

Braskem S.A.

**Demonstrações financeiras consolidadas e individuais
em 31 de dezembro de 2020
e relatório dos auditores independentes**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Grant Thornton Auditores
Independentes**

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 - 12^º
andar Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Braskem S.A.
Camaçari – BA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Braskem S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Braskem S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Braskem S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfases

Investigação em andamento – Braskem Idesa

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 11(d) às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que menciona que a Companhia contratou um escritório de advocacia americano, independente, para a realização de uma investigação interna, em virtude das alegações de supostos pagamentos indevidos relacionados ao projeto Etileno XXI, originalmente divulgadas em notícias veiculadas na mídia no México e que foram incluídas no depoimento apresentado pelo ex-CEO da Pemex ao Gabinete do Procurador Geral do México. A investigação se encontra em andamento e, até o momento, a Companhia não consegue estimar o cronograma para sua conclusão. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Ação coletiva

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 24.3 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que descreve a proposição de ação judicial contra a Companhia e alguns de seus atuais e ex-executivos no Tribunal Distrital de Nova Jersey nos Estados Unidos, nos termos da Lei de Valores Mobiliários dos Estados Unidos de 1934 (*U.S. Securities Exchange Act*) e suas regras. O processo está em estágio inicial, sendo que em 15 de janeiro de 2021 a Corte nomeou dois autores para atuarem como autores líderes da ação, tendo a Companhia contratado assessores jurídicos para sua defesa naquele país. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

1. Provisão do evento geológico em Alagoas – Notas Explicativas nºs 3.2.4 e 26

A Companhia possui registrada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020, na rubrica “Provisão de gastos Alagoas”, provisão no montante aproximado de R\$ 9,2 bilhões (registrada no passivo circulante e passivo não circulante) para fazer frente às obrigações decorrentes do evento geológico ocorrido na cidade de Maceió – Alagoas em março de 2018, estimada com base em estudos técnicos especializados e independentes contratados pela Companhia, considerando-se as medidas necessárias para recuperação das áreas potencialmente impactadas pelo evento geológico e tratativas com as autoridades competentes (com ações voltadas, principalmente, para o fechamento e monitoramento dos poços anteriormente utilizados nas atividades de extração de sal-gema, implementação de medidas socio urbanísticas e apoio na desocupação de moradores).

Sendo assim, este assunto foi considerado na auditoria do exercício corrente como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas e julgamentos envolvidos na determinação das premissas e estimativas para mensuração dos desembolsos futuros voltados à implementação dessas medidas, uma vez que o tempo de execução dos planos de ação, resultados de estudos futuros de especialistas, alterações na estrutura dos poços impactando a estabilização das cavidades, modificações relacionadas à dinamicidade do evento geológico, avaliações, determinações e ações movidas por autoridades competentes podem alterar significativamente o valor da provisão.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Envolvimento de nossos especialistas em infraestrutura para avaliação da provisão das frentes do Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação ("PCF"), Grandes Equipamentos ("GE"), enchimento, monitoramento e avaliação do status dos poços parcialmente ou totalmente fora da camada de sal, fechamento dos poços dentro da camada de sal, frentes técnicas, gestão do programa e central do morador, custos sócio-urbanísticos e acordos com as autoridades competentes através de cálculos independentes;
- Visita in loco para inspeção física da área afetada, compreendendo as principais obras em andamento, imóveis e grandes equipamentos atingidos;
- Exame da metodologia utilizada pela Companhia para mensuração da provisão, premissas e práticas de engenharia;
- Avaliação da objetividade e competência dos engenheiros internos da Companhia e das empresas contratadas, as quais forneceram informações e dados relacionados aos riscos identificados e execução dos trabalhos;
- Verificação dos aspectos normativos e estudos técnicos que nortearam os trabalhos;
- Avaliação referente à (i) compensação dos imóveis e equipamentos públicos impactados pelo evento geológico considerando o valor unitário (m²) dos bairros atingidos, custo das benfeitorias por imóvel das compensações de aluguéis e reformas considerando a remuneração média da região; (ii) provisão relativa à compensação por lucros cessantes dos comércios, salários e quantidade de funcionários; (iii) compensação por danos morais, honorários advocatícios e auxílio moradia considerando os contratos firmados, com a aplicação de premissas técnicas;
- Identificação dos escopos dos contratos e projeções referentes às consultorias técnicas e instituições independentes que apoiam a Companhia no plano de ação para remediação da área e gestão do projeto;
- Verificação dos termos do acordo que prevê ações para remediação sócio-urbanística da área atingida, tais como: demolição, custo com descomissionamento, drenagem, solução de mobilidade, valores de vigilância, controle de pragas, feições, tamponamento, entre outros;
- Análise da razoabilidade do plano de remediação para estabilização dos poços, dos laudos técnicos e verificação das principais premissas utilizadas na composição das projeções dos custos referentes ao plano de fechamento e monitoramento dos poços;
- Obtenção de confirmações dos consultores jurídicos da Companhia, que incluem avaliações sobre as probabilidades de perda dos processos e estimativas dos valores envolvidos;
- Avaliação se as divulgações nas notas explicativas estão consistentes com as informações e representações obtidas da administração.

Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliar e contabilizar a provisão referente aos gastos relacionados ao evento geológico de Alagoas, estando as informações apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consistentes com as informações analisadas em nossos procedimentos de auditoria no contexto daquelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

2. Avaliação da perda por redução ao valor recuperável das unidades geradoras de caixa, incluindo ativos intangíveis com vida útil indefinida (*goodwill*) e recuperabilidade do ativo fiscal diferido (controladora e consolidado) – Notas Explicativas nºs 3.2.1, 3.2.2, 12, 13 e 22(c)

A Companhia possui saldos de ativo imobilizado e ativo intangível (consolidado) em 31 de dezembro de 2020 nos montantes de R\$ 35,9 bilhões e R\$ 2,8 bilhões, respectivamente (sendo que este último inclui valor de ativo intangível com vida útil indefinida), cujos valores recuperáveis devem ser avaliados anualmente, em determinadas circunstâncias, conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC01(R-1) – Redução ao valor recuperável de ativos (ativo imobilizado e ativo intangível na controladora nos montantes de R\$ 14,8 bilhões e R\$ 2,5 bilhões em 31 de dezembro de 2020, respectivamente). Conforme mencionado nas referidas notas explicativas, o teste é realizado anualmente para ativo intangível com vida útil indefinida, sendo que para ativo intangível com vida útil definida este é realizado quando há alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização. O teste de *impairment* envolve alto grau de subjetividade e julgamento por parte da administração, baseado no método do fluxo de caixa descontado, considerando-se diversas premissas, tais como taxa de desconto, projeção de inflação, crescimento econômico entre outros. Sendo assim, este assunto foi considerado na auditoria do exercício corrente como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de determinação das estimativas e julgamentos envolvidos na elaboração dos fluxos de caixa futuros a valor presente, além de fatores e projeções que podem alterar significativamente a expectativa de realização dos ativos.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas possuem saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, substancialmente referentes a prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias decorrentes de provisões temporárias constituídas. Esses saldos de tributos diferidos foram reconhecidos com base em estudos que contém projeções de lucro tributável futuro. Em 31 de dezembro de 2020, o valor dos tributos diferidos ativos reconhecidos no ativo não circulante era de R\$ 6,5 bilhões (controladora) e R\$ 8,5 bilhões (consolidado). A avaliação anual de recuperabilidade desses ativos envolve, entre outras particularidades, o uso de julgamentos críticos que trazem subjetividade em relação às projeções de resultados tributáveis, podendo apresentar variações em relação aos dados e valores reais realizados.

Sendo assim, a utilização de diferentes premissas pode modificar significativamente as perspectivas de realização desses ativos e a eventual necessidade de registro de redução ao valor recuperável, com consequente impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Em função desses aspectos, esse tema foi considerado um dos principais assuntos de auditoria em nossa auditoria do exercício corrente.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Avaliação do desenho da estrutura de controles internos implementados pela administração relacionados com a análise do valor recuperável;
- Exame da análise preparada pela administração, com o auxílio de nossos especialistas internos, a fim de verificar a razoabilidade do modelo utilizado na avaliação da administração, a coerência lógica e aritmética das projeções de fluxos de caixa, bem como testar a consistência das principais informações e premissas utilizadas nas projeções de lucros tributáveis futuros e de fluxos de caixa, mediante a comparação com orçamentos aprovados pela Diretoria Executiva e premissas e dados de mercado;
- Discussão com a administração sobre o plano de negócios;
- Desafio das premissas utilizadas pela administração, visando corroborar se existiriam premissas não consistentes e/ou que devessem ser revisadas;
- Exame, com o apoio de nossos especialistas em tributos, das bases de cálculo dos prejuízos fiscais e da base negativa de contribuição social, bem como das diferenças temporárias, confrontando-as com as escriturações fiscais correspondentes;
- Análise sobre as divulgações requeridas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas;
- Avaliação se as divulgações nas notas explicativas estão consistentes com as informações e representações obtidas da administração.

Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliar o valor recuperável dos referidos ativos, estando as informações apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consistentes com as informações analisadas em nossos procedimentos de auditoria no contexto daquelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

3. Investigação em andamento e continuidade das operações da Braskem Idesa – Notas Explicativas nºs 1, 11(d) e 37(e)

Conforme divulgado nas Notas Explicativa 1 e 37(e), em 30 de novembro de 2020 a controlada indireta da Companhia denominada Braskem Idesa foi notificada pelo *Centro Nacional del Control del Gas Natural* ("Cenagas"), agência do governo mexicano responsável única pelo sistema de dutos e transporte de gás natural na região, referente à interrupção, de forma unilateral, do serviço de transporte de gás natural, insumo energético essencial para produção de polietileno no Complexo Petroquímico do México (tendo interrompido, de forma imediata, suas atividades operacionais). Em 7 de janeiro de 2021 a Braskem Idesa retomou parcialmente a produção de polietileno, com base em um modelo de negócio experimental. Adicionalmente, tomou medidas legais nos termos do Contrato de Fornecimento de Etano firmado junto à Pemex Transformación Industrial e a Pemex Exploración y Producción ("Pemex") e com a Cenagas, visando permitir a continuidade de suas operações, tendo divulgado, em 1º de março de 2021, que assinou com estas partes memorando de entendimentos para discussão de potenciais aditivos ao contrato de fornecimento de etano com a Pemex, dentre outras medidas, e contrato de prestação de serviços de transporte de gás natural com a Cenagas, com prazo final de 15 anos, condicionado à assinatura da documentação definitiva mencionada anteriormente (tendo sido reestabelecido o serviço de transporte de gás natural).

Adicionalmente, conforme divulgado na Nota Explicativa 11(d), a Companhia (em conjunto com a Braskem Idesa, em atendimento aos seus padrões estabelecidos pela Política Global do Sistema de Conformidade e diretrizes de governança), aprovou a contratação de escritório de advocacia americano para a realização de investigação interna independente em função de alegações de supostos pagamentos indevidos relacionados ao Projeto Etileno XXI, originalmente divulgadas em notícias veiculadas na mídia no México e que foram incluídas no depoimento apresentado pelo ex-CEO da Pemex ao Gabinete do Procurador Geral do México ("Alegações").

Sendo assim, este assunto foi considerado na auditoria do exercício corrente como uma área de risco devido às incertezas inerentes ao processo de negociação para a retomada do fornecimento e transporte de gás pela Pemex e Cenagas, respectivamente, bem como quanto aos resultados da investigação interna em andamento que, individualmente ou em conjunto, poderiam impactar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, bem como a perspectiva de continuidade operacional da Braskem Idesa.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, além daqueles discutidos no item 2 anterior, os seguintes:

- Exame das comunicações realizadas pela Braskem Idesa junto à Pemex e Cenagas referentes à interrupção, de forma unilateral, do serviço de transporte de gás natural, discussão do plano de retomada parcial da produção de polietileno pela Braskem Idesa com base em um modelo de negócio experimental (com avaliação das premissas e julgamentos efetuados em termos de perspectiva de geração de fluxos de caixa futuros);
- Exame do memorando de entendimentos celebrado junto à Pemex e Cenagas, conforme divulgado em 1º de março de 2021, para discussão de potenciais aditivos ao contrato de fornecimento de etano com a Pemex, dentre outras medidas, e contrato de prestação de serviços de transporte de gás natural com a Cenagas, com prazo final de 15 anos, condicionado à determinadas condições (com o reestabelecimento do serviço de transporte de gás natural);
- Envolvimento de nossos especialistas forenses na avaliação das principais ações investigatórias da Companhia conduzidas pelo escritório de advocacia independente e entendimento das políticas de compliance da Companhia, com objetivo de averiguar, entre outros aspectos relacionados à governança, se os mesmos estavam em operação, bem como quanto à avaliação do escopo e abrangência da investigação, a avaliação crítica dos procedimentos e metodologias utilizados pelos investigadores independentes até a data de aprovação, pela administração, da divulgação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020, inclusive quanto aos procedimentos de coleta e análise de documentos e/ou informações críticas e na avaliação quanto à necessidade de execução de procedimentos adicionais e acompanhamento de informações relevantes pelos meios de comunicação;

- Realização de reuniões e discussões junto aos assessores jurídicos internos e externos da Companhia de forma a obtermos entendimento dos procedimentos em andamento;
- Obtenção de representações da administração da Companhia com referência à inexistência de novos fatos sobre as investigações em andamento;
- Avaliação se as divulgações nas notas explicativas estão consistentes com as informações e representações obtidas da administração.

