-	56.645
Efeito da aplicação do IAS 29 (hiperinflação)	3.718	-	-	(1.791)	3.278	5.205
<b>Total</b>	<b>13.325</b>	<b>1.384</b>	<b>45.119</b>	<b>(1.256)</b>	<b>3.278</b>	<b>61.850</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 13. Imobilizado

#### Controladora

	Taxa de depreciação anual		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019			30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Terrenos	-	-	247.550	-	247.550	247.550
Edificações e Construções	3,45% a 6,67%	3,45% a 6,67%	152.377	(68.074)	84.303	87.104
Equipamentos e Instalações	5% a 6%	5% a 6%	1.231.610	(745.337)	486.273	478.848
Veículos	20%	20%	362	(329)	33	68
Móveis e Utensílios	10%	10%	13.753	(11.491)	2.262	2.536
Demais bens	10%	10%	15.213	(10.223)	4.990	5.579
Imobilizado em andamento			36.119	-	36.119	43.980
			<u>1.696.984</u>	<u>(835.454)</u>	<u>861.530</u>	<u>865.665</u>

#### Consolidado

	Taxa anual de depreciação		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019			30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Terrenos	-	-	293.005	-	293.005	283.913
Edificações e Construções	3,33% a 6,67%	3,33% a 6,67%	513.881	(250.977)	262.904	249.203
Equipamentos e Instalações	5% a 10%	5% a 10%	3.557.210	(2.306.063)	1.251.147	1.177.699
Veículos	20%	20%	3.601	(3.111)	490	515
Móveis e Utensílios	10%	10%	30.195	(24.311)	5.884	4.351
Demais bens	10%	10%	34.676	(22.566)	12.110	7.975
Imobilizado em andamento	-	-	132.772	-	132.772	167.061
			<u>4.565.340</u>	<u>(2.607.028)</u>	<u>1.958.312</u>	<u>1.890.717</u>

#### Movimentação do ativo imobilizado

#### Controladora

	31 de dezembro de 2018	Adições líquidas de transferências	Baixas	Depreciação	30 de setembro de 2019
					de 2019
Terrenos	247.550	-	-	-	247.550
Edificações e Construções	90.435	836	-	(3.124)	88.147
Equipamentos e Instalações	493.741	13.101	(40)	(32.923)	473.879
Veículos	167	-	(30)	(55)	82
Móveis e Utensílios	2.989	116	(1)	(443)	2.661
Demais bens	3.845	2.365	(7)	(563)	5.640
Imobilizado em andamento	41.734	8.224	-	-	49.958
	<u>880.461</u>	<u>24.642</u>	<u>(78)</u>	<u>(37.108)</u>	<u>867.917</u>

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

<b>Controladora</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Adições líquidas de transferências</b>	<b>Baixas</b>	<b>Depreciação</b>			<b>30 de setembro de 2020</b>
Terrenos	247.550	-	-	-			247.550
Edificações e Construções	87.104	331	-	(3.132)			84.303
Equipamentos e Instalações	478.848	42.537	(75)	(35.037)			486.273
Veículos	68	-	-	(35)			33
Móveis e Utensílios	2.536	137	-	(411)			2.262
Demais bens	5.579	91	-	(680)			4.990
Imobilizado em andamento	43.980	(7.861)	-	-			36.119
	<u>865.665</u>	<u>35.235</u>	<u>(75)</u>	<u>(39.295)</u>			<u>861.530</u>

<b>Consolidado</b>	<b>31 de dezembro de 2018</b>	<b>Adições líquidas de transferências</b>	<b>Baixas</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Efeito de Aplicação da IAS 29</b>	<b>Ajustes de conversão</b>	<b>30 de setembro de 2019</b>
Terrenos	283.874	-	-	-	3.351	(4.186)	283.039
Edificações e Construções	249.003	13.805	-	(9.995)	3.107	(6.722)	249.198
Equipamentos e Instalações	1.202.926	72.419	(40)	(107.292)	7.594	(26.884)	1.148.723
Veículos	1.060	(253)	(30)	(172)	37	(77)	565
Móveis e Utensílios	4.542	507	(1)	(702)	(132)	(270)	3.944
Demais bens	4.323	3.656	(7)	(655)	-	-	7.317
Imobilizado em andamento	161.107	7.895	-	-	12.453	(14.032)	167.423
	<u>1.906.835</u>	<u>98.029</u>	<u>(78)</u>	<u>(118.816)</u>	<u>26.410</u>	<u>(52.171)</u>	<u>1.860.209</u>

<b>Consolidado</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>Adições líquidas de transferências</b>	<b>Baixas</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Efeito de Aplicação da IAS 29</b>	<b>Ajustes de conversão</b>	<b>30 de setembro de 2020</b>
Terrenos	283.913	-	-	-	6.396	2.696	293.005
Edificações e Construções	249.203	10.148	-	(10.466)	8.000	6.019	262.904
Equipamentos e Instalações	1.177.699	106.101	(185)	(102.173)	44.101	25.604	1.251.147
Veículos	515	74	-	(136)	3	34	490
Móveis e Utensílios	4.351	1.615	-	(859)	622	155	5.884
Demais bens	7.975	6.241	(9)	(2.847)	749	1	12.110
Imobilizado em andamento	167.061	(38.928)	-	-	(2.762)	7.401	132.772
	<u>1.890.717</u>	<u>85.251</u>	<u>(194)</u>	<u>(116.481)</u>	<u>57.109</u>	<u>41.910</u>	<u>1.958.312</u>

O imobilizado em andamento refere-se principalmente a obras e melhorias nas plantas produtivas da Companhia.

A Companhia e suas controladas avaliam a recuperação do valor contábil dos seus imobilizados de acordo com o requerido pelo CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Para o período findo em 30 de setembro de 2020 e para o

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não foram identificadas evidências de ativos com custos registrados superiores aos seus valores de recuperação. Também não houve mudança de estimativa na vida útil dos bens incluídos no ativo imobilizado da Companhia e suas controladas.

### 14. Intangível

	Controladora				Consolidado	
	Taxa anual de amortização		Líquido		Líquido	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Ágio	-	-	273.025	273.025	276.246	275.944
Direito de uso de Software	20%	20%	6.140	6.603	24.349	24.551
			<b>279.165</b>	<b>279.628</b>	<b>300.595</b>	<b>300.495</b>

No exercício de 2013, a Unipar Participações S.A, antiga denominação da Unipar Carbocloro S.A., que não era operacional, adquiriu participação adicional de 50% no capital da Carbocloro Indústrias Químicas Ltda. (“Carbocloro”). Tendo em vista que a Unipar Participações S.A. já detinha outros 50% do capital da Carbocloro na data desta aquisição, a combinação de negócios foi tratada como uma combinação em estágios apurando um ágio total no montante de R\$ 273.025. A Carbocloro foi incorporada pela Companhia em 30 de setembro de 2013. Os saldos não são amortizados e só podem ser reduzidos pela venda do ativo relacionado ou por *Impairment*.

Movimentação do intangível com vida útil definida

Controladora	31 de dezembro de 2019	Adições	Amortizações	30 de setembro de 2020		
Direito de uso de Software	6.603	764	(1.227)	6.140		
					Efeito de Aplicação da IAS 29	Ajuste de conversão
Consolidado	31 de dezembro de 2019	Adições	Amortizações	30 de setembro de 2020		
Direito de uso de Software	24.551	4.455	(4.871)	24.349	40	174

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 15. Fornecedores

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Fornecedores nacionais	13.054	29.750	168.721	150.724
Fornecedores nacionais - imobilizado	2.894	1.649	5.911	7.055
Fornecedores nacionais - partes relacionadas	38	40	27.155	17.142
Fornecedores nacionais - risco sacado (1)	1.009	-	1.711	-
Fornecedores exterior	11.146	193	19.455	7.547
Fornecedores exterior - partes relacionadas	-	209	-	-
	<u>28.141</u>	<u>31.841</u>	<u>222.953</u>	<u>182.468</u>
Circulante	<u>28.141</u>	<u>31.841</u>	<u>222.953</u>	<u>182.468</u>

- (1) A Companhia e suas controladas firmaram contratos com bancos parceiros para estruturar com os seus fornecedores a operação denominada "risco sacado". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o Banco em troca do recebimento antecipado do título. O banco, por sua vez, passa a ser credor da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação do título na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor. A operação não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores e, portanto, a Companhia classifica na rubrica de Fornecedores

### 16. Empréstimos e financiamentos

Moeda	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
<b>Em moeda nacional</b>				
Debêntures - Carbocloro (2020: CDI + 1,76% a.a. 2019: CDI + 1,77% a.a.) (1)	R\$ 336.700	356.140	336.700	356.140
Debêntures Investimentos - Carbocloro (CDI + 2,00% a.a.) (2)	R\$ -	50.010	-	50.010
Capital de Giro - Carbocloro (2020 - CDI + 2,74% a.a. - 2019 - CDI + 1,81% a.a.) (3)	R\$ 334.945	196.579	334.945	196.579
Capital de Giro Taxa Fixa - Indupa AR (2020 - 24,5% 2019 - 56%a.a.) (4)	AR\$ -	-	-	6.147
BNDES - Carbocloro (TJLP + 2,33% a.a.) (5)	R\$ 2.263	3.962	2.263	3.962
BNDES - Carbocloro (SELIC + 2,36% a.a.) (5)	R\$ 2.839	4.856	2.839	4.856
BNDES - Indupa BR (TJLP + 1,40% a.a.) (6)	R\$ -	-	7.215	14.433
BNDES - Indupa BR (TJLP + 1,87% a.a.) (7)	R\$ -	-	22.616	16.832
BNDES - Indupa BR (IPCA + 2,14% a.a.) (7)	R\$ -	-	28.087	24.570
<b>Em moeda estrangeira</b>				
Mútuo entre UIAR e UC	US\$ -	-	-	-
Capital de Giro (2020 - 6,25% a.a., 2019: 6,25% a.a.)(8)	US\$ -	-	-	4.019
	<u>676.747</u>	<u>611.547</u>	<u>734.665</u>	<u>677.548</u>
Circulante	<u>333.065</u>	<u>151.547</u>	<u>349.816</u>	<u>177.566</u>
Não circulante	<u>343.682</u>	<u>460.000</u>	<u>384.849</u>	<u>499.982</u>

- (1) Debêntures simples, não conversíveis em ações e livres de garantia, emitidas em 28 de março de 2018, em duas séries, no total de R\$ 350.000, destinadas ao alongamento do perfil do endividamento consolidado da Companhia, bem como reforçar o seu caixa. A 1ª série no valor de R\$ 210.170 teve 93% do seu montante alongado por meio da 5ª emissão de debentures em 10 de Junho de 2019, o valor principal não alongado, foi

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

amortizado em 20 de março de 2020, o valor correspondente a 5ª emissão será amortizado em três parcelas anuais a partir de 12 de Junho de 2023. A 2ª série no valor de R\$ 139.830 será amortizada em duas parcelas anuais vencíveis em 20 de março de 2021 e 2022. Os juros são pagos semestralmente para ambas as emissões.

- (2) Debêntures simples, não conversíveis em ações, emitidas em novembro de 2013 para a aquisição dos 50% de participação adicional no capital da Carbocloro, amortizadas semestralmente, com vencimento final para maio de 2020, garantidas por cessão fiduciária da totalidade dos valores referentes às distribuições de dividendos, juros sobre capital próprio, ou quaisquer outras formas de distribuição de resultados devidas pela Companhia aos acionistas controladores.
- (3) Captações destinadas a reforço de caixa da Companhia, livres de garantia, sendo, (i) R\$ 19.003 com juros pagos trimestralmente, valor principal a ser amortizado em cinco parcelas trimestrais a partir de dezembro de 2019, (ii) R\$ 24.756 com juros pagos semestralmente na carência, e valor principal a ser amortizado em quatro parcelas trimestrais a partir de março de 2020, (iii) empréstimo em dólares com swap para reais no montante de R\$ 109.172, valor atualizado na curva de R\$ 158.284 é contrabalanceado pelo ajuste positivo de swap no montante de R\$ 49.098 e despesas diferidas no montante de R\$ 2.685, de modo que o efeito líquido no passivo é de R\$ 106.500, com juros pagos trimestralmente, valor principal a ser amortizado em 9 parcelas trimestrais a partir de março 2021 e (iv) R\$ 81.428 com juros semestrais e valor principal em 18 de março de 2021 e (vii) R\$ 123.689 com principal e juros em 13 de abril 2021.
- (4) Empréstimos de curto prazo captados pela Indupa Argentina, em Pesos para capital de giro sem garantias.
- (5) Captações destinadas à modernização da planta em Cubatão garantidas por terrenos, bem como pelas edificações e equipamentos da Companhia.
- (6) Captações destinadas à investimentos ambientais, projetos sociais, aquisições de máquinas e equipamentos nacionais para modernização da planta de Santo André. O empréstimo é garantido através de fiança bancária.
- (7) Captações destinadas à centralização e modernização da linha de produção de resinas de PVC da fábrica de Santo André, a garantia dessa operação é o aval da Unipar. A primeira liberação foi realizada em novembro de 2018 e a segunda liberação em dezembro de 2019.
- (8) Empréstimos em curto prazo captados pela Indupa Argentina em dólares para capital de giro, em grande parte, com lastro de exportação. Pré – financiamento de exportação.

O cronograma de amortização desses empréstimos e financiamentos é o seguinte:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>30 de setembro</u>	<u>30 de setembro</u>
	<u>de 2020</u>	<u>de 2020</u>
2020	<b>21.397</b>	<b>25.040</b>
2021	<b>338.746</b>	<b>358.111</b>
2022	<b>105.365</b>	<b>113.293</b>
2023	<b>76.431</b>	<b>84.359</b>
2024 em diante	<b>134.808</b>	<b>153.862</b>
	<b>676.747</b>	<b>734.665</b>

Certos empréstimos e financiamentos apresentam cláusulas que estabelecem o atendimento de determinados indicadores financeiros (*covenants*). Indicadores estes, que são mensurados anualmente, conforme prazos estabelecidos em cada contrato. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas controladas estavam adimplentes com o atendimento dessas cláusulas.

## **Unipar Carbocloro S.A.**

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### **17. Energia elétrica**

A Companhia e sua controlada indireta Indupa Brasil possuem contratos de longo prazo para fornecimento de energia elétrica, na condição de consumidor livre. Tais contratos, além de englobarem o preço da energia efetivamente contratada, contêm encargos estabelecidos no âmbito governamental. Um destes encargos refere-se à Conta de Desenvolvimento Energético (“CDE”), e seu valor é determinado anualmente pelo Governo Brasileiro.

A publicação inicial do valor da CDE relativa ao período de agosto de 2015 a julho de 2016 indicava alta majoração deste encargo, o que levou a Companhia, a Indupa Brasil e outros consumidores livres a questionarem judicialmente a cobrança da CDE com seu novo valor. Este questionamento deu-se através de processo judicial patrocinado pela Associação Brasileira de Grandes Consumidores Industriais de Energia e de Consumidores Livres (“ABRACE”).

No início do 3º trimestre de 2015, a ABRACE obteve liminar indicando que, enquanto o processo encontrar-se em julgamento, os consumidores livres que questionaram o valor deveriam ser cobrados por valores menores do que aqueles inicialmente estipulados. A Companhia e a Indupa Brasil provisionam integralmente os valores inicialmente estipulados, mas efetuam os pagamentos apenas dos montantes previstos na liminar de acordo com o faturamento do fornecedor (CTEEP).