Com base nos procedimentos de auditoria realizados e nas evidências obtidas, consideramos que as metodologias e premissas utilizadas pela Companhia na divulgação de continuidade e investigações em andamento da controlada Braskem Idesa são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício comparativo

O exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, cujos valores correspondentes estão apresentados para fins de comparação, foi conduzido sobre a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria sem modificação em 03 de abril de 2020.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 10 de março de 2021

Daniel Gomes Maranhão Junior
CT CRC 1SP-215.856/O-5

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Braskem S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro

Valores expressos em milhares de reais

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	13.862.852	6.803.880	8.377.511	2.389.438
Aplicações financeiras	6	3.627.227	1.687.504	3.540.280	1.628.275
Contas a receber de clientes	7	4.731.979	2.285.750	2.717.369	1.864.142
Estoques	8	8.383.650	7.625.084	6.191.167	5.499.907
Tributos a recuperar	10	1.192.665	1.238.011	1.148.263	1.010.833
Imposto de renda e contribuição social	22(a)	1.547.916	439.933	345.174	352.789
Dividendos e juros sobre capital próprio		165	3.074	4.463	7.683
Despesas pagas antecipadamente		344.867	115.096	241.131	86.964
Derivativos	20.3.1	33.769	4.712	33.765	4.712
Bloqueio judicial	26		2.571.683		2.571.683
Outros ativos		465.154	614.827	328.687	303.154
		34.190.244	23.389.554	22.927.810	15.719.580
Não circulante					
Aplicações financeiras	6	15.564	9.708		
Contas a receber de clientes	7	23.229	20.901	18.647	20.901
Estoques	8	18.036	16.325	1.256	16.325
Tributos a recuperar	10	1.072.737	2.257.718	813.902	2.257.483
Imposto de renda e contribuição social		72.267	239.847	72.267	239.847
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22(b)	8.529.972	2.662.596	6.536.701	1.607.417
Depósitos judiciais	26	196.911	1.508.880	186.140	1.498.056
Derivativos	20.3.1	34.091	17.877	34.091	17.877
Outros ativos		227.480	258.865	161.407	192.573
Investimentos	11	43.153	63.843	17.640.426	11.763.622
Imobilizado	12	35.929.149	32.315.181	14.782.471	15.342.157
Intangível	13	2.828.691	2.762.088	2.516.881	2.521.180
Direito de uso de ativos	14	2.902.395	2.605.654	1.540.206	1.561.877
		51.893.675	44.739.483	44.304.395	37.039.315
Total do ativo		86.083.919	68.129.037	67.232.205	52.758.895

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro

Valores expressos em milhares de reais

Continuação

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Circulante					
Fomecedores	15	9.946.315	9.116.989	10.361.070	9.207.870
Financiamentos	16	1.318.931	774.924	173.729	146.395
Financiamentos Braskem Idesa	17	7.660.128	744.408		
Debêntures	18	54.436	46.666		
Derivativos	20.3.1	592.251	49.251	470.364	43.187
Salários e encargos sociais		814.566	623.723	567.789	475.768
Tributos a recolher	21	952.689	322.886	848.931	294.572
Imposto de renda e contribuição social		284.129	34.856	194.791	33.111
Dividendos		5.456	6.502	2.633	3.804
Adiantamentos de clientes		287.449	355.764	96.979	288.585
Acordo de leniência	25	397.036	362.719	397.036	362.719
Provisões diversas	23	362.407	203.134	279.702	141.319
Contas a pagar a empresas ligadas	9(b)			1.200.983	748.378
Outras obrigações		466.341	930.638	187.363	335.449
Provisão de gastos Alagoas	26	4.349.931	1.450.476	4.349.931	1.450.476
Outros passivos financeiros	20.2		516.933		516.933
Arrendamento mercantil	14(b)	895.109	676.291	540.715	447.106
		28.387.174	16.216.160	19.672.016	14.495.672
Não circulante					
Fomecedores	15	7.233	3.837	7.233	3.837
Financiamentos	16	40.413.192	28.242.052	4.220.039	3.501.908
Financiamentos Braskem Idesa	17	4.399.110	9.237.318		
Debêntures	18	181.679	227.901		
Derivativos	20.3.1	558.913	169.513	454.078	148.574
Tributos a recolher	21	1.370	129.353	1.370	129.353
Contas a pagar a empresas ligadas	9(b)			34.769.612	22.998.330
Mútuo de acionista não controlador da Braskem Idesa	9(a)	3.222.493	2.395.887		
Imposto de renda e contribuição social		576.174		576.174	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22(b)	1.234.398	273.036		
Benefícios pós-emprego	27.2	472.074	389.075	217.089	224.852
Adiantamentos de clientes		382.478			
Provisão para perda em controladas				571.952	376.074
Contingências	24.1	1.151.087	1.151.524	1.137.567	1.142.228
Acordo de leniência	25	1.077.314	1.379.549	1.077.314	1.379.549
Provisões diversas	23	511.801	302.072	476.316	274.549
Provisão de gastos Alagoas	26	4.825.846	1.932.591	4.825.846	1.932.591
Outras obrigações		235.324	133.858	186.240	91.408
Arrendamento mercantil	14(b)	2.312.777	2.000.605	1.241.665	1.174.672
		61.563.263	47.968.171	49.762.495	33.377.925
Patrimônio líquido					
Capital social	28	8.043.222	8.043.222	8.043.222	8.043.222
Reservas de capital			232.472		232.472
Reservas de lucros			1.905.255		1.905.255
Ágio na aquisição de controlada sob controle comum		(488.388)	(488.388)	(488.388)	(488.388)
Outros resultados abrangentes		(5.177.889)	(4.757.539)	(5.177.889)	(4.757.539)
Ações em tesouraria		(49.704)	(49.724)	(49.704)	(49.724)
Prejuízos acumulados		(4.529.547)		(4.529.547)	
Total atribuível aos acionistas da Companhia		(2.202.306)	4.885.298	(2.202.306)	4.885.298
Participação de acionistas não controladores em controladas		(1.664.212)	(940.592)		
		(3.866.518)	3.944.706	(2.202.306)	4.885.298
Total do passivo e patrimônio líquido		86.083.919	68.129.037	67.232.205	52.758.895

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Demonstração do resultado do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro

Valores expressos em milhares de reais, exceto o resultado por ação

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Receita líquida de vendas e serviços	30	58.543.494	52.323.525	39.914.394	37.739.425
Custo dos produtos vendidos	34	(47.331.414)	(45.679.503)	(33.904.118)	(35.059.207)
Lucro Bruto		11.212.080	6.644.022	6.010.276	2.680.218
Receitas (despesas)					
Com vendas e distribuição	34	(1.852.055)	(1.783.455)	(983.098)	(1.036.408)
Redução ao valor recuperável de contas a receber e outros de clientes	34	(55.252)	(7.069)	(45.911)	(4.882)
Gerais e administrativas	34	(1.918.747)	(2.224.180)	(1.213.301)	(1.639.806)
Pesquisa e desenvolvimento	34	(250.648)	(247.730)	(129.710)	(143.136)
Resultado de participações societárias	11(c)	(19.398)	10.218	3.052.991	2.174.965
Outras receitas	32	750.749	2.408.434	688.541	2.049.441
Outras despesas	32	(7.938.621)	(4.856.818)	(7.712.303)	(4.772.015)
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos		(71.892)	(56.578)	(332.515)	(691.623)
Resultado financeiro	33				
Despesas financeiras		(4.913.365)	(3.872.425)	(4.519.372)	(3.154.043)
Receitas financeiras		600.184	850.554	473.434	665.805
Variações cambiais, líquidas		(5.298.711)	(1.724.520)	(4.727.516)	(1.709.957)
		(9.611.892)	(4.746.391)	(8.773.454)	(4.198.195)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(9.683.784)	(4.802.969)	(9.105.969)	(4.889.818)
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	22(a)	2.668.478	1.905.996	2.414.249	2.092.248
Prejuízo do exercício		(7.015.306)	(2.896.973)	(6.691.720)	(2.797.570)
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia		(6.691.720)	(2.797.570)	(6.691.720)	(2.797.570)
Participação de acionistas não controladores em controladas		(323.586)	(99.403)		
Prejuízo do exercício		(7.015.306)	(2.896.973)	(6.691.720)	(2.797.570)
Resultado por ação - básico e diluído - R\$	29				
Ações ordinárias		(8,4068)	(3,5146)	(8,4068)	(3,5146)
Ações preferenciais classe "A"		(8,4068)	(3,5146)	(8,4068)	(3,5146)
Ações preferenciais classe "B"		(8,4068)	(3,5146)	(8,4068)	(3,5146)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Valores expressos em milhares de reais

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Prejuízo do exercício		(7.015.306)	(2.896.973)	(6.691.720)	(2.797.570)
Outros resultados abrangentes:					
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado					
Valor justo de <i>hedge</i> de fluxo de caixa		(600.390)	55.274	(567.874)	80.577
Imposto de renda e contribuição social - <i>hedge</i> de fluxo de caixa		202.832	(19.805)	193.077	(27.396)
Valor justo de <i>hedge</i> de fluxo de caixa da Braskem Idesa				(24.387)	(18.977)
Imposto de renda e contribuição social - <i>hedge</i> de fluxo de caixa da Braskem Idesa				7.316	5.693
Valor justo de <i>hedge</i> de fluxo de caixa de controlada em conjunto - RPR, líquido de impostos		1.260	(978)	1.260	(978)
		<u>(396.298)</u>	<u>34.491</u>	<u>(390.608)</u>	<u>38.919</u>
<i>Hedge</i> de exportação - variação cambial	20.4(a.i)	(6.881.183)	(856.068)	(6.881.183)	(856.068)
<i>Hedge</i> de exportação - transferência para o resultado	20.4(a.i)	2.194.059	1.385.121	2.194.059	1.385.121
Imposto de renda e contribuição social - <i>hedge</i> de exportação		1.593.622	(179.878)	1.593.622	(179.878)
<i>Hedge</i> de vendas futuras da Braskem Idesa - variação cambial	20.4(a.ii)	(445.427)	464.806	(334.064)	348.604
<i>Hedge</i> de vendas futuras da Braskem Idesa - transferência para o resultado	20.4(a.ii)	471.728	267.146	353.796	200.359
Imposto de renda - <i>hedge</i> de vendas futuras da Braskem Idesa		(7.886)	(219.586)	(5.921)	(164.689)
		<u>(3.075.087)</u>	<u>861.541</u>	<u>(3.079.691)</u>	<u>733.449</u>
Conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior		2.658.042	136.722	3.054.126	220.228
Total		<u>(813.343)</u>	<u>1.032.754</u>	<u>(416.173)</u>	<u>992.596</u>
Itens que não serão reclassificados para o resultado					
Perdas atuariais com plano de benefício definido, líquidas de impostos		(647)	(109.628)	(648)	(109.492)
Plano de incentivo de longo prazo, líquido dos impostos		11.214	13.921	11.629	13.573
Perda de investimentos			(84)		(50)
Total		<u>10.567</u>	<u>(95.791)</u>	<u>10.981</u>	<u>(95.969)</u>
Total de outros resultados abrangentes do exercício		<u>(7.818.082)</u>	<u>(1.960.010)</u>	<u>(7.096.912)</u>	<u>(1.900.943)</u>
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia		(7.096.912)	(1.900.943)		
Participação de acionista não controlador em controladas		<u>(721.170)</u>	<u>(59.067)</u>		
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(7.818.082)</u>	<u>(1.960.010)</u>		

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Valores expressos em milhares de reais

Nota	Controladora										Controladora e consolidado		
	Atribuído à participação dos acionistas										Total do		
	Capital social	Reservas de capital	Reserva legal	Incentivos fiscais	Retenção de lucros	Dividendo adicional proposto	Ágio na aquisição de controlada sob controle comum	Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros (prejuízos) acumulados	Total da participação dos acionistas da Companhia	Participação de acionistas não controladores em controladas	patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Em 1º de janeiro de 2019	8.043.222	232.430	577.476	153.478	1.940.011	2.002.255	(488.388)	(5.623.020)	(49.819)		6.787.645	(876.400)	5.911.245
Resultado abrangente do exercício:													
Prejuízo do exercício									(2.797.570)	(2.797.570)	(99.403)	(2.896.973)	
Hedge de exportação - variação cambial, líquido dos impostos							733.449			733.449	128.092	861.541	
Valor justo de hedge de fluxo de caixa, líquido dos impostos							38.919			38.919	(4.428)	34.491	
Plano de incentivo de longo prazo, líquido dos impostos							13.573			13.573	348	13.921	
Conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior							220.228			220.228	(83.506)	136.722	
							1.006.169		(2.797.570)	(1.791.401)	(58.897)	(1.850.298)	
Ajustes de avaliação patrimonial:													
Realização da indexação adicional do imobilizado, líquida dos impostos							(26.717)		26.717				
Realização do custo atribuído de controlada em conjunto, líquida dos impostos							(883)		883				
Perdas atuariais de benefícios pós-emprego de controladas, líquido dos impostos							(109.492)			(109.492)	(136)	(109.628)	
Ajustes a valor justo de contas a receber de clientes, líquido dos impostos							15			15		15	
Efeito cambial em economia hiperinflacionária, líquido dos impostos							(3.561)			(3.561)		(3.561)	
							(140.638)		27.600	(113.038)	(136)	(113.174)	
Contribuição de acionistas:													
Entrega de ações para pagamento ao Programa de Incentivo de Longo Prazo								95			95	95	
Retenção de lucros pela não aprovação de dividendos adicionais					2.002.255	(2.002.255)							
Dividendos prescritos									2.005	2.005		2.005	
Dividendos adicionais de controladas											(5.125)	(5.125)	
Perda na participação de investimento							(50)			(50)	(34)	(84)	
Absorção de prejuízo					(2.767.965)				2.767.965				
Ganho na transferência de ações custódia incentivo de longo prazo		42								42		42	
		42			(765.710)	(2.002.255)		(50)	95	2.769.970	2.092	(5.159)	(3.067)
Em 31 de dezembro de 2019	8.043.222	232.472	577.476	153.478	1.174.301		(488.388)	(4.757.539)	(49.724)		4.885.298	(940.592)	3.944.706
Resultado abrangente do exercício:													
Prejuízo do exercício									(6.691.720)	(6.691.720)	(323.586)	(7.015.306)	
Hedge de exportação - variação cambial, líquido dos impostos							(3.079.691)			(3.079.691)	4.604	(3.075.087)	
Valor justo de hedge de fluxo de caixa, líquido dos impostos							(390.608)			(390.608)	(5.690)	(396.298)	
Plano de incentivo de longo prazo, líquido dos impostos							11.629			11.629	(415)	11.214	
Conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior							3.054.126			3.054.126	(396.084)	2.658.042	
							(404.544)		(6.691.720)	(7.096.264)	(721.171)	(7.817.435)	
Ajustes de avaliação patrimonial:													
Realização da indexação adicional do imobilizado, líquida dos impostos							(26.302)		26.302				
Realização do custo atribuído de controlada em conjunto, líquida dos impostos							(741)		741				
Perdas atuariais de benefícios pós-emprego de controladas, líquido dos impostos							(648)			(648)	1	(647)	
Ajustes a valor justo de contas a receber de clientes, líquido dos impostos							113			113		113	
Efeito cambial em economia hiperinflacionária, líquido dos impostos							8.077			8.077		8.077	
Outros							3.695		(3.695)				
							(15.806)		23.348	7.542	1	7.543	
Contribuição de acionistas:													
Dividendos prescritos									1.110	1.110		1.110	
Dividendos adicionais de controladas											(2.450)	(2.450)	
Absorção de prejuízo	28(e)	(232.460)	(577.476)	(153.478)	(1.174.301)				2.137.715				
Uso de ações para liquidação do plano ILP e efeito da desvalorização das ações		(12)						20		8		8	
		(232.472)	(577.476)	(153.478)	(1.174.301)			20	2.138.825	1.118	(2.450)	(1.332)	
Em 31 de dezembro de 2020	8.043.222						(488.388)	(5.177.889)	(49.704)		(4.529.547)	(2.202.306)	(3.866.518)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Valores expressos em milhares de reais

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(9.683.784)	(4.802.969)	(9.105.969)	(4.889.818)
Ajustes para reconciliação do resultado					
Depreciação e amortização		4.048.081	3.632.265	2.403.123	2.373.094
Resultado de participações societárias	11(c)	19.398	(10.218)	(3.052.991)	(2.174.965)
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas		10.457.272	4.134.750	8.014.057	3.867.255
Provisão (reversão e recuperação de créditos), líquidas		336.838	120.823	332.738	118.193
Provisão acordo de leniência	25		409.877		409.877
Provisão do evento geológico em Alagoas	26	6.901.828	3.383.067	6.901.828	3.383.067
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo	32	(310.557)	(1.904.206)	(310.557)	(1.904.206)
Redução ao valor recuperável de contas a receber e outros de clientes		55.252	7.069	45.911	4.882
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração		8.794	225.204	(11.930)	218.625
		11.833.122	5.195.662	5.216.210	1.406.004
Variação do capital circulante operacional					
Depósitos judiciais - outros ativos financeiros	26	3.746.107	(3.680.460)	3.746.107	(3.680.460)
Aplicações financeiras		(1.860.827)	797.445	(1.836.202)	791.740
Contas a receber de clientes		(2.187.826)	895.046	(885.263)	94.702
Estoques		(252.534)	867.817	(583.772)	512.762
Tributos a recuperar		1.532.554	1.195.427	2.138.226	532.549
Despesas antecipadas		293.785	202.732	(154.167)	81.307
Demais contas a receber		397.103	(273.665)	109.569	(196.855)
Fornecedores		(3.001.564)	282.445	(710.499)	811.197
Tributos a recolher		449.761	(569.793)	423.054	206.946
Adiantamentos de clientes		198.988	197.965	(191.606)	155.583
Acordo de leniência	25	(349.842)	(341.605)	(349.842)	(283.571)
Provisões diversas		(145.355)	(215.548)	(156.953)	(222.609)
Demais contas a pagar		(1.366.118)	362.203	(1.048.423)	171.577
Caixa gerado pelas operações		9.287.354	4.915.671	5.716.439	380.872
Juros pagos		(2.736.821)	(2.238.445)	(390.711)	(306.852)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(257.542)	(411.951)	(69.840)	(124.905)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		6.292.991	2.265.275	5.255.888	(50.885)
Recursos recebidos na venda de ativo imobilizado e intangível		33.140	12.590	22.677	12.120
Dividendos recebidos		4.822	3.513	140.524	18.931
Baixas (adições) ao investimento em controladas				271.417	(80)
Adições ao imobilizado e intangível		(2.759.789)	(2.682.522)	(1.438.703)	(1.572.977)
Utilização de caixa em atividades de investimentos		(2.721.827)	(2.666.419)	(1.004.085)	(1.542.006)
Dívida de curto e longo prazos					
Captações		13.049.459	20.586.103	2.997.926	2.866.264
Pagamentos		(8.734.505)	(17.425.409)	(3.050.309)	(1.621.572)
Financiamentos Braskem Idesa					
Captações			3.497.622		
Pagamentos		(905.210)	(4.398.453)		
Partes relacionadas					
Captações				5.493.922	3.596.070
Pagamentos				(2.765.793)	(2.397.890)
Pagamento mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa		(37.618)			
Arrendamento mercantil	14	(662.068)	(454.190)	(404.962)	(310.758)
Dividendos pagos		(2.380)	(668.904)	(58)	(666.508)
Outros passivos financeiros	20.2	(534.456)	499.999	(534.456)	499.999
Geração de caixa de financiamentos		2.173.222	1.636.768	1.736.270	1.965.605
Variação cambial do caixa de controladas no exterior		1.314.586	20.619		
Geração de caixa e equivalentes de caixa		7.058.972	1.256.243	5.988.073	372.714
Representado por					
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		6.803.880	5.547.637	2.389.438	2.016.724
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		13.862.852	6.803.880	8.377.511	2.389.438
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		7.058.972	1.256.243	5.988.073	372.714

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Demonstração dos valores adicionados Exercícios findos em 31 de dezembro Valores expressos em milhares de reais

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Receitas	62.188.380	60.034.002	43.655.439	45.127.353
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	69.310.281	62.059.664	50.622.774	47.431.028
Outras despesas, líquidas	(7.066.649)	(2.018.593)	(6.921.424)	(2.298.793)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(55.252)	(7.069)	(45.911)	(4.882)
Insumos adquiridos de terceiros	(50.596.448)	(50.638.127)	(38.028.411)	(40.526.870)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(48.491.403)	(47.587.989)	(36.743.024)	(38.289.984)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(2.046.381)	(2.677.752)	(1.238.567)	(1.870.141)
Perdas de valores ativos	(58.664)	(372.386)	(46.820)	(366.745)
Valor adicionado bruto	11.591.932	9.395.875	5.627.028	4.600.483
Depreciação e amortização	(4.048.081)	(3.632.265)	(2.403.123)	(2.373.094)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	7.543.851	5.763.610	3.223.905	2.227.389
Valor adicionado recebido em transferência	935.551	1.206.836	3.868.185	2.940.196
Resultado de participações societárias	(19.398)	10.218	3.052.991	2.174.965
Receitas financeiras	954.322	1.196.535	815.054	765.151
Outras	627	83	140	80
Valor adicionado total a distribuir	8.479.402	6.970.446	7.092.090	5.167.585
Pessoal	1.843.686	1.693.827	1.047.967	1.070.179
Remuneração direta	1.483.995	1.316.668	810.106	792.346
Benefícios	283.564	293.156	163.133	195.054
FGTS	76.127	84.003	74.728	82.779
Impostos, taxas e contribuições	2.746.742	1.954.184	2.928.080	1.715.976
Federais	(803.437)	(402.790)	(574.539)	(606.727)
Estaduais	3.486.589	2.307.732	3.486.589	2.307.732
Municipais	63.590	49.242	16.030	14.971
Remuneração de capitais de terceiros	10.904.280	6.219.408	9.807.763	5.179.000
Despesas financeiras	10.520.828	5.922.853	9.548.347	4.946.934
Aluguéis	383.452	296.555	259.416	232.066
Remuneração de capitais próprios	(7.015.306)	(2.896.973)	(6.691.720)	(2.797.570)
Prejuízo retido no exercício	(6.691.720)	(2.797.570)	(6.691.720)	(2.797.570)
Participação de acionista não controlador em controladas	(323.586)	(99.403)		
Valor adicionado total distribuído	8.479.402	6.970.446	7.092.090	5.167.585

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A Braskem S.A. (“Controladora” ou “Braskem”) é uma sociedade por ações, de capital aberto, com sede em Camaçari, Bahia (“BA”) que, em conjunto com suas controladas (“Companhia”), é controlada pela Novonor S.A. (“Novonor”, anteriormente denominada Odebrecht S.A.), que detém, direta e indiretamente, 50,11% e 38,32% do seu capital votante e total, respectivamente. A ações da Companhia são negociadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), sob os códigos BRKM3, BRKM5 e BRKM6, e na Bolsa de Valores de Nova Iorque - *New York Stock Exchange* (“NYSE”) sob o *ticker* BAK.

A Braskem tem como objeto social a fabricação, comércio, importação e exportação de produtos químicos, petroquímicos e combustíveis, a produção, distribuição e comercialização de utilidades tais como, vapor, água, ar comprimido e gases industriais, assim como a prestação de serviços industriais e a produção, distribuição e comercialização de energia elétrica para seu consumo próprio e de outras empresas, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista.

A Companhia dispõe de unidades industriais no Brasil, Estados Unidos, Alemanha e México. Essas unidades produzem resinas termoplásticas – polietileno (“PE”) e polipropileno (“PP”), policloreto de vinila (“PVC”), além de petroquímicos básicos.

Em 31 de dezembro de 2020, o balanço patrimonial consolidado possui capital circulante líquido positivo (definido como total do ativo circulante menos total do passivo circulante) de R\$5,8 bilhões e patrimônio líquido negativo de R\$3,9 bilhões, impactado principalmente pelo efeito cambial da desvalorização do Real em relação ao Dólar americano (nota 2.2.c) e provisão do evento geológico em Alagoas (nota 26).

A Companhia apresenta geração de fluxo de caixa pelas atividades operacionais de R\$ 9.287.354 (Consolidado) no encerramento de 31 de dezembro de 2020. A maior parte dos financiamentos são de longo prazo, sendo 96% do endividamento total denominado em dólar americano, em linha com a Política Financeira da Companhia. A Companhia está confortável com esta exposição ao dólar, já que parte substancial do caixa operacional a ser gerado pela Companhia nos próximos anos e que servirá para cobrir o serviço da dívida é, direta ou indiretamente, denominado em dólar americano.

Em períodos em que o real brasileiro se desvaloriza significativamente em relação ao dólar americano, a Companhia tem um efeito adverso de variação cambial sobre sua dívida. Em contrapartida, uma desvalorização do real brasileiro em relação ao dólar americano tem um efeito positivo na geração de caixa da Companhia, gerenciando sua exposição frente ao endividamento concentrado em dólar. Em 2020, o real desvalorizou 29% em relação ao dólar. A variação cambial negativa no período terá efeito caixa no vencimento das dívidas da Companhia, portanto concentrado no longo prazo, dado o perfil de dívida da Braskem, não colocando em risco a posição de liquidez da Companhia, no mínimo, para os 12 meses subsequente a data do encerramento destas demonstrações financeiras.

Inauguração de nova planta nos Estados Unidos

Em setembro de 2020, a Companhia concluiu o processo de comissionamento seguindo os padrões de segurança aplicáveis e iniciou a produção comercial de polipropileno (PP) de sua nova planta nos Estados Unidos. Localizada na cidade de La Porte, no estado do Texas, e com capacidade de produção de 450 mil toneladas por ano, a nova planta de PP nos Estados Unidos está em linha com a estratégia da Companhia de diversificação de sua matriz de matéria-prima e de expansão geográfica nas Américas, reforçando a sua posição de liderança na produção de PP na América do Norte.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Operações da Braskem Idesa

Conforme Fato Relevante divulgado em 2 de dezembro de 2020, a controlada Braskem Idesa (“BI”) foi notificada pelo Centro Nacional de Control del Gas Natural (“Cenagas”), agência do governo mexicano responsável pelo sistema de dutos e transporte de gás natural na região, referente à interrupção, de forma unilateral, do serviço de transporte de gás natural, insumo energético essencial para produção de polietileno no Complexo Petroquímico do México. Com isso, e respeitando os protocolos de segurança, a Braskem Idesa interrompeu de forma imediata as atividades operacionais.

Em 7 de janeiro de 2021, a Companhia comunicou ao mercado a retomada parcial da produção de polietileno pela Braskem Idesa, com base em um modelo de negócio experimental, seguindo os protocolos de segurança e reduzindo o impacto no atendimento da demanda da indústria plástica mexicana. Adicionalmente, a Braskem Idesa tomou medidas legais nos termos do Contrato de Fornecimento de Etano firmado entre a BI e a PEMEX. Braskem Netherlands B.V., controladora direta da BI, também tomou medidas legais com base em normas internacionais aplicáveis na busca da preservação de direitos e do cumprimento de obrigações legais, e visando a proteção do seu investimento no México. Tais medidas preveem um período de remediação e negociação no qual se buscará uma solução entre as partes.

Conforme Comunicado ao Mercado em 1º de março de 2021, divulgado na Nota 37(e), a Braskem Idesa assinou os seguintes documentos para permitir a continuidade de suas operações:

(i) memorando de entendimentos com termos e condições para discussão de potenciais aditivos ao contrato de fornecimento de etano com a PEMEX Transformación Industrial e a PEMEX Exploración y Producción (“PEMEX”), bem como para desenvolvimento de terminal de importação desta matéria-prima, sujeitos à negociação, documentação definitiva, aprovação dos credores e dos acionistas da BI, e com reservas de direitos; e

(ii) contrato de prestação de serviços de transporte de gás natural com o Centro Nacional de Control del Gas Natural (“CENAGAS”), com prazo final de 15 anos, o qual está condicionado à assinatura da documentação definitiva mencionada no item (i) acima.

Com a assinatura desses documentos pela Braskem Idesa, foi restabelecido o serviço de transporte de gás natural. O atual contrato de fornecimento de etano entre Braskem Idesa e PEMEX segue em vigor. No momento, a Braskem Idesa não consegue prever o resultado de tais discussões com a PEMEX, seus acionistas e credores. A Braskem Idesa avaliou os pressupostos de continuidade operacional e concluiu ser capaz de realizar seus ativos e liquidar seus passivos no curso normal dos negócios.

2 Práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras consolidadas e individuais estão apresentadas a seguir. Políticas contábeis de transações consideradas imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas e individuais.

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia e suas controladas estão definidas abaixo e foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

2.1 Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações financeiras consolidadas e individuais foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritos nas práticas contábeis.

A preparação de demonstrações financeiras consolidadas e financeiras requer o uso de certas estimativas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior grau de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras consolidadas e individuais, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras consolidadas e individuais foram elaboradas considerando a continuidade de suas atividades operacionais.

A autorização para emissão dessas demonstrações financeiras consolidadas e individuais foi concedida pela Diretoria Executiva em 10 de março de 2021.

2.1.1 Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com os Padrões Internacionais de Demonstrações Financeiras (*International Financial Reporting Standards* “IFRS”) emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”).

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”), individual e consolidada, elaborada nos termos do CPC 09, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às companhias abertas. As IFRSs não requerem a apresentação dessa demonstração, portanto, está sendo apresentada como informação adicional, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(a) Relação das entidades controladas

As demonstrações consolidadas abrangem as demonstrações da Controladora e das seguintes entidades:

	Participação no capital total e votante - %		
	Sede	2020	2019
Controladas diretas e indiretas			
BM Insurance Company Limited ("BM Insurance")	Bermudas	100,00	100,00
Braskem America Finance Company ("Braskem America Finance")	EUA	100,00	100,00
Braskem America, Inc. ("Braskem America")	EUA	100,00	100,00
Braskem Argentina S.A. ("Braskem Argentina")	Argentina	100,00	100,00
Braskem Europe GmbH ("Braskem Alemanha")	Alemanha	100,00	100,00
Braskem Finance Limited ("Braskem Finance")	Ilhas Cayman	100,00	100,00
Braskem Idesa S.A.P.I. ("Braskem Idesa")	México	75,00	75,00
Braskem Idesa Servicios S.A. de CV ("Braskem Idesa Serviços")	México	75,00	75,00
Braskem Incorporated Limited ("Braskem Inc")	Ilhas Cayman	100,00	100,00
Braskem India Private Limited ("Braskem India")	(i) Índia	100,00	
Braskem Mexico Proyectos S.A. de C.V. SOFOM ("Braskem México Sofom")	México	100,00	100,00
Braskem Mexico, S. de RL de CV ("Braskem México")	México	100,00	100,00
Braskem Mexico Servicios S. RL de CV ("Braskem México Serviços")	México	100,00	100,00
Braskem Netherlands B.V. ("Braskem Holanda")	Holanda	100,00	100,00
Braskem Netherlands Finance B.V. ("Braskem Holanda Finance")	Holanda	100,00	100,00
Braskem Netherlands Inc. B.V. ("Braskem Holanda Inc")	Holanda	100,00	100,00
Braskem Petroquímica Chile Ltda. ("Braskem Chile")	Chile	100,00	100,00
Cetrel S.A. ("Cetrel")	Brasil	63,70	63,70
Distribuidora de Água Camaçari S.A. ("DAC")	Brasil	63,70	63,70
Lantana Trading Co. Inc. ("Lantana")	Bahamas	100,00	100,00
Entidades de Propósito Específico ("EPE")			
Fundo de Investimento Caixa Júpiter Multimercado Crédito Privado Longo Prazo ("FIM Júpiter")	Brasil	100,00	100,00
Fundo de Investimento Santander Netuno Multimercado Crédito Privado Longo Prazo ("FIM Netuno")	Brasil	100,00	100,00

(i) Controlada constituída em maio de 2020.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

2.1.2 Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras da Controladora foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições da Lei nº 6.404/76 e ajustes posteriores, e das normas emitidas pelo CPC e estão sendo publicadas juntamente com as demonstrações financeiras consolidadas.