A publicação inicial do valor da CDE relativa ao período de agosto de 2016 a julho de 2017 também indicou valores que, segundo a ABRACE, estão acima dos considerados corretos pela associação. Sendo assim, a ABRACE também questionou judicialmente as futuras cobranças do encargo com seu novo valor e obteve liminar favorável nos mesmos moldes da liminar obtida para as cobranças relativas ao período de agosto de 2015 a julho de 2016. Em 30 de setembro de 2020, os respectivos processos continuam em discussão.

A publicação inicial do valor da CDE relativa ao ano de 2019 indicava alta majoração deste encargo, o que levou a Companhia, a Indupa Brasil e outros consumidores livres a questionarem judicialmente a cobrança da CDE com seu novo valor. Este questionamento deu-se através de processo judicial patrocinado pela Associação Brasileira de Grandes Consumidores Industriais de Energia e de Consumidores Livres (“ABRACE”). Não houve concessão de liminar e a sentença foi improcedente.

A Companhia e sua controlada indireta Indupa Brasil, por intermédio da ABRACE, ajuizou ação tendo por objeto a declaração de inexigibilidade do pagamento da parcela da Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão – TUST relativa à indenização de que trata o artigo 15, §2º, da Lei nº 12.783/2013.

A liminar foi deferida parcialmente “para determinar que a ANEEL exclua a parcela dita de “remuneração” da Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão – TUST, calculada sobre os bens reversíveis, ainda não amortizados e nem depreciados, prevista no art. 15, § 2º, da Lei nº 12.783/2013, devendo incidir sobre o montante apenas a atualização”. Sendo certo que a Companhia e sua controlada Indupa Brasil mantém provisão dos valores. A sentença foi

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

improcedente e a ABRACE está discutindo a possibilidade para preservar os efeitos produzidos durante sua vigência da liminar.

### 18. Demandas judiciais

A Companhia e suas controladas, suportadas pela avaliação de seus consultores jurídicos, internos e externos, classificam a probabilidade de perda de suas demandas judiciais em “provável”, “possível” e “remota”.

Para as causas consideradas “prováveis” são constituídas provisões e, quando aplicável, os saldos são registrados líquidos dos depósitos judiciais atrelados aos processos, como segue.

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Fiscais	15.796	14.162	26.829	25.119
Trabalhistas e previdenciárias	18.517	19.866	41.551	44.089
Cíveis	363	1.003	5.111	5.265
Total	34.676	35.031	73.491	74.473
Depósitos judiciais fiscais	(11.015)	(11.046)	(17.399)	(17.645)
Depósitos judiciais trabalhistas	(5.930)	(5.020)	(14.087)	(15.436)
Total	(16.945)	(16.066)	(31.486)	(33.081)
Não Circulante	17.731	18.965	42.005	41.392

Movimentação das provisões para demandas judiciais está demonstrada a seguir:

Controladora	31 de dezembro de 2019	Adições	Baixas/ Reversão	Atualização monetária	30 de setembro de 2020
Fiscais	14.162	1.655	(21)	-	15.796
Trabalhistas e previdenciárias	19.866	913	(2.262)	-	18.517
Cíveis	1.003	-	(640)	-	363
Depósitos Judiciais	(16.066)	(3)	(740)	(136)	(16.945)
	18.965	2.565	(3.663)	(136)	17.731

Consolidado	31 de dezembro de 2019	Adições	Baixas/ Reversão	Atualização monetária	Ajustes de conversão	30 de setembro de 2020
Fiscais	25.119	2.019	(309)	-	-	26.829
Trabalhistas e previdenciárias	44.089	3.680	(6.740)	-	522	41.551
Cíveis	5.265	509	(663)	-	-	5.111
Depósitos Judiciais	(33.081)	(216)	1.947	(136)	-	(31.486)
	41.392	5.992	(5.765)	(136)	522	42.005

As principais demandas judiciais e respectivos honorários, quando aplicáveis, estão descritas a seguir:

Na Controladora

a) Demandas fiscais

i. *Processos fiscais – Prováveis*

São compostos por diversos processos relacionados com disputas relativas a PIS, COFINS, INSS e IPTU, entre outros, que totalizam o montante de R\$ 11.495 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 11.965 em 31 de dezembro de 2019), avaliados como perda provável pelos consultores jurídicos e devidamente provisionados.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### *ii. Honorários de Sucesso*

A Companhia registra provisão para pagamento de honorários advocatícios cujos processos envolvem honorários de sucesso. Em 30 de setembro de 2020 o montante dessas provisões é de R\$ 4.301 (R\$ 2.196 em 31 de dezembro de 2019).

### *iii. Demais processos fiscais – Possíveis*

São compostos principalmente por disputas de compensações de impostos e contribuições não homologadas pela Receita Federal, processos judiciais da ex-controlada Goyana, exigência de débito de IOF sobre operações de créditos com coligadas, indedutibilidade de despesas para fins de imposto de renda e contribuição social e exigência de débitos de PIS e COFINS, entre outros que totalizam o montante de R\$ 33.103 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 32.644 em 31 de dezembro de 2019). A administração, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos avalia a probabilidade de perda como possível e não mantém nenhuma provisão para estas contingências.

## b) Demandas judiciais trabalhistas e previdenciárias

### *i. Processos trabalhistas e previdenciários*

Esta rubrica é composta principalmente das ações judiciais de natureza trabalhista, que de uma de maneira geral, referem-se a discussões de ex-funcionários questionando principalmente o direito sobre gratificações, horas extras, seus reflexos e respectivos encargos. A Companhia, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos, considerou com probabilidade de perda provável o montante total de R\$ 18.099 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 19.848 em 31 de dezembro de 2019) e com a probabilidade de perda possível o montante de R\$ 32.328 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 21.844 em 31 de dezembro de 2019).

### *ii. Demais processos trabalhistas*

Esta rubrica é composta de ações judiciais de natureza trabalhista, referente à discussões de ex-funcionários da ex-empresa, que totalizam o montante de R\$ 1.563 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 1.500 em 31 de dezembro de 2019). A administração, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos considera a probabilidade de perda como possível e não mantém nenhuma provisão para estas contingências. Além disso a Companhia possui cláusula de regresso de valores relacionados a estas causas baseados no contrato de desinvestimento.

### *iii. Honorários de Sucesso*

A Companhia registra provisão para pagamento de honorários advocatícios cujos processos envolvem honorários de sucesso. Em 30 de setembro de 2020 o montante dessas provisões é de R\$ 418 (R\$ 18 em 31 de dezembro de 2019).

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### c) Demandas Cíveis

#### *i. Reintegração de Ex-funcionário em Plano de Saúde – Provável*

Refere-se a ação judicial pela qual ex-empregado requer a reativação de seu antigo seguro e a devolução da quantia paga à operadora atual. O montante desta ação representava R\$ 353 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 935 em 31 de dezembro de 2019).

#### *ii. Honorários de sucesso*

A Companhia registra provisão para pagamento de honorários advocatícios cujos processos envolvem honorários de sucesso. Em 30 de setembro de 2020 o montante dessas provisões é de R\$ 10 (R\$ 50 em 31 de dezembro de 2019).

### d) Demandas judiciais ambientais

#### *i. Demanda judiciais não mensuráveis*

O Ministério Público Federal (“MPF”) requereu, através de ação civil pública, a reformulação da unidade de produção com células de mercúrio e a reparação de eventual dano ambiental, com pagamento de indenização. O processo foi extinto, em 1ª instância, sem resolução de mérito. O MPF interpôs recurso de apelação, sendo reformada a decisão para que se instaurasse a produção de provas. Após decisão das Instâncias Superiores (Superior Tribunal de Justiça – “STJ”) o processo retornou à Vara de origem para produção de provas e prolação de sentença. Para fins de recolhimento de custas, foi atribuído à causa o valor de R\$ 500. Contudo, na atual fase processual, não é possível estimar valores confiáveis para o caso de eventual condenação.

O Ministério Público Federal também distribuiu ação civil pública em face da Companhia requerendo a recuperação de eventuais danos ambientais, indenização de danos irreversíveis, implantação de sistemas de tratamento e monitoramento online, bem como a manutenção do controle gerencial de mercúrio e sua destinação. A perícia foi realizada em 13 de julho de 2016, tendo o laudo pericial sido favorável a Companhia. Para fins de recolhimento de custas, foi atribuído à causa o valor de R\$ 20.000. Contudo na atual fase processual, não é possível estimar valores confiáveis para o caso de eventual condenação.

Na controlada Indupa Brasil

As principais demandas judiciais e respectivos honorários estão descritas a seguir:

#### a) Demandas fiscais

#### *i. Imposto de Renda Pessoa Jurídica (“IRPJ”) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”)*

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Como consequência de hiperinflação no passado, foi regulamentada (a partir de dezembro de 1995) a reexpressão do valor dos bens do ativo imobilizado utilizando um índice obrigatório determinado pelo governo. Este índice foi mantido artificialmente em um menor valor durante 1991 em comparação com os índices de inflação de outras agências independentes. A Companhia reavaliou seus ativos por um índice maior no exercício de 1991, gerando assim uma depreciação anual maior para os exercícios fiscais futuros. A lei impositiva correspondente determinou que tais contribuições complementares sobre a depreciação que surge da diferença entre índices, deveriam ser consideradas como despesa dedutível somente para efeito de imposto de renda para um período de seis anos que começava em 1992. Porém, a Companhia decidiu considerar o montante desta diferença como despesa dedutível de imposto de renda e contribuição social no primeiro ano. Como resultado, as autoridades fiscais notificaram a Companhia posteriormente.

Em 30 de setembro de 2020 o valor total da causa é de R\$ 39.631 (R\$ 39.422 em 31 de dezembro de 2019). A causa, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos, foi segregada de acordo com as ações realizadas no pleito como provável, possível e remota. O montante da causa cuja probabilidade de perda foi considerada como provável é de R\$ 2.084 (R\$ 2.072 em 31 de dezembro de 2019) e o montante da causa cuja probabilidade de perda foi considerada como possível é de R\$ 34.196 (R\$ 34.015 em 31 de dezembro de 2019).

### *ii. IPTU prefeitura de Santo André*

Trata-se da cobrança de IPTU, do exercício de 1991, referente aos imóveis localizados na cidade de Santo André, na Estrada de Ferro Santos-Jundiaí, km 38, s/nº. Após aproximadamente quinze anos de litígio, no primeiro trimestre de 2019, foi proferida decisão pelo Superior Tribunal de Justiça - STJ desfavorável à Companhia. Por essa razão, a Companhia baseada na avaliação de seus consultores jurídicos reavaliou a probabilidade de perda da causa de possível para provável. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia mantém uma provisão no montante de R\$ 6.303 (R\$ 6.273 em 31 de dezembro de 2019).

### *iii. Outros processos fiscais prováveis*

Disputas no montante de R\$ 511 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 488 em 31 de dezembro de 2019), basicamente representada por processo relativo a imposto municipal, avaliadas como perda provável pelos consultores jurídicos e devidamente provisionadas.

### *iv. Demais processos fiscais (possíveis):*

Além do processo descrito no item "i", a Companhia possui disputas de compensações de impostos e contribuições não homologadas pela Receita Federal no montante de R\$ 29.906 (R\$ 29.614 em 31 de dezembro 2019), Auto de Infração questionando a utilização do prejuízo fiscal de 2009 no montante de R\$ 39.580 (R\$ 39.580 em 31 de dezembro de 2019) e outros processos que montam R\$ 4.338 (R\$ 4.440 em 31 de

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

dezembro de 2019).

Com isso o montante de R\$ 108.021 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 107.649 em 31 de dezembro de 2019) foi considerado pela Administração, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos, como probabilidade de perda possível e não mantém nenhuma provisão para estas contingências.

### v. *Honorários de sucesso*

A Companhia registra provisão para pagamento de honorários advocatícios cujos processos envolvem honorários de sucesso. Em 30 de setembro de 2020 o montante dessas provisões é de R\$ 2.135 (R\$ 2.123 em 31 de dezembro de 2019).

### b) Demandas judiciais trabalhistas e previdenciárias

#### i. *Processos Trabalhistas e previdenciários*

Esta rubrica é composta principalmente das ações judiciais de natureza trabalhista, que de uma de maneira geral, referem-se a discussões de ex-funcionários questionando principalmente o direito sobre danos materiais e morais, doença ocupacional, terceirização, gratificações por desempenho e equiparação salarial. A Companhia, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos, considerou com probabilidade de perda provável o montante total de R\$ 15.704 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 19.189 em 31 de dezembro de 2019) e com a probabilidade perda possível o montante de R\$ 3.472 (R\$ 46.163 em 31 de dezembro de 2019).

### c) Demandas judiciais cíveis

#### i. *Demandas judiciais Cíveis prováveis*

Basicamente referem-se aos honorários de sucumbências de processos de recuperação de créditos de clientes inadimplentes.

A Companhia, baseada na avaliação de seus consultores jurídicos, considerou com probabilidade de perda provável o montante total de R\$ 4.748 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 4.262 em 31 de dezembro de 2019) e com a probabilidade de perda possível o montante de R\$ 31.616 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 29.424 em 31 de dezembro de 2019).

Na controlada Indupa Argentina

### a) Demandas judiciais trabalhistas e previdenciárias

#### i. *Processos trabalhistas e previdenciários – Prováveis*

As ações judiciais de natureza trabalhista referem-se, de maneira geral, a discussões de ex-funcionários questionando principalmente o direito sobre diferenças

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

indenizatórias e doença ocupacional, para os quais a controlada baseada na avaliação de seus consultores jurídicos mantém provisão de R\$ 7.330 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 5.034 em 31 de dezembro de 2019).

### 19. Passivo ambiental

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos ambientais decorrentes de vazamento de substâncias químicas, falhas de equipamentos, acidentes de transporte ou falhas no processo de produção. A administração considera a proteção ao meio ambiente como um aspecto-chave de suas atividades, aplicando políticas que visam a prevenção e o controle desses riscos em todas as unidades de produção, que permitem o cumprimento, por vezes, além das normas legais.

Em cumprimento a estas políticas, a Companhia realiza periodicamente levantamentos com o objetivo de identificar áreas potencialmente impactadas e registra, com base na melhor estimativa do custo, os valores estimados para investigação, tratamento e limpeza das localidades potencialmente impactadas. Os saldos das provisões são os seguintes:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Passivo ambiental	25.693	20.108
Circulante	18.108	13.542
Não circulante	7.585	6.566

#### Movimentação das provisões para passivo ambiental

Consolidado	31 de dezembro de 2019	Adições	Utilização	Ajustes de conversão	30 de setembro de 2020
Passivo ambiental	20.108	12.108	(6.555)	32	25.693

As áreas impactadas na adição da provisão ambiental passam por um acompanhamento pela área responsável da Companhia junto com os responsáveis da controladora anterior (Solvay). Adicionalmente, parte destes valores são reembolsáveis pela antiga controladora e estes recebíveis estão registrados na Unipar Carbocloro.