2.2 Moeda funcional e estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Controladora é o real (R\$). A moeda de apresentação também é o real (R\$), exceto quando indicado de outra forma. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

(b) Moeda funcional diferente do real

As transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

Os ativos e passivos de operações no exterior são convertidos para o real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações. As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio.

Os resultados e a posição financeira da entidade, cuja moeda funcional não é moeda de economia hiperinflacionária, devem ser convertidos para moeda de apresentação. Ativos e passivos para cada balanço patrimonial apresentado (incluindo os balanços comparativos) devem ser convertidos, utilizando-se a taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço e receitas e despesas para cada demonstração do resultado abrangente ou demonstração do resultado apresentada (incluindo as demonstrações comparativas) devem ser convertidas pelas taxas de câmbio vigentes nas datas de ocorrência das transações. Todas as variações cambiais resultantes devem ser reconhecidas em outros resultados abrangentes.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo estão apresentadas as controladas que possuem moeda funcional diferente da moeda da Controladora:

	<u>Moeda funcional</u>
Controladas	
Braskem Alemanha	Euro
BM Insurance, Braskem America, Braskem America Finance, Braskem Holanda, Braskem Holanda Finance, Braskem Holanda Inc. e Braskem México Sofom	Dólar norte-americano
Braskem Idesa, Braskem Idesa Serviços, Braskem México e Braskem México Serviços	Peso mexicano
Braskem Argentina	Peso argentino
Braskem Chile	Peso chileno
Braskem Índia	Rúpia

(c) Efeitos de variação cambial

Os efeitos de variação cambial sobre as transações da Companhia decorrem principalmente da variação nas taxas das seguintes moedas:

	<u>Taxa final</u>			<u>Taxa média do período findo em</u>		
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variação</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variação</u>
Dólar - Real	5,1967	4,0307	28,93%	5,1578	3,9461	30,70%
Euro - Real	6,3779	4,5305	40,78%	5,8989	4,4159	33,58%
Peso mexicano - Real	0,2610	0,2134	22,31%	0,2402	0,2049	17,22%
Dólar - Peso mexicano	19,9240	18,8858	5,50%	21,5098	19,2568	11,70%
Dólar - Euro	0,8166	0,8926	-8,52%	0,8775	0,8930	-1,74%

(d) Economia hiperinflacionária

Em julho de 2018, o IASB emitiu um comunicado atualizando a lista de países que possuem economia hiperinflacionária, que passou a incluir a Argentina. Para a conversão das demonstrações financeiras da Braskem Argentina, ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas e despesas devem ser convertidos para moeda de apresentação utilizando a taxa de câmbio do fechamento da data do balanço patrimonial.

2.3 Consolidação

2.3.1 Combinações de negócios

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a Companhia. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio. Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

2.3.2 Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

2.3.3 Investimento em entidades contabilizados pelo método de equivalência

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas e em empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*). As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite a Companhia controle compartilhado da entidade e dá a Companhia direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da Controladora, investimentos em controladas também são contabilizadas com o uso deste método.

2.3.4 Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

2.4 Novas Normas e Interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas passaram a ser efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2020. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras. Não se espera que as seguintes novas ou alteradas normas tenham impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas e individuais da Companhia.

- Contratos Onerosos: custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37).
- Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06/IFRS 16).
- Imobilizado: receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16).
- Referência à Estrutura Conceitual (alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

- Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2 (alterações ao CPC48/IFRS 9, CPC 38/IAS 39, CPC 40/IFRS 7, CPC 11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16)

As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência internacionais (IBORs), incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos do CPC 48/IFRS 9, CPC 38/IAS 39, CPC 40/IFRS 7, CPC 11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16 relacionados a:

- mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de arrendamento; e
- contabilidade de hedge.

(i) Mudança na base para determinação dos fluxos de caixa

As mudanças exigirão atualizações na determinação dos fluxos de caixa de ativos ou passivos financeiros afetados pela reforma da taxa de juros de referência.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia tem empréstimos bancários cujos juros são atrelados à LIBOR, como divulgado na nota explicativa 16, e que conseqüentemente serão objeto da reforma do IBOR. A Companhia espera que a taxa de juros de referência para estes empréstimos seja alterada para SOFR até 2023.

(ii) Contabilidade de hedge

As alterações fornecem exceções aos requerimentos de contabilidade de hedge nas seguintes áreas:

- Permitir a alteração da designação de uma relação de hedge para refletir as mudanças que são exigidas pela reforma.
- Quando um objeto de hedge em um hedge de fluxo de caixa é alterado para refletir as mudanças exigidas pela reforma, o valor acumulado na reserva de hedge de fluxo de caixa será considerado com base na taxa de referência alternativa aplicada ao objeto de hedge.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia tem hedges de fluxo de caixa atrelados à LIBOR. A Companhia espera que a indexação dos itens objeto de hedge e instrumentos de hedge à LIBOR seja substituída pela SONIA em 2021 (ver nota explicativa 4.1). Ocorrendo tal substituição, a Companhia espera aplicar as alterações relacionadas à contabilidade de hedge. No entanto, há incerteza sobre quando e como ocorrerá a troca de referências. A Companhia não espera que os valores acumulados na reserva de hedge de fluxo de caixa sejam reclassificados imediatamente para o resultado devido à transição do IBOR.

(iii) Divulgação

As alterações exigirão que a Companhia divulgue informações adicionais sobre a exposição da entidade a riscos decorrentes da reforma da taxa de juros de referência e atividades de gestão de risco relacionadas.

(iv) Transição

A Companhia planeja aplicar as alterações a partir de 1º de janeiro de 2021. A aplicação não terá impacto nos montantes reportados para 2020 ou períodos anteriores.

2.5 Principais medidas e impactos decorrentes da COVID-19

A Braskem vem monitorando atentamente os impactos do surto de COVID-19 em seu negócio e nas comunidades onde atua. Conforme divulgado em 20 de março de 2020 em Comunicado ao Mercado, a Braskem criou um comitê de crise com o objetivo de estabelecer procedimentos globais com foco principalmente na saúde e segurança das pessoas e na continuidade das suas operações. Segue atualização das medidas tomadas pela Companhia:

- (i) Definição para todos os integrantes e terceiros do grupo vulnerável à COVID-19 trabalharem de forma remota até a última fase de retorno;

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Definição para todos os membros da equipe e contratados, não relacionados diretamente à continuidade segura das operações, trabalharem remotamente até que os critérios para início de flexibilização para retorno seguro fossem atingidos;
- (iii) Redução do contingente de integrantes e terceiros trabalhando nos seus ativos industriais, mantendo a operação com equipe mínima necessária, considerando todas as regras de segurança e de manutenção da confiabilidade das operações;
- (iv) Restrição para a visitação de terceiros e fornecedores não rotineiros às dependências da Braskem;
- (v) Construção de agendas com clientes e comunidades onde atua para verificar os produtos do seu portfólio para ajudar no combate da pandemia;
- (vi) Criação, implementação e acompanhamento de indicadores do Plano de Retorno Seguro às plantas e escritórios da Braskem.

Ao longo do segundo trimestre de 2020 as taxas de utilização no Brasil e nos Estados Unidos foram temporariamente reduzidas em razão da menor demanda dos nossos produtos e do movimento de redução de estoques na cadeia produtiva da petroquímica e dos plásticos. As taxas de operação acompanharam a demanda de mercado e as oportunidades de exportação que surgiram em outras regiões, principalmente com o reinício de atividades na Ásia que ocorreu antes de outras regiões no mundo.

No decorrer do terceiro trimestre de 2020, houve forte recuperação da demanda por resinas no Brasil e nos Estados Unidos fazendo com que as taxas de utilização das plantas petroquímicas voltassem à normalidade. No quarto trimestre de 2020, a demanda por resinas permaneceu forte e as taxas de operação no Brasil e nos Estados Unidos se mantiveram em patamares similares ao trimestre anterior.

Na Europa e no México, as taxas de utilização retornaram aos níveis normais no 2º trimestre, conforme retomada gradual da demanda, resultando em 83% e 80% de suas capacidades, respectivamente. Conforme divulgado na Nota 1, as atividades operacionais no México foram temporariamente interrompidas em Dezembro. Em relação ao 4º trimestre, apesar da recuperação da demanda iniciada no trimestre anterior, a taxa de operação da Europa foi de 64% em função de parada programada.

Durante 2020, a Companhia adotou medidas para preservação do caixa a fim de manter a sua estabilidade financeira e a resiliência dos seus negócios, dentre as quais se destacam:

- Desembolso da linha de crédito compromissada (*Revolving Credit Facility*) no montante de US\$ 1 bilhão em abril de 2020, com vencimento em 2023. Ao final de julho a Companhia realizou o pré-pagamento integral dessa linha, equivalente a R\$5,5 bilhões;
- Emissão de títulos de dívida no mercado internacional pela subsidiária Braskem Holanda, em julho de 2020, no montante de US\$600 milhões (R\$3,2 bilhões);
- Redução dos custos fixos em aproximadamente 9%, quando comparado com o mesmo período de 2019;
- Redução dos investimentos previstos para 2020 de US\$721 milhões (R\$3,9 bilhões) para US\$555 milhões (R\$2,8 bilhões);
- Postergação das contribuições sociais no Brasil; e
- Otimizações do capital de giro.

A Companhia, ainda, destaca ações realizadas em conjunto com seus clientes e empresas parceiras para a transformação de resinas plásticas e químicos em itens essenciais para o combate ao COVID-19, destacando-se máscaras cirúrgicas, embalagens para álcool líquido e gel, água sanitária e a impressão 3D de hastes para máscaras de proteção; doação de GLP (gás de cozinha) para hospitais de campanha; ações de apoio à cadeia de clientes e fornecedores, em especial a pequenas e médias empresas; e doações de kits de higiene e cestas básicas para as comunidades afetadas no entorno de suas plantas.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Conforme orientações da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), a Administração da Companhia revisou as estimativas contábeis para realização de ativos, incluindo as estimativas de perdas sobre as contas a receber de clientes, redução ao valor recuperável de estoques, impostos diferidos ativos e demais ativos, ou relacionadas à provisão de obrigações nas demonstrações financeiras por alteração significativa dos riscos a que a Companhia está exposta (vide informações na nota explicativa 20.6.). Esta revisão considerou os eventos subsequentes ocorridos até a data de emissão destas demonstrações financeiras, e não foram identificados efeitos significativos que deveriam estar refletidos nas demonstrações financeiras consolidadas e individuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Devido às incertezas decorrentes da pandemia da COVID-19 na economia global, não é possível prever com precisão os impactos adversos na posição patrimonial e financeira da Companhia e suas controladas após a data de emissão dessas demonstrações financeiras. Com a retomada da demanda por resinas, a Companhia não tem expectativas de provisões adicionais no teste de recuperação dos seus ativos em futuro próximo decorrentes de um cenário de restrição de demanda.

3 Aplicação de julgamentos e estimativas críticas

Na preparação das demonstrações financeiras consolidadas e individuais, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas.

Julgamentos e estimativas críticas são aquelas que requerem os julgamentos mais difíceis, subjetivos ou complexos por parte da Administração, frequentemente como resultado da necessidade de fazer estimativas que têm impacto sobre questões que são inerentemente incertas. Os julgamentos e estimativas críticas são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Os resultados reais podem divergir das estimativas em função de diferenças nas variáveis, premissas ou condições consideradas na mensuração.

3.1 Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas e individuais referem-se a:

(a) Nota 14.b – Arrendamento mercantil: se a Companhia tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação do prazo do arrendamento.

(b) Vida útil de ativos

A Companhia reconhece a depreciação e amortização de seus ativos tangíveis e dos intangíveis com vida útil estimada referendada pelos técnicos da Companhia com experiência na gestão das plantas da Braskem. As vidas úteis dos ativos são revisitadas a cada data de balanço pelos técnicos da Companhia.

Os principais fatores que são levados em conta na definição da vida útil dos bens que compõem as plantas industriais da Companhia são as informações dos fabricantes das máquinas e equipamentos, o nível de operação das plantas, a qualidade da manutenção preventiva e corretiva e as perspectivas de desatualização tecnológica dos bens.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

As vidas úteis aplicadas aos bens determinaram as seguintes taxas médias (%) de depreciação e amortização, utilizando o método linear:

	Consolidado	
	2020	2019
Edifícios e benfeitorias	2,82	6,23
Máquinas, equipamentos e instalações	6,31	7,04
Móveis e utensílios	10,03	10,02
Equipamentos de informática	20,23	20,60
Equipamentos de laboratórios	9,57	9,52
Equipamentos de segurança	9,54	9,39
Veículos	18,89	18,88
Outros	13,55	15,72

As informações sobre o ativo imobilizado estão apresentadas na Nota 12.

3.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2020 que possuem risco significativo de resultar em ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo exercício referem-se a:

3.2.1 Imposto de renda (“IR”) e contribuição social (“CSL”) diferidos

O reconhecimento e o valor dos tributos diferidos ativos dependem da geração futura de lucros tributáveis, o que requer o uso de estimativas relacionadas ao desempenho futuro da Companhia. Essas estimativas estão contidas no plano de negócios que anualmente é preparado pela Diretoria. Esse plano tem como principais variáveis projeções para os preços dos produtos fabricados pela Companhia, os preços das matérias-primas, crescimento do produto interno bruto de cada país onde a Companhia atua, variação cambial, taxa de juros, taxa de inflação e a flutuação na oferta e demanda de insumos e produtos acabados. Na avaliação do plano, a Companhia utiliza como base seu desempenho histórico, o planejamento estratégico e projeções de mercado preparadas por consultorias externas especializadas, as quais são revisadas e complementadas com base na experiência da Administração.

As informações sobre o imposto de renda e contribuição social diferidos estão apresentadas na Nota 22(c).

3.2.2 Análise e teste de recuperabilidade

(a) Ativos tangíveis e intangíveis com vida útil definida

Anualmente, ou quando houver alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização, a Companhia realiza uma análise para determinar se existem indicadores de que o saldo contábil dos ativos tangíveis e intangíveis com vida útil definida poderá não ser recuperável. Essa análise é efetuada para verificar se existem cenários que poderiam impactar negativamente o fluxo de caixa da Companhia e a consequente recuperação dos valores investidos nestes ativos. Esses cenários são derivados de questões macroeconômicas, de ordem legal, concorrencial ou tecnológica.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia considera como pontos relevantes e que são observados nessa análise: (i) possibilidade de excesso de oferta dos produtos fabricados pela Companhia ou de redução significativa da demanda em razão de fatores econômicos adversos; (ii) perspectiva de oscilações relevantes nos preços dos produtos e insumos; (iii) possibilidade do surgimento de novas tecnologias ou matérias-primas que possam reduzir significativamente o custo de produção e, por decorrência, impactar o preço de venda levando, em última análise, à obsolescência de todo ou parte do parque industrial da Companhia; e (iv) mudanças no ambiente regulatório, de forma geral, que inviabilizem o processo produtivo da Braskem ou que impactem de maneira significativa a comercialização dos seus produtos. Para essa análise, a Companhia conta com equipe própria que tem uma visão estratégica do negócio. Caso as variáveis citadas indiquem riscos significativos para a geração de caixa, a Administração da Braskem faz o teste de recuperabilidade nos moldes descritos na Nota 3.2.2(b).

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (“UGC”), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Ao identificar se as entradas de caixa provenientes de um ativo (ou grupo de ativos) são, em grande parte, independentes das entradas de caixa provenientes de outros ativos (ou grupos de ativos), a entidade considera vários fatores, tais como: linhas de produto, localidades individuais e a maneira como a Administração toma decisões sobre a continuidade das operações da entidade.

(b) Ativo intangível com vida útil indefinida

Os saldos dos ágios oriundos de combinações de negócios são testados anualmente para fins de mensuração da recuperabilidade. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

Esses testes são fundamentados na projeção de geração de caixa em cada UGC ou grupos de UGCs, extraída do plano de negócios de 5 anos da Companhia, mencionado na Nota 3.2.1, e do plano da Administração para período superior a 5 anos para refletir padrões de ciclo do setor dos produtos, totalizando 10 anos de projeção. Também é calculada perpetuidade com base na visão de longo prazo e sem considerar crescimento em termos reais para esse cálculo. Os fluxos de caixa bem como a perpetuidade são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto baseada no Custo Médio Ponderado de Capital (“WACC”).

Os ágios e os resultados do teste de *impairment* estão apresentados na Nota 13(a) e (b).

(c) Perda por redução ao valor recuperável

Perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor /contábil do

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.2.3 Provisões e contingências

Provisões são reconhecidas quando existe obrigação presente (legal ou não formalizada) decorrente de eventos já ocorridos, sendo mais provável ocorrer do que não ocorrer saída de recursos para liquidar a obrigação.

Os passivos contingentes referem-se, principalmente, a discussões nas esferas judicial e administrativa decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, societários, cíveis e tributários.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- (i) Perda provável – obrigação presente com maior probabilidade de perda do que de êxito;
- (ii) Perda possível – obrigação presente onde a possibilidade de perda é maior que remota e menor que provável. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e divulga os de maior relevância na nota explicativa 24.2.

As provisões para riscos trabalhistas, societários, cíveis e tributários são atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis. Na data de aquisição em operações de combinação de negócios, atendendo ao disposto no CPC 15 e IFRS 3, um passivo contingente é registrado quando representar uma obrigação presente.

A Administração da Companhia acredita que as estimativas relacionadas à conclusão dos processos e a possibilidade de desembolso futuro podem mudar em face do seguinte: (i) instâncias superiores do sistema judicial podem tomar decisão em caso similar envolvendo outra empresa, adotando interpretação definitiva a respeito do caso e, conseqüentemente, antecipando a finalização de processo envolvendo a Companhia, sem qualquer desembolso ou implicando na necessidade de liquidação financeira do processo; e (ii) programas de incentivo ao pagamento dos débitos, implementados no Brasil a nível Federal e Estadual, em condições favoráveis, que podem levar a um desembolso inferior ao que se encontra provisionado ou inferior ao valor da causa.

As contingências da Companhia estão apresentadas na Nota 24.

3.2.4 Provisão de gastos – Evento geológico em Alagoas

A provisão registrada decorre de ações e medidas relativas ao fenômeno geológico de Alagoas, que consideram, entre seus principais fatores, a tratativa das questões de segurança das pessoas e dos bairros afetados, a recuperação das áreas potencialmente impactadas pelo evento geológico e tratativas com as autoridades competentes conforme Termos de Acordos firmados, divulgados na Nota 26.

Podem resultar em impacto material no valor da provisão, as incertezas relacionadas ao fenômeno geológico de Maceió, entre as quais: ações para fechamento e monitoramento de poços, estudos futuros de especialistas, modificações relacionadas à dinamicidade do evento geológico, estudos e implementação de medidas socioambientais e urbanísticas, implementação do programa de desocupação das áreas de risco e ações judiciais individuais, demandas de concessionárias de serviço público, a eventual adesão do município de Maceió e outros entes ao Acordo para Reparação Socioambiental, conforme detalhamento na Nota 26.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

3.2.5 Provisão para recuperação de danos ambientais

A provisão para passivos ambientais é estimada com base nos requisitos legais e construtivos atuais, tecnologia, níveis de preços e planos esperados de remediação. Os custos realizados e saídas de caixa podem diferir das estimativas atuais devido a mudanças nas leis e regulamentos, expectativas públicas, preços, novas descobertas nos estudos em execução e análise das condições do local e mudanças nas tecnologias de remediação.

O tempo e o valor das despesas futuras relacionadas com passivos ambientais são revisados anualmente, juntamente com a taxa de juros usada no desconto a valor presente. Os passivos ambientais estão apresentados na Nota 23 (a).

3.2.6 Instrumentos financeiros

(a) Valor justo de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos

A Companhia valoriza os instrumentos financeiros derivativos pelo seu valor justo, tendo como principais fontes de dados as bolsas de valores de mercadorias e futuros, divulgações do Banco Central do Brasil e serviços de cotações, a exemplo de *Bloomberg* e *Reuters*. Deve-se ressaltar que a volatilidade dos mercados de câmbio e de juros no Brasil vem causando mudanças significativas nas taxas futuras e nas taxas de juros em períodos muito curtos de tempo, gerando variações significativas no valor justo dos *swaps* e outros instrumentos financeiros.

Os valores justos dos instrumentos financeiros não derivativos com cotação pública são baseados nos preços atuais de compra. Se o mercado de um ativo financeiro e de títulos não listados em bolsa de valores não estiver ativo, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados ou modelos de precificação de opções que fazem o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam o mínimo possível com informações geradas pela Administração da Companhia.

As informações sobre os instrumentos financeiros derivativos e não derivativos estão apresentadas na Nota 20.

(b) *Hedge accounting*

A Controladora designou passivos financeiros não derivativos em moeda estrangeira para a proteção do fluxo de caixa futuro gerado pelas suas exportações. Esta decisão foi baseada em dois conceitos e julgamentos importantes: (i) a alta probabilidade da realização de exportações previstas em seu plano de negócios, que são inerentes ao mercado e negócio em que atua, e (ii) a capacidade da Companhia de refinar seus passivos em dólar, uma vez que faz parte do direcionamento e estratégia da Companhia o financiamento prioritário em dólar e está previsto na Política Financeira da Companhia a manutenção de um nível mínimo de passivos líquidos em dólares.

A controlada Braskem Idesa designou a totalidade do financiamento obtido junto a instituições financeiras para a construção de seu complexo industrial para a proteção de parte das vendas que serão realizadas na mesma moeda do financiamento, o dólar norte-americano. A projeção de vendas da Braskem Idesa é revisada periodicamente, com base em seu desempenho histórico, planejamento estratégico e projeções de mercado preparadas por consultorias externas especializadas, as quais são revisadas e complementadas com base na experiência da Administração.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Todas as operações de *hedge* da Companhia estão de acordo com os procedimentos e práticas contábeis adotadas pela Braskem e, trimestralmente, são realizados testes de efetividade para cada operação, comprovando a efetividade da sua estratégia de *hedge*.

A Companhia determinou que o objeto de *hedge* para a Controladora será caracterizado pelas primeiras exportações realizadas em cada trimestre até atingir o montante designado para o período. Já para a controlada Braskem Idesa, o objeto de *hedge* será caracterizado pelas primeiras vendas em dólar no mercado interno, divulgado nas notas 20.4(a.i) e 20.4(a.ii), respectivamente. Os passivos designados para *hedge* estarão alinhados com a agenda de vencimento do *hedge* e com a estratégia financeira da Companhia.

De acordo com a Política Financeira, a Companhia pode contratar derivativos financeiros (*swaps*, *non-deliverable forwards* (“NDFs”), opções etc.) para gerenciar sua exposição a moedas estrangeiras e taxas de juros. Estes derivativos podem ser designados para *hedge accounting* de acordo com o julgamento da Administração e quando for esperado que a designação proporcione uma melhora relevante na demonstração do efeito compensatório sobre as variações dos itens objeto de *hedge*. Atualmente, a Companhia possui derivativos designados para *hedge accounting* de fluxo de caixa divulgados na Nota 20.3.

4 Gerenciamento de riscos

A Braskem está exposta a riscos de mercado decorrentes de variações de preços de *commodities*, de taxas de câmbio e de juros, de crédito das suas contrapartes em equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber, e de liquidez para cumprir suas obrigações de passivos financeiros.

A Braskem adota procedimentos de gestão de riscos de mercado e de crédito em conformidade com sua Política Financeira revisada periodicamente pelo Conselho de Administração. O objetivo da gestão de riscos é proteger o fluxo de caixa da Companhia e reduzir as ameaças ao financiamento do seu capital de giro operacional e dos programas de investimento.

4.1 Riscos de mercado

A Braskem elabora uma análise de sensibilidade para os riscos de taxas de câmbio e juros a que está exposta, apresentada na Nota 20.6(c.2).

Gerenciamento da reforma da taxa de juros de referência e riscos associados

Visão geral

O planejamento de uma substituição organizada das taxas interbancárias oferecidas (“IBORs”) por taxas de juros alternativas e quase livres de risco (RFRs ou “*Risk-Free Rates*”) está sendo realizado por meio de várias iniciativas de mercado. No entanto, vários detalhes sobre o momento e os métodos de transição ainda estão sendo discutidos. A Companhia utiliza as IBORs como taxas de referência em vários de seus instrumentos financeiros e, como parte dessas iniciativas de mercado, as RFRs irão eventualmente substituir essas taxas de referência. Embora a transição force modificações em contratos que usam IBORs como taxas de referência, a Companhia não espera nenhum impacto significativo em sua gestão de risco e nos procedimentos de *hedge accounting* após sua conclusão. No entanto, continuará monitorando a transição e implementando quaisquer alterações ou novos controles que sejam considerados necessários.

Derivativos

A Companhia detém *swaps* de taxa de juros para fins de gerenciamento de risco que são designados nas relações de *hedge* de fluxo de caixa. Os *swaps* de taxa de juros têm pontas variáveis indexadas à LIBOR. Os instrumentos derivativos da Companhia são regidos por contratos baseados em *master agreements* da International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Como parte da reforma das IBORs, a ISDA divulgou um protocolo que altera todos os master agreements vigentes para a inclusão das RFRs como taxas substitutas (*fallback*), a serem empregadas no momento da descontinuação das diferentes IBORs. Tal protocolo tem como data de início de vigência em 25 de janeiro de 2021, e a Braskem S.A. já realizou a adesão; outras entidades do grupo estão no processo de adesão.

Contabilidade de Hedge

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui hedge de fluxo de caixa indexado à LIBOR. A Companhia espera que a indexação dos itens protegidos e dos instrumentos de hedge à LIBOR seja substituída pela SONIA (“Sterling Overnight Interbank Average Rate”) em 2021. Sempre que a substituição ocorrer, a Companhia espera aplicar as alterações relacionadas à contabilidade de hedge, no entanto, há incerteza sobre quando e como a substituição ocorrerá. As relações de *hedge* podem sofrer ineficácia se houver descasamento entre a data da transição do item protegido e a data do instrumento de cobertura, quando da alteração para a SONIA. A Companhia não espera que o valor acumulado em outros resultados abrangentes seja reclassificado imediatamente para o resultado em decorrência da transição da IBOR. Enquanto isso, a Companhia garantirá que toda a documentação de contabilidade de hedge relevante seja avaliada e atualizada de forma adequada.

A Companhia aplicará as alterações descritas no CPC 48/IFRS 9, emitidas em setembro de 2019, às relações de hedge diretamente afetadas pela reforma do IBOR.

Teoricamente, designações de contabilidade de hedge podem apresentar inefetividade caso a troca das referências ocorra numa data diferente da redesignação dessas transações para contabilidade de hedge. No entanto, espera-se que ambas as mudanças (troca de referências e redesignações) ocorram simultaneamente.

Endividamento

Não existe, até então, nenhuma iniciativa ampla para a substituição das referências às IBORs nos contratos de financiamento; quaisquer modificações serão negociadas de forma bilateral entre as partes dos contratos.

(a) Exposição a riscos de *commodities*

A maior parte das matérias-primas da Braskem (nafta, etano, propano e propeno) e os seus principais produtos (PE, PP e PVC) são *commodities* cotadas internacionalmente. Uma série de fatores determina a dinâmica dessas cotações, no entanto, nossos preços de venda também são impactados em uma proporção semelhante quando comparados com nossa cadeia de abastecimento de matéria-prima.

(b) Exposição a riscos cambiais

Considerando a dinâmica do mercado internacional de petroquímicos, onde na maioria das vezes os preços são atrelados a referências internacionais denominadas em dólar, as vendas da Braskem no Brasil são fortemente correlacionadas à moeda estadunidense.

Assim sendo, com o intuito de mitigar parcialmente o risco cambial de longo-prazo, a partir de setembro de 2016 a Companhia passou a contratar derivativos financeiros para compor um Programa de *Hedge* Cambial de Longo-Prazo. O Programa tem como principal forma de mitigação contratos de opções de compra e de venda de dólar, protegendo fluxos previstos para um horizonte de até 24 meses, detalhada na Nota 20.3.

Além do Programa de *Hedge*, para balancear a composição entre ativos e passivos em dólar, a Política Financeira da Braskem estabelece que a Companhia deverá sempre manter um percentual de ao menos 70% da dívida líquida expressa em dólar. Caso seja conveniente, a empresa pode manter um percentual superior a 70%, desde que condicionado a uma análise de sensibilidade sobre os principais indicadores financeiros e a comprovação da não existência de risco significativo na deterioração destes indicadores.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2020, a Braskem elaborou análise de sensibilidade para a exposição à flutuação do dólar norte-americano, conforme divulgado na Nota 20.6.

(c) Exposição a riscos de taxas de juros

A Braskem está exposta ao risco de que uma variação de taxas de juros flutuantes cause um aumento na sua despesa financeira com pagamentos de juros futuros. A dívida em moeda estrangeira com taxas flutuantes está sujeita, principalmente, à flutuação da Libor. A dívida em moeda nacional está sujeita, principalmente, à variação do certificado de depósito interbancário (“CDI”).

Durante 2020, a Braskem manteve contratos de *swaps* (Nota 20.3.1) com posição ativa em Libor e passiva a taxa fixa.

Em 31 de dezembro de 2020, a Braskem elaborou uma análise de sensibilidade para a exposição ao risco das taxas de juros flutuantes Libor, CDI e Índice de Preços ao Consumidor Amplo (“IPCA”), conforme divulgado nas Notas 20.6(c.1) e (c.2).

4.2 Exposição a riscos de crédito

As operações que sujeitam a Braskem à concentração de risco de crédito residem, principalmente, nas contas correntes bancárias, aplicações financeiras e contas a receber de clientes, para as quais a Braskem fica exposta ao risco da instituição financeira ou do cliente envolvido. Visando gerenciar este risco, a Braskem mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras de grande porte, ponderando as concentrações de acordo com o *rating* e os preços observados diariamente no mercado de *Credit Default Swaps* referenciados às instituições, bem como celebrando contratos de compensação (*netting*) que minimizam o risco de crédito total decorrente das diversas operações financeiras celebradas entre as partes.