### 20. Débito com terceiros

Corresponde a dívida com a Solvay Vinyls Holding A.G. relacionada com a aquisição da Solvay Indupa S.A.I.C, no montante de US\$ 136 milhões sobre a qual incide encargos de 3% a.a. pagos anualmente e amortização do principal em cinco parcelas anuais de US\$ 27,2 milhões, com vencimento inicial em 27 de dezembro de 2022 e término em 27 de dezembro de 2026.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Essa dívida possui cláusulas que estabelecem o atendimento de determinados indicadores financeiros (*covenants*). Indicadores estes, que são mensurados em junho e dezembro de cada exercício social. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia estava adimplente com o atendimento dessas cláusulas.

### 21. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Conciliação da alíquota efetiva

	Controladora		Consolidado	
	9M20	9M19	9M20	9M19
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	165.654	142.629	206.389	190.535
Alíquota nominal combinada de IRPJ e CSLL	34%	34%	34%	34%
Imposto calculado com base na alíquota nominal combinada	(56.322)	(48.494)	(70.172)	(64.782)
<b>Diferenças permanentes</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	(22.465)	(39.259)	(427)	160
Diferença da alíquota nominal para controlada na Argentina	-	-	2.056	(1.419)
Encargos indedutíveis em controlada na Argentina (1)			(15.399)	(52.757)
Efeito da aplicação da IAS 29 (hiperinflação) (2)	-	-	(2.741)	5.340
Outros	(4.340)	(677)	(4.531)	(6.344)
Total créditos de diferenças permanentes	(26.805)	(39.936)	(21.042)	(55.020)
<b>Efeito no ano de créditos tributários temporais não reconhecidos</b>				
Prejuízos fiscais e base negativa	-	-	(33.640)	(36.446)
<b>Total da despesa de IRPJ e CSLL registrada no resultado</b>	<b>(83.127)</b>	<b>(88.430)</b>	<b>(124.854)</b>	<b>(156.248)</b>
<b>Alíquota efetiva combinada de IRPJ e CSLL</b>	<b>50,18%</b>	<b>62,00%</b>	<b>60,49%</b>	<b>82,00%</b>
IRPJ e CSLL correntes	(61.394)	(81.409)	(104.811)	(107.561)
IRPJ e CSLL diferidos	(21.733)	(7.021)	(20.496)	(48.687)
<b>Total da (despesa)/ receita de IR e CSLL</b>	<b>(83.127)</b>	<b>(88.430)</b>	<b>(125.307)</b>	<b>(156.248)</b>

(1) Refere-se aos efeitos na alíquota efetiva causados pela indedutibilidade dos encargos de atualização monetária do AFAC convertido em mútuo.

(2) Refere-se aos efeitos na alíquota efetiva causados pela correção monetária dos itens do Patrimônio Líquido da Indupa Argentina.

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

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais, sobre a base negativa da contribuição social e sobre as diferenças temporárias apuradas entre o lucro contábil e o lucro tributável. As alíquotas desses impostos para determinação dos tributos diferidos são de 25% para o IRPJ e de 9% para a CSLL.

O IRPJ e a CSLL diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação dos prejuízos fiscais, das bases negativas de contribuição social e das diferenças temporárias.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Para determinação desse reconhecimento, a Companhia utiliza como parâmetros o disposto na Instrução CVM nº 371/02. Esta norma indica que os montantes a serem recuperados devem ser determinados com base em projeções de resultados tributáveis futuros. Como qualquer estimativa, estas projeções são elaboradas e fundamentadas com base em premissas internas e em hipóteses para cenários econômicos futuros que podem, com o passar do tempo, sofrer alterações.

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Imposto diferido ativo</b>				
Demandas judiciais	11.790	11.911	22.495	23.610
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	-	7.303
Ágio a amortizar	11.927	14.909	11.927	14.909
Valor justo de instrumentos financeiros	2.583	3.875	2.583	3.875
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	29.220	34.858	198.352	203.990
Passivo ambiental	-	-	8.596	6.731
Obrigação com benefícios a empregados (IAS 19)	1.618	1.620	17.173	16.503
Outros	32.734	31.074	67.285	57.727
<b>Total do imposto diferido ativo</b>	<b>89.872</b>	<b>98.247</b>	<b>328.411</b>	<b>334.648</b>
<b>Imposto diferido passivo</b>				
Efeito sobre combinação de negócios	(267.804)	(277.955)	(267.804)	(277.955)
Efeito da depreciação (contábil / fiscal)	(81.635)	(81.064)	(145.859)	(136.007)
Efeito da aplicação da IAS 29 (hiperinflação) (1)	-	-	(65.023)	(55.710)
Atualizações Monetárias	(2.927)	(2.927)	(2.927)	(2.927)
Encargos capitalizados	(3.232)	(3.274)	(4.340)	(5.132)
Efeito tributário sobre o ganho pelo métodos de aplicação de equivalência patrimonial	(6.074)	(6.074)	(6.074)	(6.074)
Ajustes acumulados de conversão da Mais Valia Indupa Argentina	21.476	24.868	21.476	24.868
Variação Cambial - Regime de Caixa	(21.935)	-	(21.935)	-
<b>Total do imposto diferido passivo</b>	<b>(362.131)</b>	<b>(346.426)</b>	<b>(492.486)</b>	<b>(458.937)</b>
<b>Líquido Ativo (Passivo) de imposto diferido após impairment</b>	<b>(272.259)</b>	<b>(248.179)</b>	<b>(164.075)</b>	<b>(124.289)</b>
<b>Passivo de imposto diferido líquido após impairment</b>	<b>(272.259)</b>	<b>(248.179)</b>	<b>(328.277)</b>	<b>(296.628)</b>
<b>Ativo (Passivo) de imposto diferido líquido após impairment</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164.202</b>	<b>172.339</b>

- (1) Refere-se aos efeitos na alíquota efetiva causados pela correção monetária dos itens do Patrimônio Líquido da Indupa Argentina.

O prazo de recuperação dos tributos diferidos ativos da Companhia foi estimado de acordo com a realização de diversos eventos projetados e está dividido conforme a seguir:

	Controladora	Consolidado
2020	5.073	34.951
2021	18.057	84.948
2022	44.984	83.204
2023	14.046	41.340
2024 em diante	7.712	83.968
	<b>89.872</b>	<b>328.411</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

A Companhia realiza anualmente estudo técnico de viabilidade relativo à expectativa de geração de lucros tributáveis futuros e, à medida que for provável que no futuro haverá lucros tributáveis suficientes para a realização do ativo fiscal diferido não contabilizado, a Companhia o registrará contabilmente.

A Companhia ainda possui uma parcela de prejuízos fiscais não operacionais para os quais ainda não foi reconhecido ativo fiscal diferido. O valor total destes prejuízos fiscais não operacionais em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 525.257 (R\$ 525.257 em 31 de dezembro de 2019).

A controlada Indupa Brasil não possui prejuízos fiscais operacionais e base negativa de contribuição social para os quais ainda não tenha sido reconhecido ativo fiscal diferido em 30 de setembro de 2020.

## 22. Obrigações com benefícios aos empregados

A Companhia e suas controladas oferecem a seus funcionários planos suplementares de aposentadoria e outros benefícios. Na nota explicativa nº 22, nas demonstrações financeiras anuais completas de 31 de dezembro de 2019, foram divulgadas as características destes planos.

O resumo da composição do passivo atuarial líquido em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Plano de pensão	-	-	1.478	1.558
Plano de saúde	4.759	4.765	43.785	42.516
Benefícios rescisórios	-	-	6.414	5.129
Provisão para gratificação por tempo de serviço	-	-	1.128	1.047
Total	<u>4.759</u>	<u>4.765</u>	<u>52.805</u>	<u>50.250</u>

## 23. Capital social

### a) Capital autorizado

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, por deliberação de seu Conselho de Administração, até o valor de R\$ 840.000.

### b) Capital subscrito e integralizado

O capital subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 699.002 (R\$ 699.002 em 31 de dezembro de 2019) composto por ações nominativas escriturais, com a seguinte distribuição:

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

	Controladora	
	Quantidade de ações (milhares)	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Ações ordinárias	33.703	35.252
Ações preferenciais Classe A	2.610	2.812
Ações preferenciais Classe B	59.304	63.616
	<b>95.617</b>	<b>101.680</b>

### c) Direitos das ações

As ações ordinárias têm direito a voto nas deliberações sociais. As ações preferenciais Classe A têm direito ao recebimento de dividendo mínimo prioritário de 10% ao ano sobre a parcela de capital social constituída por essa classe de ação, dividendo a ser entre elas rateado igualmente, sendo assegurado que tais dividendos não serão inferiores a 110% do atribuído a cada ação ordinária.

As ações preferenciais Classe B têm prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, no caso de liquidação da Companhia, e recebimento de um dividendo 10% maior do que o atribuído a cada ação ordinária.

Todas as ações participam em igualdade de condições na distribuição de bonificações em ações decorrentes da capitalização de reservas e/ou de lucros.

### d) Ações em tesouraria

A Companhia possui 1.183.000 ações em tesouraria em 30 de setembro de 2020 (3.233.943 ações em 31 de dezembro de 2019) no valor contábil de R\$ 37.378 (R\$ 101.459 em 31 de dezembro de 2019). O valor de mercado destas ações em 30 de setembro 2020 representava R\$ 37.788 (R\$ 115.536 em 31 de dezembro 2019).

Entre 01 de janeiro de 2020 e 30 de setembro de 2020, a Companhia efetuou recompra de 4.717.500 ações ao preço médio ponderado de R\$ 30,32 por ação, totalizando R\$ 143,019. As ações foram adquiridas através do programa de recompra aprovado pela Administração em 09 de novembro de 2018 e aditado em 13 de maio de 2019 e 2º programa de recompra aprovado pela Administração em 13 de maio de 2020 e aditado em 17 de julho de 2020, com objetivo de permanência em tesouraria, cancelamento ou posterior alienação das ações no mercado.

Em 12 de fevereiro de 2020, a Administração da Companhia aprovou o cancelamento de 3.862.569 ações de sua emissão, mantidas em tesouraria, todas nominativas, e escriturais, sem valor nominal, das seguintes espécies e classes: (i) 790.504 ações ordinárias; (ii) 123.503 ações preferencias classe "A"; e (iii) 2.948.562 ações preferenciais classe "B". Tal cancelamento não implicou em alteração do valor de seu capital social.

Em 09 de julho de 2020, a Administração da Companhia aprovou o cancelamento de 2.201.300 ações de sua emissão, mantidas em tesouraria, todas nominativas, e escriturais,

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

sem valor nominal, das seguintes espécies e classes: (i) 758.400 ações ordinárias; (ii) 78.500 ações preferências classe “A”; e (iii) 1.364.400 ações preferenciais classe “B”. Tais cancelamentos não implicaram em alteração do valor de seu capital social.

A movimentação detalhada das ações de tesouraria está demonstrada a seguir:

<b>Ações em tesouraria</b>	<b>Nº ações em 31/12/2019</b>	<b>Recompras</b>	<b>Cancelamento</b>	<b>Outorga (i)</b>	<b>Nº ações em 30/09/2020</b>
Ações ordinárias	333.604	1.910.700	1.548.904	-	695.400
Ações preferências - A	92.603	179.600	202.003	-	70.200
Ações preferências - B	2.807.736	2.627.200	4.312.962	704.574	417.400
<b>Total</b>	<b>3.233.943</b>	<b>4.717.500</b>	<b>6.063.869</b>	<b>704.574</b>	<b>1.183.000</b>

### i. Transações com pagamentos em ações

#### Plano de ações restritas

No dia 28 de janeiro de 2020, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o plano de outorga de ações restritas (“Plano de Outorga”), que consiste na entrega de ações preferências da Companhia às pessoas elegíveis, conforme definido pelo Conselho de Administração, que administra Plano de Outorga.

A outorga de ações restritas é realizada mediante a celebração de contrato entre a Companhia e cada participante. O Plano foi criado como parte da estrutura de remuneração e como forma de incentivo ao incremento do desempenho e permanência dos Participantes na Companhia, bem como ao reconhecimento dos serviços prestados pelos Participantes à Companhia, visto que, sujeito ao cumprimento de determinadas condições estabelecidas pelo Conselho de Administração, os Participantes farão jus ao recebimento de Ações Restritas.

Em conformidade com o Plano de Outorga, durante o período findo em 30 de setembro de 2020 foram outorgadas 704.574 ações preferenciais de classe B da Companhia. O efeito no resultado para o período findo em 30 setembro de 2020 foi de R\$ 24.770, reconhecidos na controladora na rubrica de “Despesas administrativas”. Abaixo seguem movimentações:

	<b>30 de setembro de 2020</b>		
	<b>Ações restritas</b>		
	<b>Valor Justo (em reais)</b>	<b>Preço do exercício (em reais)</b>	<b>Quantidade (em unidades)</b>
<b>Saldo inicial do exercício</b>		-	-
<b>Movimentações</b>			
Concedidas	24.770	35,16	704.574
Exercidas	(24.770)	35,16	(704.574)
<b>Saldo Final no período</b>	-	-	-

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 24. Reservas de lucros

	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva Especial para Dividendos</b>	<b>Reserva para investimento</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>91.775</u>	<u>91.775</u>	<u>552.699</u>	<u>736.249</u>
Reversão de Dividendos Prescritos e não Reclamados	-	-	5.452	5.452
Cancelamento de ações em tesouraria	-	-	(182.330)	(182.330)
Outorga de ações	-	-	3	3
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<u>91.775</u>	<u>91.775</u>	<u>375.824</u>	<u>559.374</u>

#### a) Reserva legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social até atingir o limite de 20% do capital social, de acordo com a legislação societária.

#### b) Reserva especial para dividendos – estatutária

Constituída com base no estatuto social da Companhia, à base de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, que não poderá exceder 20% do capital social e tem por finalidade assegurar fluxo regular de dividendos e possibilitar, se aplicável, o pagamento antecipado do dividendo obrigatório. Eventuais reversões devido ao pagamento antecipado de dividendo obrigatório devem ser recompostas.

#### c) Reserva para investimentos – estatutária

Criada no exercício de 2014, a reserva para investimentos está prevista no estatuto social e tem por finalidade assegurar a realização de investimentos de interesse da Companhia, bem como reforçar seu capital de giro.

### 25. Receita operacional líquida

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>
<b>Receita bruta de vendas</b>				
Mercado interno	<u>1.082.177</u>	1.016.824	<u>3.156.787</u>	2.691.445
Mercado externo	<u>6.880</u>	<u>8.199</u>	<u>234.166</u>	<u>167.978</u>
	<u>1.089.057</u>	<u>1.025.023</u>	<u>3.390.953</u>	<u>2.859.423</u>
Impostos e outras deduções sobre vendas	<u>(254.331)</u>	(236.101)	<u>(667.641)</u>	(592.148)
Deduções sobre exportações - Argentina	<u>-</u>	-	<u>(8.194)</u>	<u>(14.885)</u>
<b>Receita líquida de vendas</b>	<u>834.726</u>	788.922	<u>2.715.118</u>	2.252.390

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 26. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	9M20	9M19	9M20	9M19
Matérias-primas, insumos e materiais de uso e consumo	<b>(319.106)</b>	(294.902)	<b>(1.414.237)</b>	(1.211.267)
Despesa com salários, honorários, benefícios e encargos a empregados e administradores	<b>(154.940)</b>	(98.891)	<b>(365.600)</b>	(274.102)
Encargos de depreciação e amortização	<b>(65.555)</b>	(67.063)	<b>(149.042)</b>	(124.600)
Serviços de terceiros	<b>(64.249)</b>	(54.902)	<b>(134.243)</b>	(124.919)
Despesas com fretes de vendas	<b>(40.733)</b>	(40.954)	<b>(128.216)</b>	(101.686)
Outras	<b>(12.112)</b>	(19.807)	<b>(108.351)</b>	(99.727)
	<b>(656.695)</b>	(576.519)	<b>(2.299.689)</b>	(1.936.301)
Custo dos produtos vendidos	<b>(462.972)</b>	(432.434)	<b>(1.883.387)</b>	(1.623.534)
Despesas com vendas	<b>(40.733)</b>	(40.954)	<b>(143.266)</b>	(112.102)
Despesas administrativas	<b>(152.990)</b>	(103.131)	<b>(273.036)</b>	(200.665)
	<b>(656.695)</b>	(576.519)	<b>(2.299.689)</b>	(1.936.301)

A Companhia e sua controlada Indupa Brasil mantêm um acordo de longo prazo para compras/fornecimento de matéria-prima que determina quantidades anuais mínimas e máximas a preços que são ajustados periodicamente. A estimativa anual de desembolso atinge cerca de R\$ 544.018. A Companhia monitora e controla mensalmente as quantidades consumidas e registra temporalmente os compromissos recorrentes das quantidades mínimas e máximas deste contrato.

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

	Controladora		Consolidado	
	9M20	9M19	9M20	9M19
Reversão (constituição) para demandas judiciais	<b>(2.060)</b>	5.601	<b>(5.208)</b>	(3.546)
Reversão (constituição) de provisão para passivo ambiental	-	-	<b>(12.008)</b>	(3.344)
Reversão (constituição) de provisão para reestruturação	-	-	-	(546)
Reversão (constituição) da provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>5.019</b>	2.113	<b>3.055</b>	(857)
Reversão (constituição) de provisão para encargos sobre energia elétrica	-	10.333	-	10.333
Reembolso de passivos ambientais e demandas judiciais (1)	<b>7.329</b>	-	<b>7.329</b>	-
Títulos a receber, baixados como incobráveis	<b>(5.452)</b>	(1.951)	<b>(5.437)</b>	(1.499)
Outros custos de bens e direitos alienados	-	-	<b>(2.223)</b>	(3.463)
Outras despesas não correntes	<b>(2.049)</b>	-	<b>(3.213)</b>	-
Outras despesas com investimentos (2)	<b>(3.706)</b>	-	<b>(3.706)</b>	-
Outras receitas (despesas) operacionais	<b>(1.395)</b>	(101)	<b>(1.397)</b>	1.537
Total de outras receitas (despesas) operacionais	<b>(2.314)</b>	15.995	<b>(22.808)</b>	(1.385)

(1) Esta rubrica constitui ao direito adquirido de reembolso de passivos ambientais e demandas judiciais sobre responsabilidade da antiga controladora da Indupa Brasil e Indupa Argentina.

(2) Refere-se a despesas de consultoria relacionada a celebração do contrato de investimento com a AES Tiete, pagas a parte relacionada conforme mencionado na nota explicativa 11.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 28. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	9M20	9M19	9M20	9M19
<b>Receita financeira</b>				
Receitas de equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	10.835	26.745	27.120	33.020
Juros sobre créditos com empresas relacionadas	4.199	14.719	-	-
Variações cambiais e monetárias ativas	66.495	43.728	122.857	52.459
Efeito da aplicação do IAS 29 (hiperinflação)	-	-	18.854	81.721
Variações cambiais e monetárias passivas	-	-	-	-
Outras receitas financeiras	404	1.336	11.552	6.252
	<b>81.933</b>	<b>86.528</b>	<b>180.383</b>	<b>173.452</b>
<b>Despesa financeira</b>				
Juros e demais encargos sobre empréstimos e débitos com terceiros	(22.124)	(52.649)	(51.729)	(82.810)
Variações cambiais e monetárias ativas	-	-	-	-
Variações cambiais e monetárias passivas	(1.852)	(974)	(300.667)	(202.689)
Outras despesas financeiras	(1.947)	(3.207)	(12.964)	(12.667)
	<b>(25.923)</b>	<b>(56.830)</b>	<b>(365.360)</b>	<b>(298.166)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>56.010</b>	<b>29.698</b>	<b>(184.977)</b>	<b>(124.714)</b>

### 29. Resultado por ação - básico

O resultado básico por ação é calculado pela divisão entre o resultado atribuível aos acionistas e a quantidade média ponderada de ações durante o exercício, excluindo as ações em tesouraria, nota 23 (d). Não há efeito dilutivo no resultado atribuível aos acionistas.

Tipo de ação	9M19		
	Lucro atribuído aos acionistas	Quantidade média de ações em circulação	Lucro por ação (R\$ por ação)
Ações Ordinárias	16.997	30.489	0,5312
Ações Preferenciais Classe A	1.488	2.453	0,5843
Ações Preferenciais Classe B	35.714	54.851	0,5843
<b>Total</b>	<b>54.199</b>	<b>87.793</b>	
Tipo de ação	9M20		
	Lucro (Prejuízo) atribuído aos acionistas	Quantidade média de ações em circulação	Lucro (prejuízo) por ação (R\$ por ação)
Ações Ordinárias	27.404	34.425	0,8041
Ações Preferenciais Classe A	2.330	2.655	0,8845
Ações Preferenciais Classe B	52.793	59.937	0,8845
<b>Total</b>	<b>82.527</b>	<b>97.017</b>	

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 30. Dividendos

Em 12 de março de 2020, a Administração propôs a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 no montante de R\$ 41.208.

Os detalhes do cálculo do lucro líquido e dos dividendos, estão divulgados nas demonstrações financeiras anuais referente a 31 de dezembro de 2019 divulgadas em 12 de março de 2020.

### 31. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das informações financeiras, conseqüentemente não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

### 32. Gestão de risco e instrumentos financeiros

#### Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia e de suas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Unipar se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia e de suas controladas. A gestão de risco financeiro é realizada pela tesouraria da Companhia, sendo as políticas obrigatoriamente aprovadas pelo Conselho de Administração. Toda e qualquer operação de *hedge* ou outra operação que envolva a contratação de instrumentos derivativos, identificada pela tesouraria, com o intuito de proteger a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros, deverá ser aprovada pelo Conselho de Administração.

#### 32.1. Risco de mercado

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de flutuações na taxa de câmbio, e mudanças de taxa de juros.

##### *a) Risco de taxa de juros*

Risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue de forma relevante devido às variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às taxas de juros de suas aplicações financeiras e de seus empréstimos e financiamentos.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Os financiamentos com juros indexados ao TJLP captados junto ao BNDES, com a finalidade de aumento de capacidade de produção, melhoria das instalações e aquisições de máquinas e equipamentos, são compreendidos pela administração da Companhia como risco de volatilidade baixa.

Os demais indexadores que a Administração entende que apresentam maiores riscos de exposição a taxa de juros em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, e estão de acordo com a Política de Gestão de risco financeiro estão demonstrados a seguir de forma líquida:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Exposição líquida de ativos e passivos à taxa CDI</b>				
Caixa e Equivalentes de caixa	403.055	285.840	654.797	299.799
Aplicações financeiras	36.752	129.580	44.293	213.157
Empréstimos e financiamentos	(671.645)	(602.728)	(671.645)	(602.728)
<b>Total</b>	<b>(231.838)</b>	<b>(187.308)</b>	<b>27.445</b>	<b>(89.772)</b>
<b>Exposição líquida de ativos e passivos à taxa IPCA</b>				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(28.087)	(24.570)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28.087)</b>	<b>(24.570)</b>
<b>Exposição líquida de ativos e passivos à taxa SELIC</b>				
Empréstimos e financiamentos	(2.839)	(4.856)	(2.839)	(4.856)
<b>Total</b>	<b>(2.839)</b>	<b>(4.856)</b>	<b>(2.839)</b>	<b>(4.856)</b>

### Análise de sensibilidade

Para fins de análise de sensibilidade dos riscos de taxas de juros a Companhia utilizou, para cenários prováveis nas transações indexadas as taxas extraídas do relatório FOCUS de 02 de outubro de 2020.

A análise foi feita para o horizonte de três meses e é exposta a variação no resultado considerando as exposições líquidas informadas.

Nos termos determinados pela CVM, por meio da Instrução CVM 475 de 17 de dezembro de 2008, os cenários foram estimados com uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente em relação à expectativa provável.

Controladora	Taxa	Cenário Provável			Cenário I variação de 25%		Cenário II variação de 50%	
		Cenário Atual	Taxa	Efeito líquido no resultado	Taxa	Efeito líquido no resultado	Taxa	Efeito líquido no resultado
<b>Exposição de contratos</b>	<b>Risco</b>							
CDI	Aumento/ (Redução)	1,90%	2,00%	(60)	2,50%	(360)	3,00%	(656)
SELIC	Aumento/ (Redução)	2,00%	2,00%	-	2,50%	(3)	3,00%	(6)
				<b>(60)</b>		<b>(363)</b>		<b>(662)</b>

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Consolidado		Taxa	Cenário Provável		Cenário I variação de 25%		Cenário II variação de 50%	
Exposição de contratos	Risco	Cenário Atual	Taxa	Efeito líquido no resultado	Taxa	Efeito líquido no resultado	Taxa	Efeito líquido no resultado
CDI	Aumento/ (Redução)	1,90%	2,00%	2	2,50%	12	3,00%	25
IPCA	Aumento/ (Redução)	3,14%	2,23%	(63)	2,79%	(24)	3,35%	14
SELIC	Aumento/ (Redução)	2,00%	2,00%	-	2,50%	(3)	3,00%	(6)
				<u>(61)</u>		<u>(15)</u>		<u>33</u>

### b) Risco cambial

A Companhia e suas controladas estão suscetíveis a este risco em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre ativos e passivos atrelados a moedas estrangeiras. O risco cambial refere-se principalmente às variações do dólar norte-americano.

Como controle interno, a Tesouraria informa periodicamente à Diretoria sobre as posições e exposições ao câmbio, tanto para ativos e passivos lastreados e indexados às moedas estrangeiras quanto para instrumentos derivativos contratados. A Companhia gerencia o risco de variação cambial através do monitoramento de taxas de câmbio e curvas de mercado.

A Companhia entende que os dados quantitativos referentes ao risco de exposição cambial em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 demonstrados a seguir, estão de acordo com a Política de Gestão de risco financeiro e são representativas da exposição incorrida durante o período.

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Exposição líquida de ativos e passivos ao US\$ (Dólar Americano)</b>				
Caixa e Equivalentes de caixa	-	-	11	15
Empréstimos de curto e longo prazo	-	-	(8.330)	(3.324)
Débito com terceiros	-	-	(791.042)	(551.586)
Contas a receber de clientes	-	928	150.295	115.693
Créditos com empresas ligadas	230.208	161.226	8.223	-
Outros ativos circulantes	78	1.099	4.654	3.868
Fornecedores	(11.018)	(399)	(22.247)	(20.693)
Outros passivos circulantes	(4)	(3)	(1.255)	(494)
<b>Total</b>	<b>219.264</b>	<b>162.851</b>	<b>(659.691)</b>	<b>(456.521)</b>

### Análise de sensibilidade

Para fins de análise de sensibilidade nas transações que envolvem exposição à variação cambial, a Companhia utilizou a taxa PTAX Venda válida para 08 de outubro de 2020, divulgada no Banco Central para o cenário provável.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

A análise foi feita para o horizonte de três meses sobre os saldos expostos de forma líquida e assumindo que os mesmos se mantenham constantes, apurando o diferencial de juros e variação cambial para cada um dos cenários projetados.

Os cenários I e II foram estimados com uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, em relação à expectativa provável, conforme demonstrado a seguir:

### Exposição líquida de ativos e passivos ao US\$ (Dólar Americano)

Controladora		Cenário Provável			Cenário I variação de 25%		Cenário II variação de 50%	
Exposição R\$	Risco	Câmbio atual	Câmbio	Efeito líquido no resultado	Câmbio	Efeito líquido no resultado	Câmbio	Efeito líquido no resultado
Exposição Líquida	Aumento/ (Redução)	5,6407	5,6200	(805)	7,0509	55.826	8,4611	110.843
Consolidado		Cenário Provável			Cenário I variação de 25%		Cenário II variação de 50%	
Exposição R\$	Risco	Câmbio atual	Câmbio	Efeito líquido no resultado	Câmbio	Efeito líquido no resultado	Câmbio	Efeito líquido no resultado
Exposição Líquida	Aumento/ (Redução)	5,6407	5,6200	2.421	7,0509	(167.960)	8,4611	(333.490)

### 32.2. Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato, o que levaria a prejuízo financeiro. A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito principalmente em relação às suas aplicações financeiras e suas contas a receber de clientes.

Depósitos bancários à vista e investimentos de curto prazo de alta liquidez classificados como equivalentes de caixa são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Todos os ativos financeiros da Companhia e suas controladas estão em entidades de primeira linha em relação a risco de crédito.

As contas a receber de clientes representam valores devidos pelos clientes da Unipar e suas controladas, relacionados à venda de seus produtos. O risco sobre estes montantes é determinado por meio da aplicação das políticas internas da Companhia. Quando o risco de crédito é considerado alto, constitui-se provisão para créditos de liquidação duvidosa.

### 32.3. Gestão do capital

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira relacionado com o patrimônio líquido.

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

A dívida líquida corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e de longo prazo), subtraído do montante de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, podem ser assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Total dos empréstimos (Nota 15)	676.747	611.547	734.665	677.548
Menos - caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(404.528)	(286.994)	(867.250)	(301.525)
Menos - aplicações financeiras (Nota 5)	(36.752)	(129.581)	(44.293)	(213.158)
Dívida líquida (Ativos) financeiros líquidos	235.467	194.972	(176.878)	162.865
Total do patrimônio líquido (1)	1.527.274	1.473.053	1.527.274	1.473.053
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>15,42</b>	<b>13,24</b>	<b>(11,58)</b>	<b>11,06</b>
Menos - Créditos com empresas ligadas	(230.208)	(161.226)	-	-
Dívida líquida com créditos empresas ligadas	5.259	33.746	(176.878)	162.865
<b>Índice de alavancagem financeira créditos com empresas ligadas - %</b>	<b>0,34</b>	<b>2,29</b>	<b>(11,58)</b>	<b>11,06</b>
Débitos com terceiros (Nota 19)	-	-	792.457	551.688
Dívida líquida com débitos com terceiros	235.467	194.972	615.579	714.553
<b>Índice de alavancagem financeira com débitos com terceiros - %</b>	<b>15,42</b>	<b>13,24</b>	<b>40,31</b>	<b>48,51</b>

(1) Participação no patrimônio líquido atribuível aos controladores.

### 32.4. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes (menos a perda por *Impairment*) e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

A Companhia e suas controladas aplicam regras de hierarquização para avaliação dos valores justos de seus instrumentos financeiros, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2).
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

Os instrumentos financeiros detidos pela Companhia, que são mensurados a valor justo, foram, em todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras, precificados com base na hierarquia descrita no nível 2 acima.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas, dadas suas características de curto prazo, são próximas ao seu valor justo.

Os instrumentos financeiros detidos pela Companhia, que são mensurados a valor justo, foram, em todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras, precificados com base na hierarquia descrita no nível 2 acima.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas, dadas suas características de curto prazo, são próximas ao seu valor justo.