Em 31 de dezembro de 2020, 45,9% dos valores mantidos em “Caixa e equivalentes de caixa” (Nota 5) e “Aplicações financeiras” (Nota 6) estavam alocados em instituições financeiras que detinham acordos de compensação com a Companhia. As obrigações abrangidas por esses acordos estão incluídas na rubrica “Financiamentos” (Nota 16). A compensação efetiva desses valores somente é possível em caso de *default* de uma das partes.

Com relação ao risco de crédito de clientes, a Braskem tem como mecanismos de proteção a análise rigorosa para a concessão do crédito e a obtenção de garantias reais e não reais quando julgadas necessárias incluindo seguro de crédito.

A exposição máxima ao risco de crédito dos instrumentos financeiros não derivativos na data de apresentação do relatório é o somatório dos respectivos valores contábeis, deduzido de quaisquer provisões para perda do valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2020, o saldo de contas a receber de clientes encontra-se líquido das perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (Nota 7).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

4.3 Risco de liquidez

A Braskem possui uma metodologia de cálculo para determinação de um caixa mínimo “visão mês” (horizonte de 30 dias) e de um caixa mínimo “visão ano” (horizonte de até 12 meses) que têm o objetivo de, respectivamente: (i) garantir liquidez para o cumprimento das obrigações do próximo mês; e (ii) garantir que a Companhia mantenha a liquidez em eventuais momentos de crise. Os montantes para determinação do caixa mínimo “visão ano” são calculados principalmente com base na previsão da geração de caixa operacional, subtraída dos vencimentos de dívidas de curto prazo e necessidades de capital de giro. Já os montantes para determinação do caixa mínimo “visão mês” consideram a projeção de desembolso de caixa operacional, serviço das dívidas e aportes em projetos, assim como o desembolso previsto para derivativos com vencimento no período, dentre outros itens. A Companhia utiliza como caixa mínimo em sua política financeira o maior valor entre estas duas referências.

A Companhia, em linha com seu compromisso de manutenção da liquidez financeira, contratou em maio de 2018 uma linha de crédito rotativo internacional no valor de US\$1 bilhão, com vencimento em 2023. Essa linha pode ser utilizada sem restrição em função da qualidade de crédito da Companhia ou em caso de deterioração no cenário macroeconômico. Em 31 de dezembro de 2020, essa linha de crédito não estava sendo utilizada.

Em 31 de dezembro de 2020, devido ao descumprimento de certas obrigações contratuais (*covenants*) previstas em seu contrato de financiamento (Nota 16), a controlada Braskem Idesa registrou no passivo circulante suas obrigações financeiras com vencimentos originais de longo prazo. Ressalta-se que a Braskem Idesa tem liquidado todas as suas obrigações de acordo com o cronograma de vencimento original da dívida e nenhum credor solicitou ou indicou a intenção de solicitar o reembolso imediato de tais obrigações ou a aceleração da amortização da dívida.

Considerando que o grupo de credores da Braskem Idesa continuará não solicitando a amortização antecipada dessa dívida, os passivos financeiros da Braskem por vencimento, incluindo os valores devidos nos termos do Acordo de Leniência (Nota 25), estão demonstrados na tabela abaixo. Esses valores são calculados a partir dos fluxos de caixa não descontados e podem não ser conciliados com os valores do balanço patrimonial.

	Vencimento				Consolidado
	Até um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Fornecedores	9.978.595	7.233			9.985.828
Financiamentos	1.439.079	4.365.497	7.953.182	71.000.361	84.758.119
Debêntures	56.988	125.320	97.057		279.365
Financiamentos Braskem Idesa	1.194.805	2.340.108	2.911.775	10.212.681	16.659.369
Derivativos	1.314.675	223.813	354.483		1.892.971
Mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa				3.222.493	3.222.493
Acordo de leniência (Nota 25)	399.039	313.562	852.766		1.565.367
Arrendamento mercantil	870.587	641.313	898.124	1.070.768	3.480.792
Em 31 de dezembro de 2020	15.253.768	8.016.846	13.067.387	85.506.303	121.844.304

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Caso o grupo de credores da Braskem Idesa solicite a amortização antecipada dessa dívida, os passivos financeiros da Companhia, incluindo os montantes devidos nos termos do Acordo de Leniência (Nota 25), por faixas de vencimento, estão demonstrados na tabela abaixo. Esses valores são brutos e não-descontados e incluem pagamentos de juros contratuais, portanto podem não ser conciliados com os valores do balanço patrimonial.

	Vencimento				Consolidado
	Até um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Fornecedores	9.978.595	7.233			9.985.828
Financiamentos	1.439.079	4.365.497	7.953.182	71.000.361	84.758.119
Debêntures	56.988	125.320	97.057		279.365
Financiamentos Braskem Idesa	8.064.401			7.785.795	15.850.196
Derivativos	1.314.675	223.813	354.483		1.892.971
Mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa				3.222.493	3.222.493
Acordo de leniência (Nota 25)	399.039	313.562	852.766		1.565.367
Arrendamento mercantil	870.587	641.313	898.124	1.070.768	3.480.792
Em 31 de dezembro de 2020	22.123.364	5.676.738	10.155.612	83.079.417	121.035.131

4.4 Gestão de capital

A política da Companhia é manter uma sólida gestão de capital, a fim de garantir a continuidade e desenvolvimento do negócio e manter a confiança de investidores, credores e do mercado em geral. A estrutura de capital ideal, na visão dos gestores da Braskem, está no equilíbrio entre o capital próprio e a soma de todas as exigibilidades subtraídas dos montantes de caixa e equivalentes de caixa e das aplicações financeiras. Esta composição atende aos objetivos de perpetuidade da Companhia e de oferecer um retorno condizente aos acionistas e às outras partes interessadas. Essa estrutura também permite que os custos com o capital de terceiros estejam num nível adequado para maximizar a remuneração dos acionistas.

Devido ao impacto do dólar norte americano nas operações da Companhia, a Administração da Braskem entende que o capital próprio, usado para fins da gestão de capital, deve ser mensurado naquela moeda e em termos históricos. Adicionalmente, a Companhia pode conviver temporariamente com uma estrutura de capital diferente da ideal. Isso ocorre, por exemplo, em períodos de crescimento quando a Companhia pode financiar grande parcela dos seus projetos com capital de terceiros, desde que essa opção maximize o retorno dos acionistas quando os empreendimentos financiados iniciarem as suas operações. Para ajustar ou manter a estrutura de capital, a Administração da Braskem pode, ainda, considerar a venda de ativos não estratégicos, a emissão de novas ações ou mesmo a readequação do pagamento de dividendos.

Da mesma forma que a liquidez, o capital não é administrado ao nível da Controladora, mas somente ao nível do balanço consolidado, à exceção da liquidez e do capital da Braskem Idesa, que tem gestão específica concentrada no âmbito da entidade.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Caixa				
no Brasil	111.278	13.495	106.164	9.800
no exterior	(i) 1.835.685	2.289.736		
Equivalentes de caixa:				
no Brasil	8.271.312	1.963.185	8.271.312	2.080.801
no exterior	(i) 3.644.577	2.537.464	35	298.837
Total	<u>13.862.852</u>	<u>6.803.880</u>	<u>8.377.511</u>	<u>2.389.438</u>

- (i) Em 31 de dezembro de 2020, inclui o montante de R\$284.856 de caixa e R\$619.577 de equivalente de caixa (R\$598.591 de caixa e R\$418.644 de equivalente de caixa em 31 de dezembro de 2019) da controlada Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia.

Nesta rubrica estão incluídos dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de alta liquidez e com capacidade de resgate em prazo inferior a três meses a data da contratação. Esses ativos são conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Os equivalentes de caixa no Brasil estão representados, principalmente, por instrumentos de renda fixa e depósitos a prazo detidos pelos fundos FIM Júpiter e FIM Netuno. Os equivalentes de caixa no exterior consistem em instrumentos de renda fixa (*Time Deposit*).

6 Aplicações financeiras

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Custo amortizado				
Aplicações em <i>time deposit</i>	53.941	38.759	53.941	38.759
Valor justo por meio do resultado				
LFT's e LF's	(i) 2.163.042	1.588.426	2.163.042	1.588.426
Aplicações em fundos restritos	(ii) 1.338.289	9.708	1.322.725	
Outras	87.519	60.319	572	1.090
Total	<u>3.642.791</u>	<u>1.697.212</u>	<u>3.540.280</u>	<u>1.628.275</u>
Ativo circulante	3.627.227	1.687.504	3.540.280	1.628.275
Ativo não circulante	15.564	9.708		
Total	<u>3.642.791</u>	<u>1.697.212</u>	<u>3.540.280</u>	<u>1.628.275</u>

- (i) Referem-se a Letras Financeiras do Tesouro ("LFT's") emitidas pelo governo federal brasileiro e a Letras Financeiras ("LF's") emitidas por instituições financeiras. Essas aplicações possuem vencimento original superior a três meses, apresentam liquidez imediata no mercado secundário e a expectativa de realização pela Administração é de curto prazo.
- (ii) Inclui os seguintes montantes: R\$1.322.725 de fundos restritos para uso no programa de realocação dos moradores de Alagoas (Nota 26.1(i)); e R\$15.564 depósitos bancários com rendimento de cerca de 100% dos Certificados de Depósito Interbancário ("CDI"), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

7 Contas a receber de clientes

O prazo médio de recebimento da Companhia é, em grande parte, de 30 dias, razão pela qual o valor dos títulos a receber corresponde ao seu valor justo. A Companhia realiza parte de suas contas a receber de clientes através da alienação de títulos para fundos e instituições financeiras destinadas à aquisição de recebíveis. Essas operações são realizadas sem direito de regresso e com transferência substancial dos riscos e benefícios dos recebíveis, razão pela qual os títulos são baixados no ato da operação. Em 31 de dezembro de 2020, essas operações correspondem a R\$1,6 bilhão na Controladora e R\$1,8 bilhões no Consolidado (R\$ 1,2 bilhão e R\$ 2 bilhões, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019), com montante de juros de R\$9,9 milhões na Controladora e R\$12 milhões no Consolidado, registrados na rubrica “Despesas financeiras”.

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Cientes:					
No Brasil					
Terceiros		2.304.212	1.049.412	1.756.027	984.432
Partes relacionadas	9	20.863	8.814	30.552	17.261
		<u>2.325.075</u>	<u>1.058.226</u>	<u>1.786.579</u>	<u>1.001.693</u>
No exterior					
Terceiros		2.603.140	1.477.748	515.003	353.487
Partes relacionadas	9			578.625	744.999
		<u>2.603.140</u>	<u>1.477.748</u>	<u>1.093.628</u>	<u>1.098.486</u>
Perda esperada com créditos de clientes	(i)	(173.007)	(229.323)	(144.191)	(215.136)
Total		<u>4.755.208</u>	<u>2.306.651</u>	<u>2.736.016</u>	<u>1.885.043</u>
Ativo circulante		4.731.979	2.285.750	2.717.369	1.864.142
Ativo não circulante		23.229	20.901	18.647	20.901
Total		<u>4.755.208</u>	<u>2.306.651</u>	<u>2.736.016</u>	<u>1.885.043</u>

- (i) No entendimento da Administração, a Perda Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa (“PECLD”) da Companhia é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas das contas a receber. A PECLD é determinada conforme estágios abaixo:

Estágio 1 - neste estágio, as perdas de crédito esperadas são calculadas com base na experiência real de perda de crédito (*write off*) ao longo dos últimos cinco anos, segregando os clientes de acordo com seu risco operacional.

Estágio 2 - quando há deterioração no risco de crédito do cliente, a Companhia considera como deterioração do risco de crédito os títulos renegociados e os títulos com necessidade de cobrança jurídica independentemente do seu prazo de vencimento.

Estágio 3 - inclui ativos financeiros que possuem evidência objetiva de *impairment*; o gatilho para evidência de *impairment* é o atraso, sem motivo precedente, superior a 180 dias.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo demonstra a PECLD da Companhia para cada estágio:

		Consolidado		Controladora	
		Contas a receber	PECLD	Contas a receber	PECLD
		Percentual de perda estimada			
Estágio 1 (Performando)	Risco da operação 1				
	Risco da operação 2				
	Risco da operação 3	0,80%	4.617	326.468	2.612
	Risco da operação 4	1,65%	55.033	33.707	556
		4.731.034	5.525	2.732.560	3.168
Estágio 2 (Aumento Significativo de Risco de Perda)	Riscos da operação 1 e 2	Risco mínimo	20.619	3.793	
	Riscos da operação 3 e 4	20,00%	2.812	872	174
	1ª Renegociação menor ou igual a 24 meses	25,00%	1.273	318	318
	90 a 180 dias	30,00%	8.393	2.518	505
		33.097	3.398	7.621	997
Estágio 3 (Não performance de pagamento - Indicativo de <i>impairment</i>)	Risco da operação 5	100%	12.675	6.349	6.349
	Acima de 180 dias	100%	10.797	7.470	7.470
	Jurídico	100%	140.612	140.612	126.207
		164.084	164.084	140.026	140.026
Total		4.928.215	173.007	2.880.207	144.191

A movimentação da PECLD está demonstrada a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Saldo da provisão no início do exercício	(229.323)	(233.625)	(215.136)	(217.739)
Provisões do exercício	(65.571)	(59.885)	(28.808)	(40.326)
Reversões do exercício	28.563	45.501	6.716	24.773
Baixa de títulos considerados incobráveis	93.324	18.686	93.037	18.156
Saldo da provisão no final do exercício	(173.007)	(229.323)	(144.191)	(215.136)

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

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Títulos a vencer	4.368.714	2.001.326	2.515.124	1.785.319
Títulos vencidos:				
Até 90 dias	396.953	318.852	135.268	112.100
De 91 a 180 dias	6.272	15.368	74.261	14.132
A partir de 180 dias	156.276	200.428	155.554	188.628
	4.928.215	2.535.974	2.880.207	2.100.179
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(173.007)	(229.323)	(144.191)	(215.136)
Total da carteira de clientes	4.755.208	2.306.651	2.736.016	1.885.043

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração

às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

8 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Produtos acabados	4.258.561	4.634.192	2.901.524	3.131.021
Matérias-primas, insumos de produção e embalagens	2.008.510	1.665.797	1.585.296	1.408.128
Materiais de manutenção	766.316	608.693	347.914	259.418
Adiantamentos a fornecedores	69.965	68.382	59.705	53.321
Importações em andamento	1.298.334	664.345	1.297.984	664.344
Total	8.401.686	7.641.409	6.192.423	5.516.232
Ativo circulante	8.383.650	7.625.084	6.191.167	5.499.907
Ativo não circulante	18.036	16.325	1.256	16.325
Total	8.401.686	7.641.409	6.192.423	5.516.232

O custo dos estoques é baseado no custo médio das compras. O valor dos produtos acabados contempla as matérias-primas, materiais auxiliares e de manutenção consumidos, a depreciação das instalações industriais, os gastos com pessoal próprio e terceiros envolvidos na produção e manutenção industrial e os gastos logísticos para a transferência desses produtos das fábricas para os terminais de venda. Os custos gerais de fabricação são alocados aos produtos com base na capacidade normal de operação.

Os produtos acabados são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido e, quando necessário, é registrada uma perda. Para essa estimativa, a Companhia considera o preço de venda projetado, reduzido por todos os custos relacionados, para o período em que se espera que o produto seja vendido. As importações em andamento são apresentadas pelo custo incorrido até a data do balanço.