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativos</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Caixa e equivalente de caixa	5	404.527	162.779	867.249	201.542
Aplicações financeiras	6	36.752	485.622	44.293	659.939
Contas a receber	7	127.445	105.269	517.355	448.868
<b>Total</b>		<b>568.724</b>	<b>753.670</b>	<b>1.428.897</b>	<b>1.310.349</b>
<b>Passivos</b>					
<b>Custo amortizado</b>					
Empréstimos	16	(676.747)	(611.547)	(734.782)	(785.659)
Débito com terceiros	20	-	-	(792.457)	(530.486)
Fornecedores	15	(28.141)	(29.899)	(222.953)	(234.400)
Energia elétrica	17	(105.260)	(92.564)	(191.383)	(181.562)
Outros passivos	-	(16.787)	(12.602)	(94.011)	(54.900)
<b>Total</b>		<b>(826.935)</b>	<b>(746.612)</b>	<b>(2.035.586)</b>	<b>(1.787.007)</b>

### Instrumentos financeiros

#### “Swap”

Com objetivo de eliminar o risco cambial do dólar americano, em uma operação de empréstimo, em 31 de dezembro de 2019 foi realizada uma operação de “swap” para trocar o indexador para CDI e que para fins de melhor apresentação, está divulgada na rubrica “Empréstimos e Financiamentos”, conforme nota explicativa nº 16.

Tipo de investimento	Data de início	Data de vencimento	Nacional	Taxa ativa	Taxa passiva	Controladora		
						Valor justo		R\$
						Ponta ativa	Ponta passiva	
Swap	29/03/2019	03/04/2023	109.172	USD	CDI	157.401	111.161	46.240

## Unipar Carbocloro S.A.

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(em milhares de reais)

### 33. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

Transações ocorridas sem desembolso de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Compras de ativo imobilizado	2.894	1.649	5.911	7.044
Aquisição de investimento em controlada em conjunto	9.573	-	9.573	-

### 34. Eventos subsequentes

Em 06 de outubro de 2020, a Administração da Companhia aprovou nesta data o cancelamento de 1.184.000 em tesouraria, nominativas, escriturais, sem valor nominal e das seguintes espécies e classes: (i) 695.400 ações ordinárias; (ii) 70.200 ações preferenciais classe "A"; e (iii) 418.400 ações preferenciais classe "B". Tal cancelamento não implicou em alteração do valor de seu capital social

Em consequência do cancelamento de ações, o capital social da Companhia possui a seguinte composição na data deste relatório: (i) 33.007.970 ações ordinárias, (ii) 2.539.837 ações preferenciais classe "A" e (iii) 58.885.065 ações preferenciais classe "B", que totalizam 94.432.872 ações. Uma assembleia geral extraordinária da Companhia será oportunamente convocada para alterar o Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia para contemplar o novo número de ações em que se divide o capital social da Companhia, em decorrência do cancelamento de ações.

Em 11 de novembro de 2020, foi aprovado, em reunião do Conselho de Administração, o 2º aditamento ao 2º Programa de Recompra de Ações, passando o limite máximo de ações a serem adquiridas para (i) 2.130.030 ações ordinárias, (ii) 320.127 ações preferenciais classe "A" e (iii) 6.249.926 ações preferenciais classe B, mantendo-se o prazo que se encerra em 13 de novembro de 2021.

Em 11 de novembro de 2020 o Conselho de Administração aprovou a distribuição antecipada de dividendos no valor total de R\$ 72.000 a serem pagos a partir de 26 de novembro de 2020.

A **UNIPAR CARBOCLORO S.A.** (B3: UNIP3, UNIP5 e UNIP6), (Fitch Ratings: AA(bra)) (“Unipar”, “Companhia”), é uma empresa de origem brasileira, constituída em 28 de maio de 1969 com atuação no segmento químico e petroquímico através de suas três unidades produtivas localizadas estrategicamente em Cubatão (SP/Brasil), Santo André (SP/Brasil), e Bahía Blanca (Argentina) para atender à demanda do Brasil e de outros países. A Unipar também possui participação na Solalban, empresa de geração de energia na Argentina.

Com atuação em setores de capital intensivo, a Unipar, desde sua fundação, contribui com o desenvolvimento industrial do Brasil, tendo o mercado de capitais e bancário como fontes de recursos financeiros e busca continuamente geração de valor aos seus acionistas e demais stakeholders. A empresa se destaca como a maior produtora de cloro/soda da América do Sul e a segunda maior na produção de PVC (policloreto de vinila), produzindo, também, o hipoclorito de sódio, ácido clorídrico, além do dicloroetano e o monocloreto de vinila, ambos utilizados exclusivamente na produção do PVC. Os produtos da Unipar são insumos para as indústrias têxteis, de papel e celulose, alimentos, bebidas, remédios, construção civil, desinfetantes e tratamento de água, dentre outros.

A empresa conta com cerca de 1.400 colaboradores e possui as certificações internacionais ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 e o Atuação Responsável® para suas três plantas, tendo sido pioneira em questões de segurança e proteção ambiental. A Companhia busca assegurar transparência e equidade na divulgação de suas informações e está comprometida com as boas práticas de governança corporativa.

As informações financeiras divulgadas são referentes ao terceiro trimestre de 2020 (3T20) e primeiros nove meses de 2020 (9M20) e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. “Controladora” refere-se aos resultados das operações da Unipar Carbochloro S.A. e “Consolidado” refere-se às operações da Unipar Carbochloro S.A. e Unipar Indupa S.A.I.C. (“Unipar Indupa”), em conjunto.

#### DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

- Utilização média da **CAPACIDADE DE PRODUÇÃO** de cloro/soda da Unipar foi de 80,8% no 3T20, 11,0 pontos percentuais acima do 2T20 e de 77,7% nos 9M20, 5,5 pontos percentuais acima da verificada nos 9M19
- **RECEITA LÍQUIDA** Consolidada atingiu R\$ 1.176,9 milhões no 3T20, 59,8% superior ao 2T20. No acumulado do ano, a receita líquida foi de R\$ 2.715,1 milhões, 20,5% superior aos 9M19. A receita líquida na Controladora foi de R\$ 309,0 milhões no 3T20, 11,2% superior ao 2T20 e de R\$ 834,7 milhões no 9M20, 5,8% superior aos 9M19
- **EBITDA**<sup>1</sup> Consolidado foi de R\$ 315,4 milhões no 3T20, 131,5% superior ao 2T20 e de R\$ 540,4 milhões nos 9M20. O EBITDA da Controladora foi de R\$ 210,8 milhões no 3T20 e de R\$ 175,2 milhões nos 9M20
- O **LUCRO LÍQUIDO** Consolidado, no 3T20, foi de R\$ 156,3 milhões, 715,1% superior ao 2T20. No acumulado do ano, o consolidado registrou lucro de R\$ 81,1 milhões
- Em 03 de setembro de 2020, a Unipar concluiu a constituição da **joint venture de controle compartilhado com a AES Tietê** para geração de energia eólica.
- Em 11 de novembro de 2020, foi aprovada, pelo Conselho de Administração, a antecipação de **DIVIDENDOS** referentes ao exercício de 2020 no montante total de R\$ 72,0 milhões. Nesta mesma data, também foi aprovado o 2º aditamento ao 2º Programa de **RECOMPRA DE AÇÕES**, cujo prazo se encerra em 13 de novembro de 2021

Destques Financeiros Consolidado (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.176.875</b>	736.563	731.786	59,8%	60,8%	<b>2.715.118</b>	2.252.390	20,5%
<b>EBITDA</b> <sup>1</sup>	<b>315.400</b>	136.231	157.976	131,5%	99,7%	<b>540.408</b>	439.849	22,9%
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	<b>156.276</b>	19.173	(22.318)	715,1%	-	<b>81.082</b>	34.286	-
<b>Dívida Líquida</b>	-	-	-	-	-	<b>(176.878)</b>	234.925	-
<b>-Dívida Líquida/EBITDA udm</b>	-	-	-	-	-	-	0,38 x	-

<sup>1</sup> calculado de acordo com a instrução CVM nº 527/12

## 1. CENÁRIO ECONÔMICO

De um modo geral, o cenário econômico mundial vem se caracterizando por um quadro variado de comportamentos quanto ao ritmo de recuperação após o 2T20, período de maior impacto da pandemia do Covid-19.

Ao longo do 3T20, observaram-se momentos de alternância entre maior otimismo e posições mais cautelosas. As visões mais otimistas decorreram sobretudo dos avanços divulgados no desenvolvimento de uma vacina eficaz contra o Covid-19. Por outro lado, expectativas mais conservadoras advieram do agravamento da pandemia na Europa, seguido da implementação de novas medidas restritivas à locomoção da população.

Outro ponto relevante nesse cenário é a possibilidade de implementação por diversos países de estímulos fiscais, que visam mitigar o efeito contracionista do fim dos programas implementados durante a pandemia. Nesse sentido, há uma preocupação com relação ao equilíbrio das contas de diversos países no curto / médio prazo. Essa questão trouxe muitas discussões internas e, no caso dos EUA, tais medidas defendidas pelo Fed vêm encontrando dificuldades de aprovação, sobretudo devido às incertezas das eleições presidenciais.

Em termos de recuperação econômica, indicadores de atividade e do mercado de trabalho mostram comportamentos variados entre as regiões: em setembro, a produção industrial americana apresentou recuo frente ao mês anterior, enquanto dados da Europa e Ásia mostraram que a recuperação segue em curso.

Diante desse quadro, o Fundo Monetário Internacional (FMI) revisou a projeção de crescimento mundial para -4,4%, o que representa um melhor desempenho frente à projeção anterior de -5% divulgada em junho/2020.

### **Brasil**

Com relação à atividade econômica, o Brasil seguiu trajetória de recuperação no 3T20 em relação ao trimestre anterior, com consistente avanço na indústria de transformação e no comércio varejista, enquanto o setor de serviços vem mostrando recuperação mais lenta.

Segundo dados publicados pela CNI, a utilização da capacidade instalada da indústria no País atingiu 72% em setembro/20, mostrando uma recuperação de +1% frente ao mês anterior e posicionando-se 3 pontos percentuais acima da taxa verificada em setembro/19. Em termos médios, a utilização no 3T20 situou-se em 70%, mostrando recuperação frente ao trimestre anterior, quando este índice atingiu 56%.

Com relação ao consumo, a preocupação com os níveis de desemprego, ainda bastante elevados, e a perspectiva do fim do programa de benefícios concedidos pelo Governo Federal, trouxeram um comportamento marcado por cautela por parte do consumidor final, com postergação de aquisição de bens e serviços.

A preocupação predominante do mercado financeiro reside nas condições de equilíbrio fiscal, diante do pacote de benefícios concedidos durante a pandemia e uma possível prorrogação de pelo menos parte de tais medidas. Tal preocupação ainda traz um ponto adicional, que é a pauta de votação no Congresso das reformas tributária e administrativas. Há consenso no mercado de que é necessária uma redução do déficit primário de forma consistente a partir de 2021, sendo a aprovação dessas reformas uma condição determinante para este objetivo.

Projeções recentes do mercado (Relatório Focus, de 03 de novembro), indicam uma retração do PIB brasileiro de 4,8% em 2020, com uma inflação medida pelo IPCA de 2,99% e taxa R\$/US\$ no final do ano de 5,40.

No 3T20, a cotação da moeda norte-americana encerrou o período cotada em R\$ 5,6407, representando incrementos de 3% no 3T20 e de 40% no 9M20. Em termos de cotação média, o valor do 3T20, de R\$ 5,3803 mostrou-se em linha com o verificado no trimestre anterior, de R\$ 5,3885. A cotação média do 9M20 situou-se em R\$ 5,0757, 30,6% acima da verificada em igual período de 2019.

A taxa básica de juros sofreu nova redução em agosto/2020, atingindo 2% a.a., fechando o período em 2,25%, a mais baixa da história. O índice IBOVESPA [B3] no 3T20 refletiu o comportamento verificado nos principais mercados internacionais, encerrando o trimestre com uma variação pouco expressiva (-0,5%), após ter registrado um aumento de 30% no 2T20. No acumulado do ano, até 30 de setembro, foi registrado recuo da ordem de 18%.

Cabe destacar o sancionamento pela Presidência da República em 15/07/2020 da Lei Nº 14.026, que atualizou o Marco Legal do Saneamento Básico, que tem como meta principal a universalização dos serviços até 31/12/2033, assegurando o atendimento de 99% da população com água potável e de 90% da população com coleta e tratamento de esgoto.

### **Argentina**

No 3T20, observou-se uma elevação dos casos de infecção com Covid-19 na Argentina, levando à manutenção das medidas restritivas de circulação de pessoas e fechamento de fronteiras. Tal cenário aliado à condição precedente da economia (mercado

interno retraído, baixas reservas cambiais e déficit de contas públicas), levou o governo a manter a política emergencial de medidas para minimizar os efeitos da crise na população e nas empresas.

Estimativas de instituições financeiras locais indicam para 2020 uma queda de 12% da produção industrial, com os segmentos de têxteis e automotivo sendo os mais afetados.

O foco de ação do governo é a renegociação da dívida junto ao FMI, cuja conclusão está prevista para o final do atual exercício. Dentre os aspectos inseridos nesta negociação, além da extensão / postergação do serviço da dívida, está incluída a possibilidade de nova captação no sentido de obtenção de maior fôlego financeiro para a recuperação econômica.

O governo vem promovendo debates com diversos setores produtivos no sentido de viabilizar incremento das exportações do país, diante do cenário atual de reservas cambiais bastante restritas, seja através de incentivos fiscais ou de medidas mais estruturantes que favoreçam a competitividade da indústria local.

A cotação média do dólar norte-americano no 3T20 situou-se em AR\$ 75,285, cerca de 5% acima da registrada no trimestre anterior. Em 01 de outubro, Banco Central anunciou o início de uma política cambial baseada numa flutuação gerenciada do AR\$, deixando de lado a estratégia anterior de desvalorização diária uniforme da moeda local, objetivando sustentar as operações de comércio exterior.

Projeções de entidades financeiras locais apontam para uma desvalorização do AR\$ frente ao US\$ de 43% em 2020, semelhante à estimativa de inflação, de cerca de 40%, o que mantém o país em um ambiente hiperinflacionário.

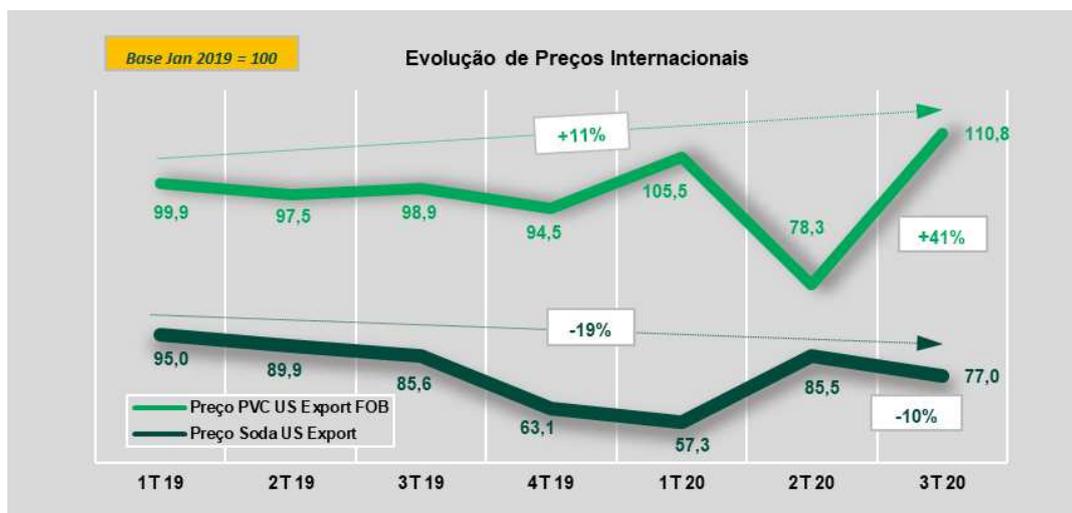
## 2. MERCADO DE ATUAÇÃO

Segundo dados divulgados pela ABICLOR, a produção de cloro/soda no período jan-ago/2020 correspondeu a um índice de utilização da capacidade instalada dos produtores nacionais de 50,4%, inferior ao patamar de 59,9% registrado em igual período de 2019.

No mercado internacional, a ocorrência dos furacões Sally e Laura impactaram algumas unidades de produção nos EUA. Os efeitos destes eventos afetaram mais fortemente a oferta de PVC e de seus precursores na cadeia produtiva (EDC e MVC),

No caso do PVC, além dos efeitos dos furacões, a oferta local também foi impactada pela ocorrência de paradas não programadas (força maior) em plantas nos EUA. Dessa forma, houve no 3T20 uma significativa redução da oferta nas Américas, contrastando com um cenário de recuperação da construção civil, principal segmento consumidor de PVC. Assim, esta restrição de oferta levou a um crescimento de 41% do preço médio de exportação (US Gulf FOB Export) frente ao 2T20. No acumulado do ano, observou-se uma elevação de 11% do preço médio do 9M20 em relação a igual período de 2019.

No caso da soda cáustica, embora menos afetada pelos furacões, observou-se também a ocorrência de paradas não programadas em algumas unidades nos EUA de alguns importantes players no mercado. Diferente do observado para o PVC, o mercado de soda não apresentou aquecimento da demanda local, não tendo sido observado o crescimento dos preços que se verificou para o PVC. O preço médio de exportação da soda líquida (base US Gulf Coast) no 3T20 registrou queda de 10% frente ao trimestre anterior. Em termos de acumulado do ano, o preço médio em 9M20 mostrou recuo de 19% frente a igual período de 2019.



Fonte: consultoria externa

### 3. DESEMPENHO OPERACIONAL

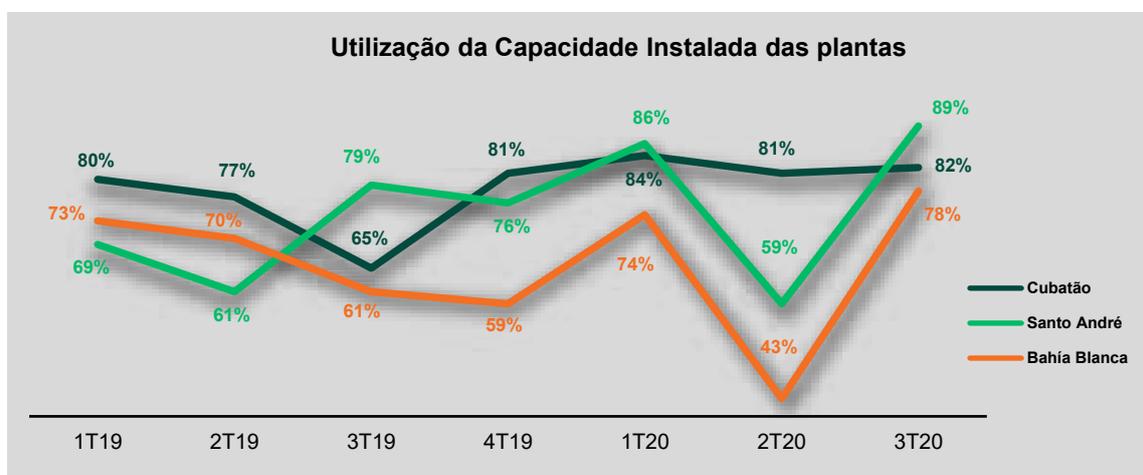
#### CAPACIDADE INSTALADA

Produtos / Serviços (mil toneladas/ano)	Cubatão	Santo André	Bahía Blanca	Total
Cloro Líquido	355	160	165	680
Soda Cáustica Líquida e em Escamas	400	180	186	766
PVC (policloreto de vinila)	-	300	240	540
VCM (MVC – cloreto de vinila)	-	317	248	565
Dicloroetano EDC	140	406	431	977
Ácido Clorídrico	630	37	-	667
Hipoclorito de Sódio	400	60	12	472

#### UTILIZAÇÃO DA CAPACIDADE INSTALADA

No 3T20, observou-se um melhor desempenho das unidades fabris, notadamente nos *sites* produtores de PVC que permitiu o atendimento da crescente demanda no mercado interno verificada no período. Nas unidades de Santo André e Bahía Blanca, os índices de utilização média de capacidade atingiram os patamares mais elevados dos últimos trimestres, tendo atingido 89% e 78%, no 3T20, respectivamente, aumento representativo em relação ao 2T20.

Na planta de Cubatão, a utilização da capacidade instalada no 3T20 foi de 82%, em linha com os trimestres anteriores, o que também possibilitou o atendimento da demanda interna de cloro, soda e derivados.

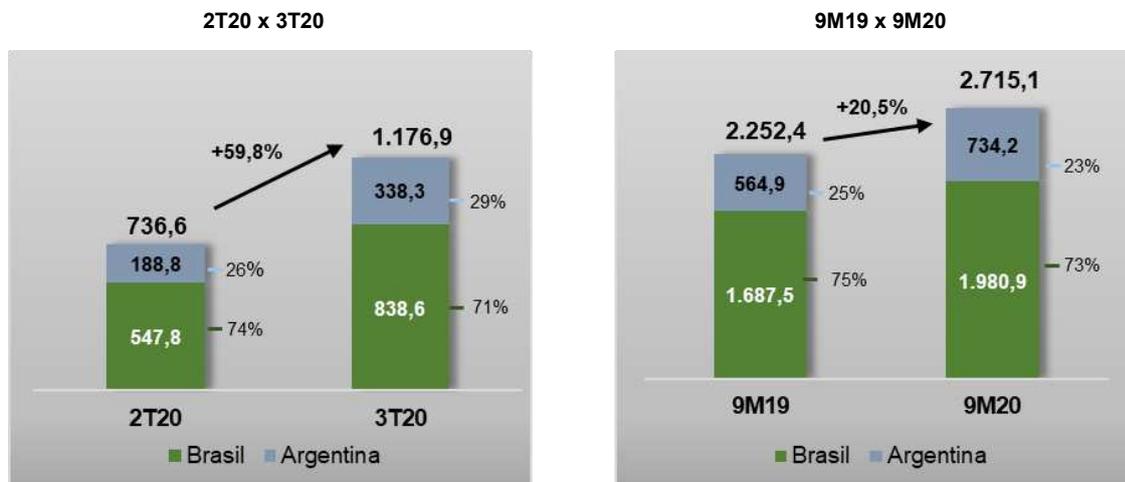


### 4. DESEMPENHO FINANCEIRO

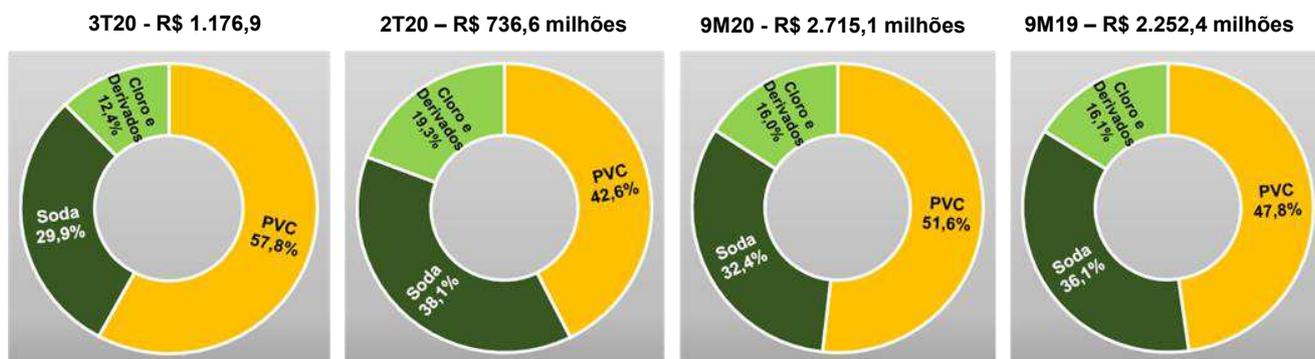
#### 4.1 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Operacional Líquida Consolidada no 3T20 foi de R\$ 1.176,9 milhões, 59,8% superior em relação ao 2T20. Este crescimento na receita foi decorrente, principalmente, do aumento das vendas de PVC e, em menor proporção, do preço internacional de PVC, que é a referência para os preços no mercado interno, além do aumento das vendas de soda/cloro e derivados. No acumulado do ano, a receita líquida consolidada teve crescimento de 20,5% em relação ao ano anterior, tendo sido impulsionada sobretudo pela valorização do dólar e aumento da demanda de PVC no último trimestre, que compensou a queda dos preços médios internacionais da soda.

### Receita Operacional Líquida Consolidada (R\$ milhões)

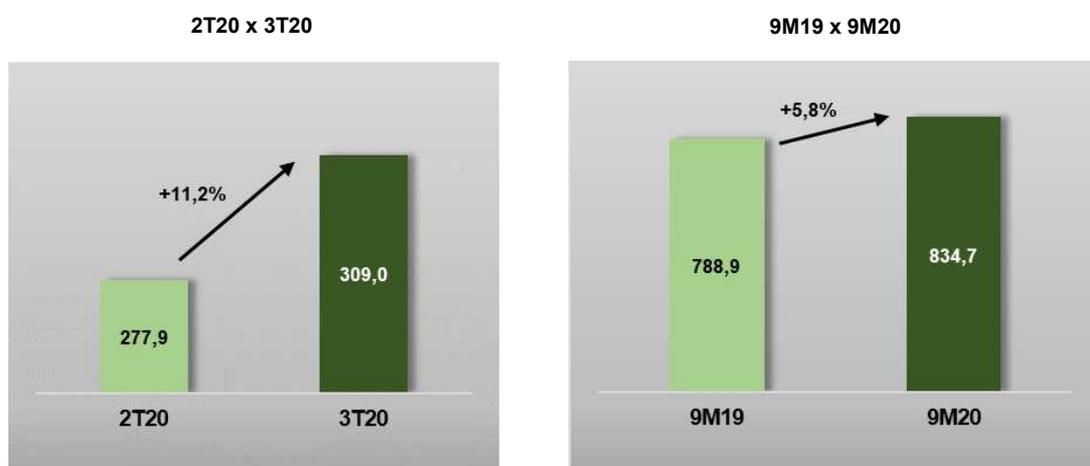


### Receita Operacional Líquida Consolidada Por Produto



A Receita Operacional Líquida da Controladora no 3T20 foi de R\$ 309,0 milhões, 11,2% superior em relação ao 2T20, influenciada, principalmente, pelo aumento nas vendas de soda cáustica no período. Nos 9M20, houve crescimento de 5,8% em relação ao ano anterior em função do aumento do volume de vendas, parcialmente compensado pela redução do preço internacional da soda cáustica em relação ao ano anterior.

### Receita Operacional Líquida da Controladora (R\$ milhões)

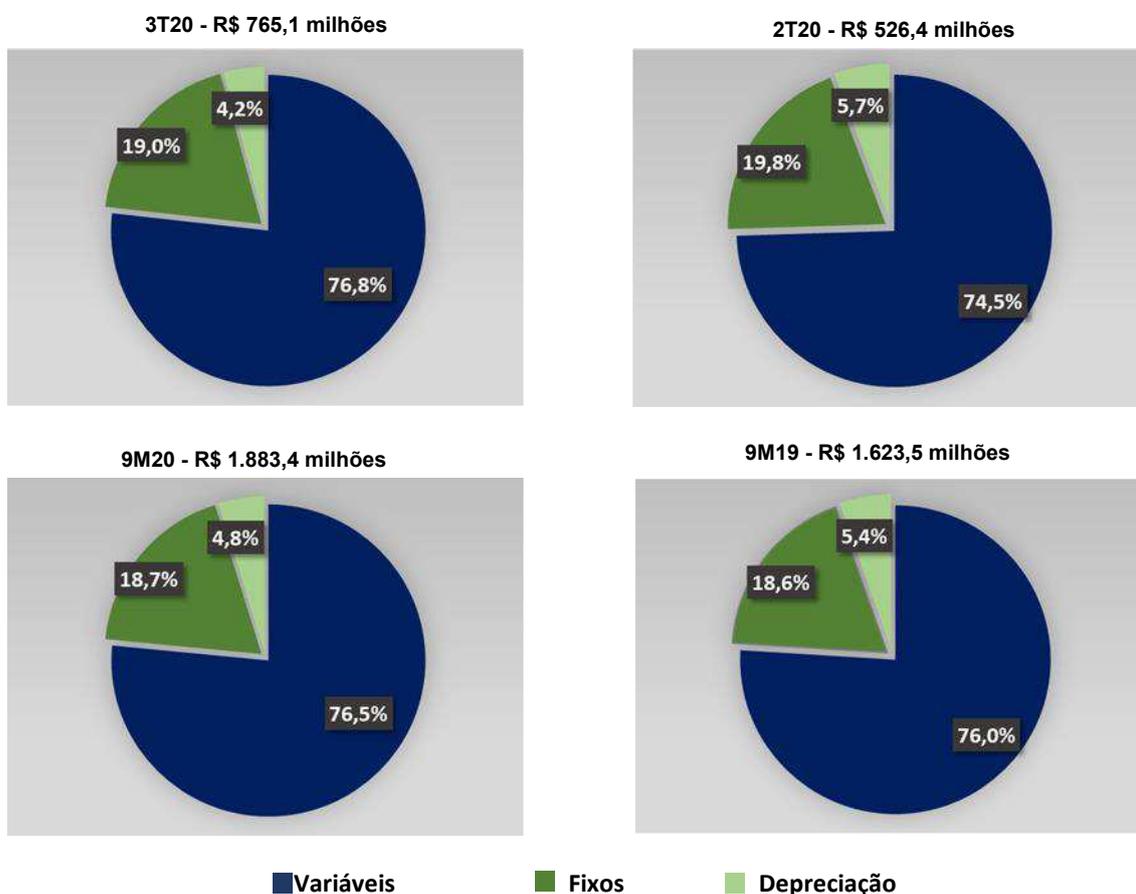


#### 4.2 CPV (CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS)

No 3T20, o CPV Consolidado foi de R\$ 765,1 milhões, aumento de 45,4% em relação ao 2T20 devido, principalmente, ao maior consumo de insumos em função do maior volume de vendas de soda cáustica e PVC. No acumulado do ano, houve crescimento de 16,0%, resultante, principalmente, do aumento do volume de vendas de soda cáustica e PVC e do custo dos principais insumos, alavancado, também, pela desvalorização do real frente ao dólar americano, cujo impacto afeta parcialmente o CPV.