O efeito das perdas reconhecidas, durante o exercício, está demonstrado abaixo:

	Consolidado	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2018	20.159	20.000
Adições	72.672	69.733
Utilização/reversões	(10.636)	(10.636)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	82.195	79.097
Adições	120.483	115.751
Utilização/reversões	(80.106)	(72.947)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	122.572	121.901

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Controladora

	Controladas, controladas em conjunto e coligadas									Ligadas		EPE	
	Braskem Finance	Braskem Holanda	Braskem Holanda Inc	Braskem America	Braskem Argentina	Outras	Novonor e suas controladas e coligadas	Petrobras e suas controladas	Outras	FIM Júpiter e Netuno	Total		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020												
Balanco patrimonial													
Ativo													
Circulante													
Caixa e equivalentes de caixa										4.420.682	4.420.682		
Aplicações financeiras										1.683.544	1.683.544		
Contas a receber de clientes		498.199		1.293	79.133	9.689		6.354	14.509		609.177		
Estoques								35.998			35.998		
Dividendos e juros sobre capital próprio						4.298			165		4.463		
Outros ativos - créditos com empresas ligadas													
Demais contas a receber		318		12.337	6	3.115					15.776		
Não circulante													
Aplicações financeiras										901.111	901.111		
Outros ativos - créditos com empresas ligadas													
Mútuos						1.384					1.384		
Total do ativo	7.480.868	8.149.143	27.936.759	446.342	79.139	18.486	33.095	601.681	9.760	7.005.337	7.672.135		
Passivo													
Circulante													
Fornecedores		8.041.885		613		18.099	33.095	601.203	9.641		8.704.536		
Contas a pagar a empresas ligadas													
Adiantamento para exportação	168.275		911.066	14.403							1.093.744		
Títulos a pagar		107.239									107.239		
Outras obrigações		19						478	119		616		
Não circulante													
Contas a pagar a empresas ligadas													
Adiantamento para exportação	7.312.593		27.025.693	431.326							34.769.612		
Total do passivo	7.480.868	8.149.143	27.936.759	446.342	79.139	18.486	33.095	601.681	9.760	7.005.337	7.672.135		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020												
	Controladas, controladas em conjunto e coligadas									Ligadas		EPE	
	Braskem Finance	Braskem Holanda	Braskem Holanda Inc	Braskem America	Braskem Argentina	Outras	Novonor e suas controladas e coligadas	Petrobras e suas controladas	Outras	FIM Júpiter e Netuno	Total		
Transações													
Vendas de produtos		3.006.633		70.875	332.013	106.696		182.521	326.825		4.025.563		
Compras de matérias-primas, produtos acabados, serviços e utilidades		(10.048.840)		(3.374)		(180.220)	(133.068)	(14.566.840)	(20.350)		(24.952.692)		
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	(1.215.004)	(1.874.156)	(8.151.147)	(125.257)	15.971	9.114	(452)	(3.810)	(818)	113.760	(11.231.799)		
Despesas gerais e administrativas - Vexty									(45.753)		(45.753)		

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020

Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

	Controladas, controladas em conjunto e coligadas						Ligadas			Em 31 de dezembro de 2019	
	Braskem Finance	Braskem Holanda	Braskem Holanda Inc	Braskem America	Braskem Argentina	Outras	Novonor e suas controladas e coligadas	Petrobras e suas controladas	Outras	EPE	
										FIM Júpiter e Netuno	Total
Balço patrimonial											
Ativo											
Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa										926.743	926.743
Aplicações financeiras										1.588.426	1.588.426
Contas a receber de clientes		668.325		20.297	56.377	8.447		4.257	4.557		762.260
Estoques								17.242			17.242
Dividendos e juros sobre capital próprio						4.609			3.074		7.683
Outros ativos - créditos com empresas ligadas											
Demais contas a receber		2.101		23.886	3	17.167					43.157
Não circulante											
Outros ativos - créditos com empresas ligadas											
Mútuos						1.073					1.073
Total do ativo		670.426		44.183	56.380	31.296		21.499	7.631	2.515.169	3.346.584
Passivo											
Circulante											
Fornecedores		7.652.956		8		27.276	13.617	133.759	9.819		7.837.435
Contas a pagar a empresas ligadas											
Adiantamento para exportação	63.677		630.025	11.171							704.873
Títulos a pagar		43.447					58				43.505
Outras obrigações		11.375		715	4	1		1.420	136		13.651
Não circulante											
Contas a pagar a empresas ligadas											
Adiantamento para exportação	2.095.964		20.567.818	334.548							22.998.330
Total do passivo	2.159.641	7.707.778	21.197.843	346.442	4	27.277	13.675	135.179	9.955		31.597.794

	Controladas, controladas em conjunto e coligadas						Ligadas			Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	
	Braskem Finance	Braskem Holanda	Braskem Holanda Inc	Braskem America	Braskem Argentina	Outras	Novonor e suas controladas e coligadas	Petrobras e suas controladas	Outras	EPE	
										FIM Júpiter e Netuno	Total
Transações											
Vendas de produtos		4.077.008		488.605	276.688	140.658		665.417	588.785		6.237.161
Compras de matérias-primas, produtos acabados, serviços e utilidades		(13.011.350)		(180)		(164.357)	(293.160)	(12.584.453)	(10.738)		(26.064.238)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	756	(361.210)	(2.518.001)	(33.761)	5.329	(179.664)	(96)	(5)	(17)	196.247	(2.890.422)
Outras receitas (despesas)							(34.873)				(34.873)
Despesas gerais e administrativas - Vexty									(49.867)		(49.867)

Braskem S.A.

**Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020**
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c) Contratos firmados e/ou renovados com empresas ligadas

Conforme previsto no estatuto social da Companhia, o Conselho de Administração tem competência exclusiva para decidir sobre qualquer contrato com partes relacionadas, em valores superiores a R\$20.000 por operação ou superiores, em conjunto, a R\$60.000 por exercício social. Essa previsão abrange contratos entre a Braskem e suas controladas com (i) controladas diretas ou indiretas da Braskem nas quais haja a participação no capital social do seu acionista controlador ou das controladas diretas e indiretas deste, ou, ainda, de Pessoas Chave vinculadas a tais entidades; (ii) coligadas da Braskem e controladas de tais entidades; e (iii) entidades sob controle compartilhado da Braskem, bem como as controladas destas entidades.

Importante ressaltar que, nos termos da Lei nº 6.404/76, é proibido a diretores e conselheiros a: (i) realizar quaisquer atos de liberalidade com a utilização de ativos da Companhia e em detrimento desta; (ii) intervir em quaisquer operações em que tais diretores e conselheiros tenham interesse conflitante com o da Companhia ou nas deliberações de que participarem; e (iii) receber, em razão de seu cargo, qualquer tipo de vantagem pessoal de terceiros, direta ou indireta, sem autorização estatutária ou da assembleia geral.

Como parte do controle para identificação de partes relacionadas, anualmente as Pessoas Chave informam se eles, ou seus parentes próximos, possuem controle pleno ou compartilhado em alguma empresa. Das empresas informadas que apresentaram transações com a Braskem e suas controladas, todas estão consideradas nessa nota explicativa.

As partes relacionadas que apresentaram transações relevantes com a Companhia são as seguintes:

Novonor e controladas diretas e indiretas:

- Tenenge Montagem e Manutenção Ltda. (“Tenenge”)

Petrobras e controlada em conjunto indireta:

- Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”)
- Companhia de Gás da Bahia (“Bahigás”)
- Gás de Alagoas S.A. (“Algás”)
- Petrobras Transporte S.A. (“Transpetro”)

Controlada em conjunto da Braskem:

- Refinaria de Petróleo Riograndense S.A. (“RPR”).

Coligada da Braskem:

- Borealis Brasil S.A. (“Borealis”).

Acionistas não controladores da Braskem Idesa:

- Etileno XXI, S.A. de CV.
- Grupo Idesa, S.A. de CV.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as principais transações realizadas com partes relacionadas foram as seguintes:

- (i) Vendas de gasolina para a Refinaria de Petróleo Riograndense S.A. (“RPR”) são realizadas a partir de negociações mensais, no exercício totalizaram R\$46.614 (R\$257.295 em 2019).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Em janeiro de 2020, a Braskem contratou a prestação de serviços de manutenção industrial em paradas de equipamentos de grande porte e serviços eventuais em outros tipos de equipamentos, com a Tenenge, subsidiária da Novonor S.A. O contrato tem valor máximo estimado de R\$669.000 e vigência de 7 anos. As compras de serviços realizadas no exercício totalizaram R\$45.408.
- (iii) Em fevereiro de 2020, a Companhia assinou o 5º aditivo ao contrato de venda de resinas termoplásticas de Polipropileno e Polietileno com a Borealis. Esse contrato tem valor máximo estimado de R\$1.260.000 e prazo de vigência até 17 de dezembro de 2025. No exercício as transações totalizaram R\$213.830.
- (iv) Em março de 2020 a Companhia assinou contrato de venda de petróleo com a Petrobras, com prazo de vigência de 30 dias a partir de sua assinatura. Esse contrato tem valor máximo estimado de R\$76.161 e foi integralmente realizado.
- (v) Em abril de 2020, a Companhia assinou o contrato de compra de até 220 mil toneladas de nafta petroquímica com a Petrobras, em volumes adicionais aos contratados para o mês de abril de 2020, para fornecimento às unidades da Braskem na Bahia, Rio Grande de Sul e São Paulo. No exercício as transações totalizaram R\$89.100.
- (vi) Em junho de 2020, a Companhia assinou dois contratos com a Petrobras, de compromisso de volume de venda de 200 a 450 mil toneladas por ano de nafta petroquímica, respectivamente, pela Refinaria Landulpho Alves (“RLAM”) com entrega para nossa unidade industrial na Bahia, e pela Refinaria Alberto Pasqualini (“REFAP”) para nossa unidade no Rio Grande do Sul. Esses contratos possuem prazo de vigência de 23 de dezembro de 2020 até 31 de dezembro de 2025. O valor máximo estimado dos contratos é de R\$5 bilhões e R\$2,5 bilhões, respectivamente. No exercício as transações totalizaram R\$18.200.
- (vii) Em junho de 2020, a Companhia assinou o contrato de opção de venda de até 2.850 mil toneladas por ano de nafta petroquímica pela Petrobras com obrigação de compra pela Braskem. Esse contrato tem prazo de vigência de 1º de janeiro de 2021 até 31 de dezembro de 2025. O valor máximo estimado é de R\$30 bilhões.
- (viii) Em junho de 2020, a Companhia assinou dois aditivos de contrato com a Transpetro, de prestação de serviços de carga e descarga de navios, armazenagem de produtos e de arrendamento do duto OSCAN16 e tanques localizados no Terminal Almirante Dutra (“TEDUT”), com prazo de vigência de 1º de novembro de 2020 até 30 de junho de 2024. O valor máximo estimado dos contratos é de R\$620.500 e R\$107.361, respectivamente. No exercício as transações totalizaram R\$53.688 (R\$79.123 em 31 de dezembro de 2019).
- (ix) Em junho de 2020, a Companhia assinou o aditivo de contrato com a Petrobras de cessão de espaço de 80.000 m³ para armazenagem de produto de propriedade da Braskem em tanques na Refinaria Alberto Pasqualini (REFAP), com prazo de vigência de 1º de novembro de 2020 até 31 de dezembro de 2025. O valor máximo estimado é de R\$240.000. No exercício as transações totalizaram R\$31.730 (R\$24.981 em 31 de dezembro de 2019).
- (x) Em setembro de 2020, a Companhia assinou o aditivo de prorrogação de prazo do contrato com a Petrocoque, para compra estimada de 350,4 mil toneladas/ano de vapor pelas unidades de Polietilenos. Esse aditivo somado ao valor total do contrato original, ocorrido em setembro de 2009, tem valor total estimado de R\$325,6 milhões e vigência até março de 2021. No exercício, essas compras totalizaram

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

R\$34.141 (R\$42.835 em 31 de dezembro de 2019).

- (xi) Em dezembro de 2020 a Companhia assinou contrato com a Petrobras de compra de etano e propano para produção de até 580 mil toneladas de eteno equivalente, e venda de até 58,4 milhões de Nm³ de hidrogênio. Esse contrato tem prazo de vigência de 1º de janeiro de 2021 até 31 de dezembro de 2025. O valor estimado deste contrato é de R\$9,2 bilhões.
- (xii) Em dezembro de 2020 a Companhia assinou contrato de venda de até 2 milhões de toneladas por ano de nafta petroquímica pela Petrobras, a serem entregues à unidade industrial da Braskem em São Paulo. Esse contrato tem prazo de vigência de 23 de dezembro de 2020 até 31 de dezembro de 2025. O valor estimado é de R\$25 bilhões. No exercício as transações totalizaram R\$2.800.
- (xiii) Em dezembro de 2020 a Companhia assinou 2º aditivo ao contrato que regula o fornecimento de gás natural pela Algás à Braskem, via gasoduto de distribuição de gás local. A vigência do contrato foi estendida por meio do 1º aditivo celebrado em setembro de 2019, estando vigente até dezembro de 2021, o valor estimado é de R\$268.338. No exercício as transações totalizaram R\$183.476 (R\$236.913 em 31 de dezembro de 2019).
- (xiv) Em dezembro de 2020 a Companhia assinou aditivo ao contrato que regula o fornecimento, pela Bahiagás à Braskem, de gás natural, via gasoduto de distribuição de gás local. Em outubro de 2014 foi firmado entre Braskem e Bahiagás contrato de fornecimento de gás natural, com vigência até dezembro de 2017. Tal contrato vem sendo estendido por meio de aditivos anuais, sendo que o aditivo atual possui vigência contratual até dezembro de 2021, o valor estimado é de R\$482.400. No exercício as transações totalizaram R\$592.013 (R\$901.574 em 31 de dezembro de 2019).
- (xv) Em dezembro de 2020 a Companhia assinou contrato com a Transpetro para prestação de serviços de operação logística de terminais aquaviários (administração, gerenciamento e operação) dos terminais portuários TERG (Rio Grande) e TESC (Santa Clara). Esse contrato tem prazo de vigência de 4 de janeiro de 2021 até 31 de dezembro de 2024. O valor máximo estimado de R\$28.878.
- (xvi) Empréstimo a pagar aos acionistas não controladores da Braskem Idesa, com vencimento em dezembro de 2029 e juros de 7% ao ano. Esses recursos foram utilizados pela Braskem Idesa para financiar seu projeto de construção.

(d) Movimentação de contas a pagar com partes relacionadas

	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Captações	Pagamentos	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	Transferências	Controladora Saldo em 31 de dezembro de 2020
Circulante						
Pré-pagamentos de exportações	704.873		(2.653.026)	2.791.824	250.073	1.093.744
Notas de crédito	43.505	176.565	(112.767)	(64)		107.239
Total	748.378	176.565	(2.765.793)	2.791.760	250.073	1.200.983
Não circulante						
Pré-pagamentos de exportações	22.998.330	5.317.357		6.703.998	(250.073)	34.769.612
Total	22.998.330	5.317.357		6.703.998	(250.073)	34.769.612
Total	23.746.708	5.493.922	(2.765.793)	9.495.758		35.970.595

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(e) Remuneração do pessoal-chave da Administração

As despesas relacionadas à remuneração do pessoal-chave da Administração, incluindo o Conselho de Administração, o Conselho Fiscal e a Diretoria Executiva Estatutária, reconhecidas no resultado do exercício, estão apresentadas no quadro a seguir:

Transações no resultado	Consolidado	
	2020	2019
Remuneração		
Benefícios de curto prazo a empregados e administradores	74.943	70.366
Benefício pós-emprego	961	1.104
Plano de incentivo de longo prazo ("ILP")	7.456	14.724
Total	83.360	86.194

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia inclui salários, benefícios não monetários e contribuições para um plano de benefício definido pós-emprego (veja nota explicativa 27).