Lucro Bruto e Margem Bruta Consolidado (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
Receita Líquida	1.176.875	736.563	731.786	59,8%	60,8%	2.715.118	2.252.390	20,5%
CPV	(765.138)	(526.406)	(530.950)	45,4%	44,1%	(1.883.387)	(1.623.534)	16,0%
Lucro Bruto	411.737	210.157	200.836	95,9%	105,0%	831.731	628.856	32,3%
Margem Bruta	35,0%	28,5%	27,4%	6,5 p.p.	7,6 p.p.	30,6%	27,9%	2,7 p.p.

#### CPV Consolidado



No 3T20, o CPV da Controladora foi de R\$ 163,1 milhões, aumento de 12,1% em relação ao 2T20 devido ao maior volume de vendas. No acumulado do ano, houve crescimento de 7,1%, refletindo o maior volume de produção e vendas e custo dos principais insumos.

Lucro Bruto e Margem Bruta Controladora (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
Receita Líquida	308.969	277.923	239.246	11,2%	29,1%	834.726	788.922	5,8%
CPV	(163.060)	(145.465)	(139.492)	12,1%	16,9%	(462.972)	(432.434)	7,1%
Lucro Bruto	145.909	132.458	99.754	10,2%	46,3%	371.754	356.488	4,3%
Margem Bruta	47,2%	47,7%	41,7%	-0,5 p.p.	5,5 p.p.	44,5%	45,2%	-0,7 p.p.

#### 4.3 DESPESAS E EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL

##### DESPESAS COM VENDAS

As Despesas com Vendas Consolidadas no 3T20 somaram R\$ 50,9 milhões, 15,3% superior em relação ao 2T20, em função, principalmente, do maior volume de vendas no período. No acumulado do ano, o consolidado registrou R\$ 143,3 milhões, 27,8% superior em relação aos 9M19, em função do maior volume de vendas e despesas com exportação. As Despesas com Vendas da Controladora no 3T20 somaram R\$ 13,1 milhões, em linha com o valor do 2T20.

##### DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

As Despesas Gerais e Administrativas Consolidadas totalizaram R\$ 83,9 milhões no 3T20, 12,0% superior ao 2T20. Nos 9M20, a despesa foi de R\$ 273,0 milhões, 36,1% superior aos 9M19. As Despesas Gerais e Administrativas da Controladora no 3T20 foram 11,8% superior ao 2T20 (R\$ 42,7 milhões) decorrente, assim como no consolidado, das despesas pontuais com honorários advocatícios e serviços de consultoria relacionadas ao *closing* do processo de constituição da JV com a AES Tietê. Nos 9M20, as despesas da Controladora foram 48,3% superior em relação ao acumulado do ano anterior devido ao exercício do plano de outorga de ações ocorrido no 1T20, que correspondeu a uma despesa de R\$ 48,0 milhões (com efeito caixa de R\$ 24,0 milhões) impactando também o consolidado.

##### RESULTADO DE EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL

O Resultado de Equivalência Patrimonial Consolidado foi negativo em R\$ 386 mil no 3T20 e em R\$ 1,3 milhão nos 9M20, referente ao resultado da participação na empresa de energia Solalban, impactado pela aplicação do ajuste por hiperinflação da Argentina (IAS 29).

O Resultado de Equivalência Patrimonial da Controladora foi positivo em R\$ 96,5 milhões no 3T20, enquanto nos trimestres anteriores havia sido negativo. No acumulado do ano, a equivalência patrimonial foi negativa de R\$ 66,1 milhões, ainda impactado pela expressiva variação cambial sobre o valor do principal do débito com terceiros de controlada indireta, atrelado à moeda norte-americana desde o início do ano.

##### OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

No 3T20, Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas Consolidadas corresponderam a uma despesa de R\$ 13,2 milhões, 191,5% superior à despesa no 2T20, devido, principalmente, à projetos de remediação na unidade de Santo André referentes a passivos anteriores à aquisição do negócio pela Unipar que são, em sua grande parte, reembolsáveis na Controladora pela vendedora. Este efeito é também observado no acumulado do ano, Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas da Controladora apurou uma receita de R\$ 2,3 milhões no 3T20 e negativo em R\$ 3,43 milhões nos 9M20.

#### 4.4 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O Resultado Financeiro Líquido Consolidado foi negativo em R\$ 56,7 milhões no 3T20, superior em 106,0% em relação ao 2T20, que havia sido impactado pela variação cambial. No acumulado do ano, o resultado financeiro consolidado foi negativo em R\$ 185,0 milhões, 48,3% superior aos 9M19 decorrente da variação cambial no período. O Resultado Financeiro Líquido da Controladora foi negativo em R\$ 813 mil no 3T20 e positivo em R\$ 56,0 milhões nos 9M20. O efeito positivo no acumulado do ano foi decorrente, principalmente, da variação cambial sobre créditos do mútuo com controlada.

Resultado Financeiro Líquido Consolidado (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(56.703)</b>	<b>(27.531)</b>	<b>(91.984)</b>	106,0%	-38,4%	<b>(184.977)</b>	<b>(124.714)</b>	48,3%
Receita financeira	24.924	57.920	52.210	-57,0%	-52,3%	180.383	173.452	4,0%
Despesa financeira	(81.627)	(85.451)	(144.194)	-4,5%	-43,4%	(365.360)	(298.166)	22,5%

Resultado Financeiro Líquido Controladora (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(813)</b>	<b>8.379</b>	<b>5.493</b>	-	-	<b>56.010</b>	<b>29.698</b>	88,6%
Receita financeira	11.715	16.614	22.819	-29,5%	-48,7%	<b>81.933</b>	86.528	-5,3%
Despesa financeira	(12.528)	(8.235)	(17.326)	52,1%	-27,7%	<b>(25.923)</b>	(56.830)	-54,4%

A Companhia entende que suas operações são lastreadas em moeda estrangeira, preponderantemente no dólar norte-americano, em função de, nos 9M20, aproximadamente 84% de sua receita operacional estar referenciada à cotação dos preços no mercado internacional, assim como 30% do CPV e 100% do débito com terceiros. Eventuais oscilações rápidas e significativas da taxa de câmbio sobre o passivo em moeda estrangeira tendem a ser compensadas, com o resultado das operações. Nos 9M20, a significativa desvalorização do real frente ao dólar, impactou em R\$ 220,2 milhões o resultado financeiro da empresa, decorrente do débito com terceiros de controladas.

#### 4.5 LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO

No 3T20, a Unipar registrou um Lucro Líquido Consolidado de R\$ 156,3 milhões. No acumulado do ano, o consolidado registrou lucro de R\$ 81,1 milhões decorrente, ainda, do aumento representativo das despesas financeiras no período, devido à variação cambial de débito com terceiros. Na Controladora, houve um Lucro Líquido de R\$ 154,9 milhões no 3T20 e de R\$ 82,5 milhões no 9M20.

#### 4.6 EBITDA (calculado de acordo com a instrução CVM Nº 527/12)

No 3T20, o EBITDA Consolidado foi de R\$ 315,4 milhões, 131,5% superior ao 2T20., correspondente a uma margem de 26,8%. No acumulado do ano, o EBITDA Consolidado foi de R\$ 540,4 milhões, superior em 22,9% em relação aos 9M19.

O EBITDA da Controladora, no 3T20, foi de R\$ 210,8 milhões, 224,6% superior ao 2T20. Para os 9M20, a Controladora registrou um EBITDA de R\$ 175,2 milhões, ainda impactado pelo resultado da equivalência patrimonial no início do ano.

EBITDA Consolidado (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>156.276</b>	<b>19.173</b>	<b>(22.317)</b>	715,1%	-	<b>81.082</b>	<b>34.287</b>	136,5%
Imposto de Renda/Contribuição Social	50.484	39.638	47.899	27,4%	5,4%	125.307	156.248	-19,8%
Resultado Financeiro Líquido	56.703	27.531	91.984	106,0%	-38,4%	184.977	124.714	48,3%
Depreciação e Amortização	51.937	49.889	40.410	4,1%	28,5%	149.042	124.600	19,6%
<b>EBITDA</b>	<b>315.400</b>	<b>136.231</b>	<b>157.976</b>	131,5%	99,7%	<b>540.408</b>	<b>439.849</b>	22,9%
Margem EBITDA	26,8%	18,5%	21,6%	8,3 p.p.	5,2 p.p.	19,9%	19,5%	0,4 p.p.

EBITDA Controladora (R\$ mil)	3T20 (A)	2T20 (B)	3T19 (C)	Var. (A)/(B)	Var. (A)/(C)	9M20 (D)	9M19 (E)	Var. (D)/(E)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>154.877</b>	<b>19.869</b>	<b>(12.593)</b>	679,5%	-	<b>82.527</b>	<b>54.199</b>	52,3%
Imposto de Renda/Contribuição Social	33.199	31.606	26.021	5,0%	27,6%	83.127	88.430	-6,0%
Resultado Financeiro Líquido	813	(8.379)	(5.493)	-	-	(56.010)	(29.698)	88,6%
Depreciação e Amortização	21.875	21.842	21.747	0,2%	0,6%	65.555	67.065	-2,3%
<b>EBITDA</b>	<b>210.764</b>	<b>64.938</b>	<b>29.682</b>	224,6%	610,1%	<b>175.199</b>	<b>179.996</b>	-2,7%
Margem EBITDA	68,2%	23,4%	12,4%	44,8 p.p.	55,8 p.p.	21,0%	22,8%	-1,8 p.p.

#### 4.7 ENDIVIDAMENTO E FLUXO DE AMORTIZAÇÃO

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não apresentava Dívida Líquida Consolidada, com saldo negativo em R\$ 176,9 milhões. Nos 9M20, a Companhia amortizou a 1ª série da 4ª emissão de debêntures e a 2ª emissão de debêntures, conforme cronograma original, tendo realizado, em contrapartida, a captação de R\$ 203 milhões, buscando a preservação da liquidez financeira durante o período de pandemia. Neste período, a Companhia deu continuidade ao programa de recompra de ações no mercado, que nos 9M20, representou uma alocação de recursos de R\$ 143,0 milhões.

Endividamento - Consolidado (R\$ mil)	Moeda	30/09/2020	31/12/2019	Var.
<b>Financiamentos em moeda nacional</b>		<b>734.665</b>	<b>673.529</b>	<b>9,1%</b>
Debêntures	R\$	336.700	406.150	-17,1%
Capital de Giro <sup>2</sup>	R\$	334.945	196.579	70,4%
Capital de Giro	AR\$	-	6.147	-
BNDES	R\$	63.020	64.653	-2,5%
<b>Financiamentos em moeda estrangeira</b>		<b>-</b>	<b>4.019</b>	<b>-</b>
Capital de Giro	US\$	-	4.019	-
<b>Dívida Bruta</b>		<b>734.665</b>	<b>677.548</b>	<b>8,4%</b>
<b>Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras</b>		<b>911.543</b>	<b>514.683</b>	<b>77,1%</b>
<b>Dívida Líquida</b>		<b>(176.878)</b>	<b>162.865</b>	<b>-</b>
<b>EBITDA udm</b>		<b>681.170</b>	<b>580.611</b>	<b>17,3%</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA udm</b>		<b>-</b>	<b>0,28x</b>	<b>-</b>
Débito com Terceiros	US\$	792.457	551.688	43,6%
<b>Dívida Líquida + Débito com Terceiros</b>		<b>615.579</b>	<b>714.553</b>	<b>-13,9%</b>
<b>Dívida Líquida + Débito com Terceiros / EBITDA udm<sup>1</sup></b>		<b>0,90x</b>	<b>1,23x</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Calculado de acordo com a instrução CVM Nº 527/12.

<sup>2</sup> Inclui notas promissórias e Debêntures emitidas com a finalidade de financiamento ao capital de giro.

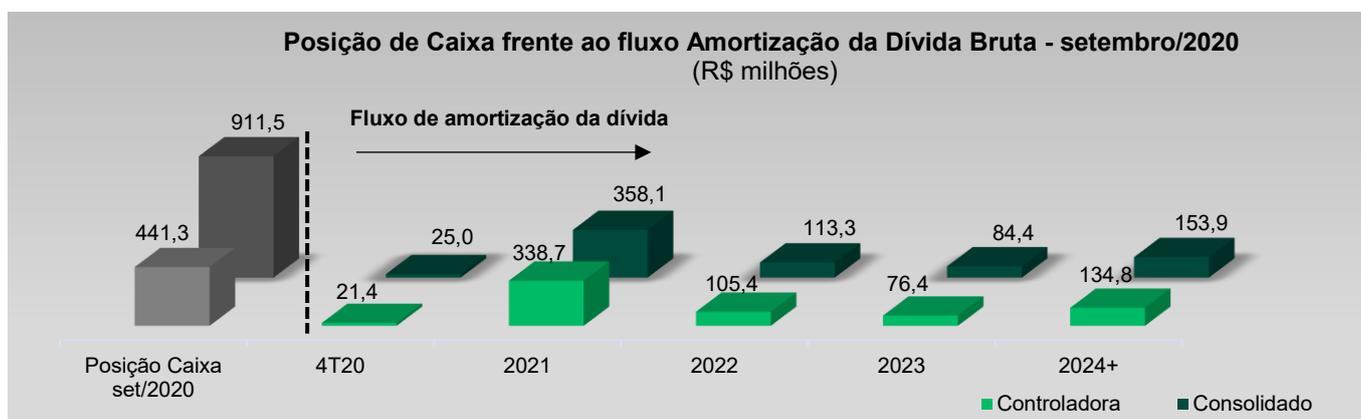
Em 30 de setembro de 2020, o saldo de Dívida Líquida da Controladora era de R\$ 235,5 milhões, 20,8% superior em relação a 31 de dezembro de 2019.

Endividamento - Controladora (R\$ mil)	Moeda	30/09/2020	31/12/2019	Var.
<b>Financiamentos em moeda nacional</b>		<b>676.747</b>	<b>611.547</b>	<b>10,7%</b>
Debêntures	R\$	336.700	406.150	-17,1%
Capital de Giro <sup>2</sup>	R\$	334.945	196.579	70,4%
BNDES	R\$	5.102	8.818	-42,1%
<b>Dívida Bruta</b>		<b>676.747</b>	<b>611.547</b>	<b>10,7%</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras</b>		<b>441.280</b>	<b>416.575</b>	<b>5,9%</b>
<b>Dívida Líquida</b>		<b>235.467</b>	<b>194.972</b>	<b>20,8%</b>
<b>EBITDA udm<sup>1</sup></b>		<b>339.341</b>	<b>344.137</b>	<b>-1,4%</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA udm<sup>1</sup></b>		<b>0,69x</b>	<b>0,57x</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Calculado de acordo com a instrução CVM N° 527/12

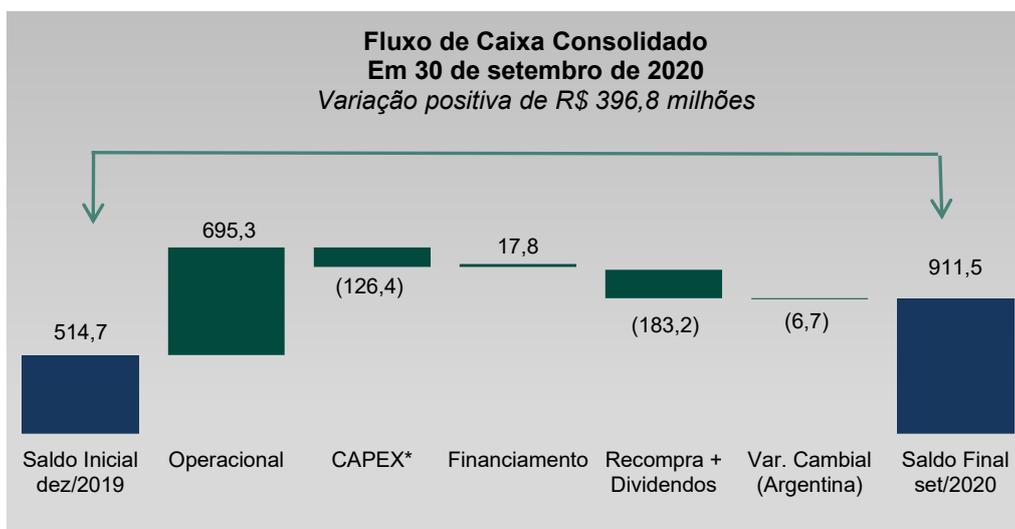
<sup>2</sup> Inclui notas promissórias e Debêntures emitidas com a finalidade de financiamento ao capital de giro.

No gráfico a seguir, é apresentado o cronograma de amortização da dívida bruta financeira da Companhia a partir de outubro/2020 frente ao saldo de caixa em 30 de setembro de 2020.



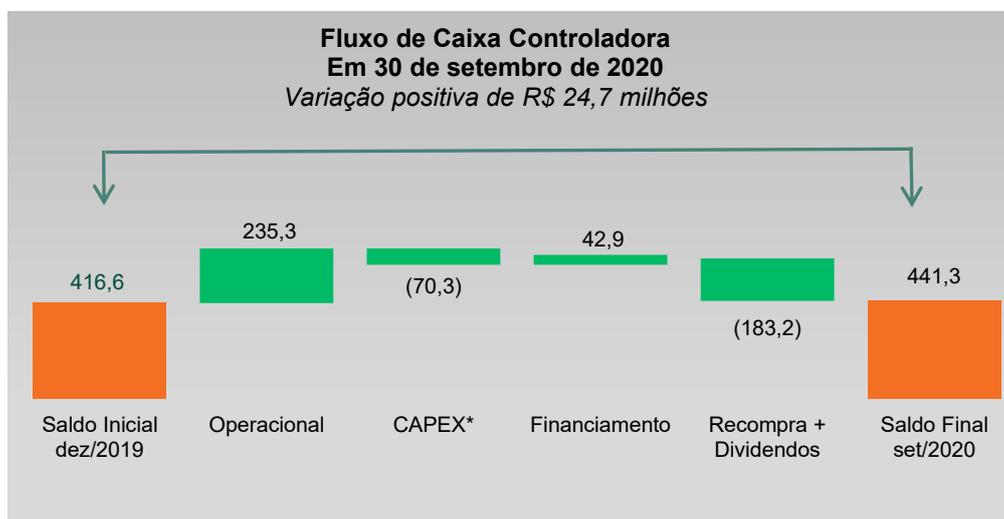
#### 4.8 FLUXO DE CAIXA

Em 30 de setembro de 2020, o saldo das contas Caixa e Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras era de R\$ 911,5 milhões com as movimentações frente a 31 de dezembro de 2019 mostradas no gráfico abaixo:



\* CAPEX inclui aquisição e aporte na JV com AES Tietê

Em 30 de setembro de 2020, o saldo das contas Caixa e Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras era de R\$ 441,3 milhões com as movimentações frente a 31 de dezembro de 2019 mostradas no gráfico abaixo:



\* CAPEX inclui aquisição e aporte na JV com AES Tietê

## 5. COMPLEXO EÓLICO TUCANO

Em 03 de setembro de 2020, a Unipar concluiu a constituição da *joint venture* (JV) de controle compartilhado com a AES Tietê para a construção de uma fazenda eólica de geração com capacidade instalada de 155 MW, equivalentes a 78 MW médios de energia assegurada, sendo que 60 MW médios foram comercializados por meio de um contrato com prazo de 20 anos (PPA) firmado entre JV e Unipar.

Até o momento, já foram firmados os contratos com fornecedores dos principais serviços para a construção do parque eólico: fornecimento dos aerogeradores, construção civil, engenharia e instalações elétricas. O início da construção está previsto para o 1T21, com conclusão prevista para o 2º semestre de 2022.

## 6. INICIATIVAS AMBIENTAL, SOCIAL E DE GOVERNANÇA (ESG)

Desde o início de suas atividades, a Unipar demonstra o comprometimento com a preservação do meio ambiente e com a saúde e segurança de seus colaboradores e da comunidade vizinha às suas fábricas, além do compromisso de transparência com seus acionistas. O conceito ESG (Ambiental, Social e Governança) tem se tornado cada vez mais primordial para a perenidade das empresas e a Unipar, por estar inserida no setor químico, traz esses conceitos desde sua criação buscando evolução e aprimoramento diários. Por exemplo, nos anos 70, antes da criação de uma legislação específica para o meio ambiente, a Companhia lançou seu Programa de Gerenciamento Ambiental em Cubatão/SP, que consiste em um conjunto de medidas adequadas para o tratamento de todos os efluentes gerados em suas atividades. Tais medidas também foram disseminadas nas outras plantas adquiridas posteriormente.

Abaixo, são apresentadas algumas ações mais recentes da Companhia:

### SUSTENTABILIDADE

- O programa Fábrica Aberta, lançado em 1985 na unidade de Cubatão, que permite conhecer uma indústria química e ver na prática como se fabrica o cloro e seus derivados, a soda cáustica e o PVC e aprender como se trabalha com segurança preservando o meio ambiente. Mais que um programa de visitas, o Fábrica Aberta é uma postura de transparência que a Unipar vem adotando ao longo dos anos. Em 2018, o Programa foi implantado também nas fábricas de Santo André/SP e Bahía Blanca (Argentina), mantendo as mesmas premissas adotadas na unidade de Cubatão. Desde 1985, mais de 120 mil pessoas puderam conhecer as instalações industriais da Unipar através de visitas. Atualmente, o programa está suspenso devido à pandemia, mas retornará assim que possível.
- A promoção do crescimento econômico e processos produtivos sustentáveis passa pelo investimento em geração de energia limpa para consumo nas plantas da Unipar. O acordo de investimento para constituição de uma Joint Venture com a AES Tietê para geração de energia eólica no Estado da Bahia assegurará a produção e o consumo responsável de um dos principais insumos da Unipar.

## CERTIFICAÇÕES

- No mês de setembro/2020, a Unipar finalizou o processo de auditoria de integração das certificações conduzido pelo órgão certificador ABS Quality Evaluations com auditorias nas três plantas e nos dois escritórios administrativos. Desta maneira, a Unipar passou ter uma certificação integrada ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 e Atuação Responsável em todas as localidades da empresa, o que fortalece o compromisso na gestão de seus ativos.

## COMUNIDADE

- Em parceria com a Fundação Projeto Pescar e com o objetivo de promover a educação socioprofissionalizante como vetor de transformação na realidade de jovens entre 16 e 19 anos da região de Santo André, o Projeto Pescar selecionou 20 jovens que irão desenvolver conhecimentos técnicos, pessoais e de cidadania, abrindo oportunidade, também, aos colaboradores da Unipar de se tornarem voluntários no compartilhamento de conhecimentos técnicos e experiência de vida. Além deste, outros 10 projetos sociais nas regiões de Cubatão/SP e Santo André/SP foram selecionados para receber apoio da Unipar.
- Com o intuito de implementar uma cultura de desenvolvimento com foco na perpetuidade do negócio, o Programa de Desenvolvimento de Novos Engenheiros selecionou, neste ano, 8 engenheiros recém-formados para ingressar nas áreas operacionais da Unipar. O programa é pensado para que o profissional se especialize tecnicamente e seja estimulado a adquirir uma visão sistêmica da organização em permanente imersão nos valores da empresa.
- O Conselho Comunitário Consultivo Unipar (CCC), iniciativa existente desde 2004 em Cubatão/SP e desde 2019 em Santo André/SP e Bahía Blanca/Argentina, transformou seus encontros que desenvolvem projetos voltados para as comunidades no entorno de suas unidades fabris em Diálogos Virtuais – uma série de *lives* com os membros do CCC, colaboradores e especialistas em assuntos importantes, como segurança, saúde mental e saneamento básico.

## 7. PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES

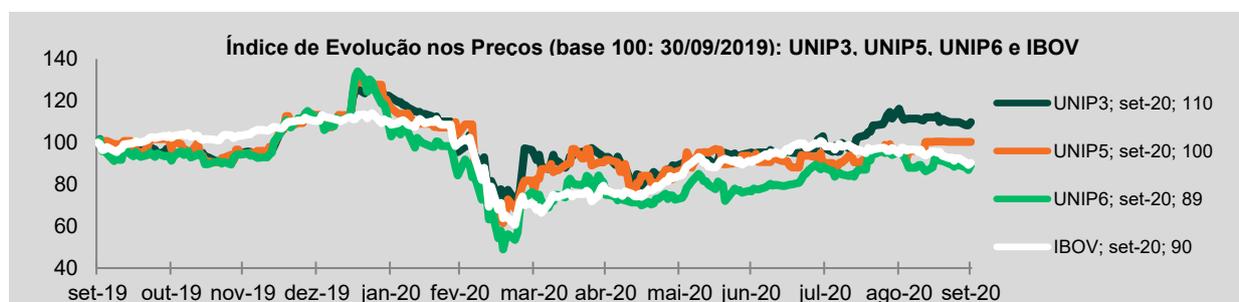
Em 11 de novembro de 2020, foi aprovado o 2º aditamento ao 2º Programa de Recompra de Ações, cujo prazo se encerra em 13 de novembro de 2021 e contempla os três tipos/classes de ações da Unipar nos seguintes limites de quantidades: 2.130.030 ONs, 320.127 PNAs e 6.249.926 PNBs e. O objetivo do programa é a maximização da geração de valor para os acionistas, com incremento de liquidez.

Para atendimento ao percentual limite de 10% das ações em circulação mantidas em tesouraria, conforme ICVM 567, em 09 de julho de 2020, a Administração da Companhia aprovou o cancelamento de 2.201.300 ações e, em 06 de outubro, o cancelamento de 1.184.000 ações de sua emissão, mantidas em tesouraria. Nesta data, a Companhia não possui ações em tesouraria.

## 8. MERCADO DE CAPITALIS

Em 11 de novembro de 2020, foi aprovada, pelo Conselho de Administração, a antecipação de dividendos referentes ao exercício de 2020 no montante total de R\$ 72,0 milhões. Farão jus aos dividendos ora declarados os detentores de ações da Companhia em 16 de novembro de 2020 e as ações da Unipar passarão a ser negociadas ex-dividendos na B3 a partir de 17 de novembro de 2020. O pagamento será realizado a partir de 26 de novembro de 2020.

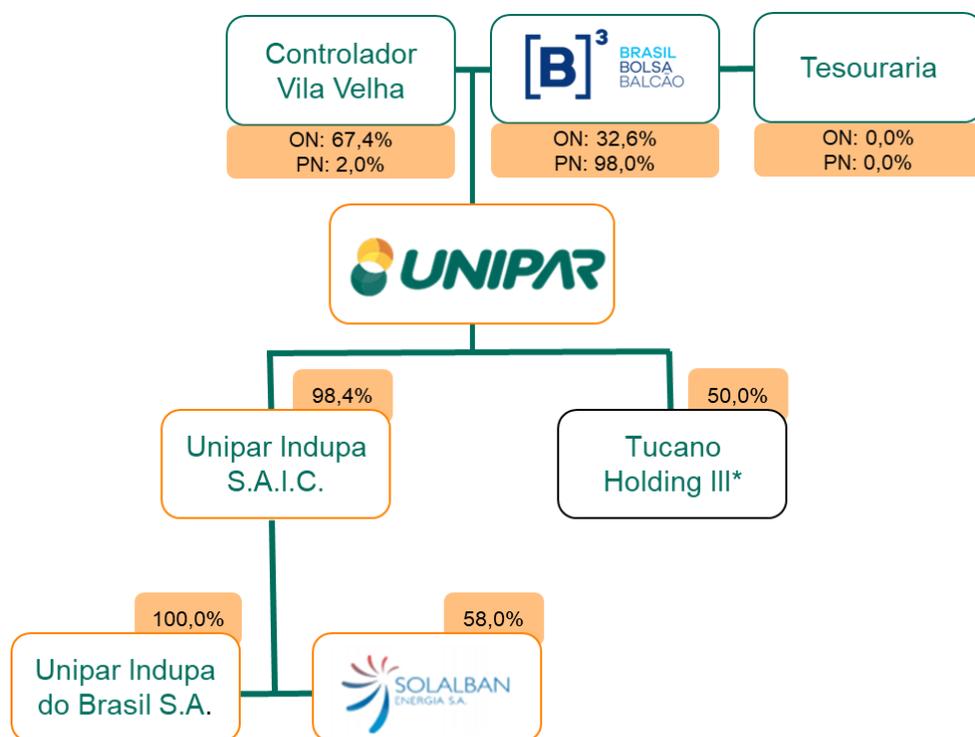
Em 30 de setembro de 2020, as ações ordinárias (UNIP3), preferenciais “A” (UNIP5) e preferenciais “B” (UNIP6) estavam cotadas respectivamente em R\$ 34,50, R\$ 31,00 e R\$ 27,84, apresentando variações de +9,9%, +0,3% e -10,7% em relação a 30 de setembro de 2019.



Desempenho das Ações	9M20	9M19	Var.
<b>Valor de Fechamento<sup>1</sup></b>			
UNIP3 ON	R\$ 34,50	R\$ 31,40	9,9%
UNIP5 Pref "A"	R\$ 31,00	R\$ 30,91	0,3%
UNIP6 Pref "B"	R\$ 27,84	R\$ 31,19	-10,7%
<b>Volume médio diário negociado (R\$ mil)</b>	<b>7.946</b>	<b>7.051</b>	<b>12,7%</b>
UNIP3 ON	599	276	18,7%
UNIP5 Pref "A"	46	43	35,7%
UNIP6 Pref "B"	7.300	6.732	12,2%
<b>Valor de Mercado (R\$ mil)<sup>2</sup></b>	<b>2.856.898</b>	<b>3.093.532</b>	<b>-7,6%</b>

<sup>1</sup> ajustado por proventos; <sup>2</sup> ex-tesouraria; Fonte: Bloomberg e B3

## 9. ESTRUTURA ACIONÁRIA



\* JV c/ AES Tietê para produção de energia eólica  
Data base 10/2020

## **Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras**

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com estas informações financeiras trimestrais da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 11 de novembro de 2020

Maurício Parolin Russomanno  
Diretor Presidente

Christian Eduard Carraresi Schnitzlein  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodrigo Cannaval  
Diretor

## **Declaração da Diretoria sobre o Parecer dos Auditores Independentes**

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com estas informações financeiras trimestrais da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2020 e com as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes referentes às mesmas.

São Paulo, 11 de novembro de 2020

Maurício Parolin Russomanno  
Diretor Presidente

Christian Eduard Carraresi Schnitzlein  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodrigo Cannaval  
Diretor