10 Tributos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Controladora e controladas no Brasil				
IPi	1.435	477	1.435	477
ICMS - operações normais (a)	293.193	255.945	292.431	254.949
ICMS - créditos sobre imobilizado	163.847	166.824	163.678	166.655
PIS e COFINS - operações normais	199	45.604		45.405
PIS e COFINS - créditos sobre imobilizado	353.928	316.973	353.928	316.973
Programa REINTEGRA (b)	16.799	19.848	16.799	19.848
Créditos fiscais federais (c)	1.109.122	2.459.293	1.109.122	2.459.293
Outros	40.234	5.434	24.772	4.716
Controladas no exterior				
Imposto sobre o valor agregado ("IVA")	277.175	217.630		
Outros	9.470	7.701		
Total	2.265.402	3.495.729	1.962.165	3.268.316
Ativo circulante	1.192.665	1.238.011	1.148.263	1.010.833
Ativo não circulante	1.072.737	2.257.718	813.902	2.257.483
Total	2.265.402	3.495.729	1.962.165	3.268.316

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(a) ICMS – operações normais

O saldo de ICMS acumulado ao longo dos últimos exercícios é proveniente, substancialmente das aquisições interestaduais de energia elétrica com recolhimento por substituição tributária e de vendas internas incentivadas com diferimento da tributação.

A Administração da Companhia vem priorizando uma série de ações no sentido de maximizar a utilização desses créditos e, atualmente, não são esperadas perdas na realização do saldo acumulado.

(b) Programa REINTEGRA

O programa REINTEGRA visa restituir às empresas exportadoras os tributos federais incidentes na sua cadeia de produção dos bens vendidos ao exterior. A realização desses créditos pode ocorrer de duas formas: (i) compensação com débitos próprios, vencidos ou vincendos, relativos a tributos administrados pela Receita Federal; ou (ii) ressarcimento em espécie.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia reconheceu créditos no montante de R\$7.494 (R\$9.157 em 2019) e compensou o montante de R\$9.959 (R\$9.532 em 2019). Na demonstração do resultado os créditos foram reconhecidos na rubrica “Custo dos produtos vendidos”.

(c) Créditos fiscais federais

O principal crédito fiscal federal refere-se à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS. Ao longo do exercício de 2020, foram certificados os trânsitos em julgado de ação própria da Braskem S.A. e de outras ações, originalmente de empresas incorporadas. O período mais antigo retroage ao ano de 1991. Os efeitos dessas decisões foram apurados pela Companhia, e, ao longo do exercício de 2020, foi reconhecido o montante total de R\$438.044 (R\$2.048.782 em 2019), referente aos débitos de PIS e COFINS apurados a maior, sendo R\$310.557 registrado na rubrica de “Outras receitas (despesas) operacionais” (R\$1.904.206 em 2019) e R\$127.488 na rubrica “Receitas financeiras” (R\$207.582 em 2019).

O saldo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$1.002.605, registrado no circulante.

A Companhia possui outras ações sobre o mesmo tema, ainda não transitadas em julgado (Nota 24.4(ii)).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

11 Investimentos

(a) Informações sobre os investimentos

	Participação no capital social total (%)	Lucro líquido (prejuízo) do exercício, ajustado		Patrimônio líquido ajustado		
		Direta e Indireta	2020	2019	2020	2019
Controladas						
BM Insurance	100,00	(467)	5.929	9.170	6.977	
Braskem Alemanha	100,00	1.118.450	709.017	7.558.684	6.816.550	
Braskem America	100,00	1.276.093	629.772	7.054.472	6.497.414	
Braskem America Finance	100,00	1.683	1.240	(3.114)	(3.674)	
Braskem Argentina	100,00	63.844	26.842	79.809	21.285	
Braskem Chile	100,00	11.950	5.549	48.281	25.731	
Braskem Holanda	100,00	(1.450.812)	2.311.663	12.102.760	10.750.359	
Braskem Holanda Finance	100,00	18.926	9.023	15.734	(1.656)	
Braskem Holanda Inc	100,00	(1.435)	1.017	11.072	9.657	
Braskem Finance	100,00	(195.575)	(276.116)	(570.606)	(375.031)	
Braskem Idesa	75,00	(1.343.365)	(448.859)	(7.044.352)	(4.110.619)	
Braskem Idesa Serviços	75,00	1.357	7.227	41.180	34.372	
Braskem Inc.	100,00	94.165	(3.807)	16.081	193.333	
Braskem Índia	100,00	(964)		1.520		
Braskem México	100,00	28.401	603	335.253	241.395	
Braskem México Sofom	100,00	6.034	(20.659)	55.917	35.640	
Braskem México Serviços	100,00	(1)	(70)	49	41	
Cetrel	63,70	33.757	35.291	266.852	239.820	
DAC	63,70	30.348	28.185	126.529	102.790	
Lantana	100,00	(314)	(42)	(1.396)	(1.082)	
Controlada em conjunto						
RPR	(i)	33,20	(63.525)	29.687	32.217	93.025
Coligada						
Borealis	(ii)	20,00	6.019	17.622	161.363	164.086

(i) RPR - suas atividades principais são o refino, o processamento, a comercialização e importação de petróleo, seus derivados e correlatos.

(ii) Borealis - suas atividades principais são a produção e comercialização de produtos petroquímicos, derivados e correlatos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação dos investimentos – Controladora

	Saldo em 2019	(Redução) aumento de capital	Dividendos e JCP	Efeito de resultado	Equivalência patrimonial Eliminação de lucro nos estoques	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de conversão de moeda	Saldo em 2020
Controladas e controladas em conjunto								
No país								
Cetrel	152.758		(4.298)	21.523		(6)		169.977
RPR	30.888		(164)	(21.093)		1.067		10.698
	<u>183.646</u>		<u>(4.462)</u>	<u>430</u>		<u>1.061</u>		<u>180.675</u>
Controladas no exterior								
BM Insurance	6.977			(467)			2.660	9.170
Braskem Alemanha	386.006		(140.366)	63.308		(795)	119.921	428.074
Braskem Argentina	21.283			63.844	(4.588)	8.077	(13.395)	75.221
Braskem Chile	25.730			11.950	(1.085)		10.602	47.197
Braskem Holanda	10.672.434			(1.450.812)	4.442.200	(16.221)	2.868.882	16.516.483
Braskem Inc.	193.332	(271.417)		94.165				16.080
Braskem México	241.397			28.401			65.456	335.254
	<u>11.547.159</u>	<u>(271.417)</u>	<u>(140.366)</u>	<u>(1.189.611)</u>	<u>4.436.527</u>	<u>(8.939)</u>	<u>3.054.126</u>	<u>17.427.479</u>
	<u>11.730.805</u>	<u>(271.417)</u>	<u>(144.828)</u>	<u>(1.189.181)</u>	<u>4.436.527</u>	<u>(7.878)</u>	<u>3.054.126</u>	<u>17.608.154</u>
Coligada no país e outros	32.817		(1.748)	1.203				32.272
Total	<u>11.763.622</u>	<u>(271.417)</u>	<u>(146.576)</u>	<u>(1.187.978)</u>	<u>4.436.527</u>	<u>(7.878)</u>	<u>3.054.126</u>	<u>17.640.426</u>

(c) Resultado de participações societárias

	Controladora	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Equivalência patrimonial	3.248.549	2.451.115
Provisão para controladas com passivo a descoberto	(195.877)	(276.156)
Dividendos recebidos/Outros	319	6
	<u>3.052.991</u>	<u>2.174.965</u>

(d) Impactos na consolidação da Braskem Idesa

Em atendimento ao IFRS 12 e CPC 45, a Companhia está apresentando as informações financeiras de controlada que possui participação de acionista não controlador com efeitos materiais produzidos nas demonstrações consolidadas da Companhia.

Em função das alegações de supostos pagamentos indevidos relacionados ao projeto Etileno XXI, originalmente divulgadas em notícias veiculadas na mídia no México e que foram incluídas no depoimento apresentado pelo ex-CEO da PEMEX ao Gabinete do Procurador Geral do México (“Alegações”), a Braskem S.A., em conjunto com a Braskem Idesa, em atendimento aos padrões estabelecidos pela Política Global do Sistema de Conformidade da Braskem e em linha com as diretrizes de governança da Braskem Idesa, aprovou a contratação de escritório de advocacia americano, com comprovada experiência em casos similares, para a realização de uma investigação interna independente sobre as Alegações (“Investigação”).

A Investigação se encontra em andamento e, até o momento, a Companhia não consegue estimar o cronograma para sua conclusão, nem os seus resultados e/ou eventuais impactos se houver, sobre as demonstrações financeiras, não tendo sido identificado, até o momento, assuntos que pudessem impactar ou requererem divulgação às demonstrações financeiras. Se a Investigação encontrar evidências que embasem quaisquer das

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Alegações, tais descobertas poderão ter um efeito adverso sobre os negócios, reputação, situação financeira, controles e resultados operacionais da Companhia, bem como sobre a liquidez e o preço dos valores mobiliários de sua emissão.

Balço patrimonial	Consolidado Braskem				Eliminações		Consolidado	
	Ex consolidado Braskem Idesa		Braskem Idesa consolidada (i)		2020	2019	2020	2019
	2020	2019	2020	2019				
Ativo								
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	12.958.419	5.786.645	904.433	1.017.235			13.862.852	6.803.880
Aplicações financeiras	3.627.227	1.687.504					3.627.227	1.687.504
Contas a receber de clientes	4.386.825	1.973.414	577.530	331.838	(232.376)	(19.502)	4.731.979	2.285.750
Estoques	7.876.485	7.028.641	507.165	596.443			8.383.650	7.625.084
Tributos a recuperar	1.144.355	1.084.055	48.310	153.956			1.192.665	1.238.011
IR e CSL	1.547.916	439.933					1.547.916	439.933
Derivativos	33.769	4.712					33.769	4.712
Bloqueio judicial		2.571.683						2.571.683
Outras	688.944	393.593	121.242	339.404			810.186	732.997
	32.263.940	20.970.180	2.158.680	2.438.876	(232.376)	(19.502)	34.190.244	23.389.554
Não circulante								
Aplicações financeiras	15.564	9.708					15.564	9.708
Tributos a recuperar	847.399	2.257.652	225.338	66			1.072.737	2.257.718
IR e CSL	72.267	239.847					72.267	239.847
IR e CSL diferidos	6.658.276	1.713.837	1.871.696	948.759			8.529.972	2.662.596
Créditos com empresas ligadas	9.122.666	6.729.486			(ii)	(9.122.666)	(6.729.486)	
Operações com derivativos	34.091	17.877					34.091	17.877
Depósitos judiciais	196.911	1.508.880					196.911	1.508.880
Outras	251.398	295.586	17.347	505			268.745	296.091
Investimentos	43.153	63.843					43.153	63.843
Imobilizado	22.295.803	20.488.870	14.436.012	12.537.615	(iii)	(802.666)	(711.304)	35.929.149
Intangível	2.568.869	2.568.347	259.822	193.741			2.828.691	2.762.088
Direito de uso de ativos	2.509.484	2.309.506	392.911	296.148			2.902.395	2.605.654
	44.615.881	38.203.439	17.203.126	13.976.834	(9.925.332)	(7.440.790)	51.893.675	44.739.483
Total do ativo	76.879.821	59.173.619	19.361.806	16.415.710	(10.157.708)	(7.460.292)	86.083.919	68.129.037
Passivo e patrimônio líquido								
Circulante								
Fornecedores	9.753.762	8.903.168	424.929	233.323	(232.376)	(19.502)	9.946.315	9.116.989
Financiamentos	1.318.931	774.924					1.318.931	774.924
Debêntures	54.436	46.666					54.436	46.666
Financiamentos Braskem Idesa			7.660.128	744.408			7.660.128	744.408
Salários e encargos sociais	776.134	598.147	38.432	25.576			814.566	623.723
Tributos a recolher	927.039	306.453	25.650	16.433			952.689	322.886
IR e CSL	284.129	34.856					284.129	34.856
Arrendamento mercantil	821.695	619.217	73.414	57.074			895.109	676.291
Provisão de gastos Alagoas	4.349.931	1.450.476					4.349.931	1.450.476
Outros passivos financeiros		516.933						516.933
Outras	1.947.569	1.798.865	163.371	109.143			2.110.940	1.908.008
	20.233.626	15.049.705	8.385.924	1.185.957	(232.376)	(19.502)	28.387.174	16.216.160
Não circulante								
Financiamentos	40.413.192	28.242.052					40.413.192	28.242.052
Financiamentos Braskem Idesa			4.399.110	9.237.318			4.399.110	9.237.318
Debêntures	181.679	227.901					181.679	227.901
Contas a pagar a empresas ligadas			9.140.064	6.714.236	(ii)	(9.140.064)	(6.714.236)	
Mútuo de acionista não controlador da Braskem Idesa			(v)	3.222.493			3.222.493	2.395.887
IR e CSL	576.174						576.174	
IR e CSL diferidos	1.234.398	273.036					1.234.398	273.036
Provisão para perda em controladas	5.283.264	3.082.173			(iv)	(5.283.264)	(3.082.173)	
Arrendamento mercantil	1.962.235	1.767.314	350.542	233.291			2.312.777	2.000.605
Provisão de gastos Alagoas	4.825.846	1.932.591					4.825.846	1.932.591
Outras	4.274.837	3.625.695	122.757	33.086			4.397.594	3.658.781
	58.751.625	39.150.762	17.234.966	18.613.818	(14.423.328)	(9.796.409)	61.563.263	47.968.171
Patrimônio líquido								
Atribuível aos acionistas da Companhia	(2.202.306)	4.886.089	(6.259.084)	(3.384.065)	6.259.084	3.383.274	(2.202.306)	4.885.298
Participação de acionistas não controladores em controladas	96.876	87.063			(1.761.088)	(1.027.655)	(1.664.212)	(940.592)
	(2.105.430)	4.973.152	(6.259.084)	(3.384.065)	4.497.996	2.355.619	(3.866.518)	3.944.706
Total do passivo e patrimônio líquido	76.879.821	59.173.619	19.361.806	16.415.710	(10.157.708)	(7.460.292)	86.083.919	68.129.037

- (i) Braskem Idesa consolidada com sua controlada direta Braskem Idesa Serviços.
(ii) Empréstimo da Braskem Holanda como parte da contribuição dos acionistas ao projeto da Braskem Idesa.
(iii) Ajuste correspondente à capitalização de parte dos encargos financeiros do empréstimo acima mencionado.
(iv) Provisão feita na controlada Braskem Holanda para o patrimônio líquido negativo da Braskem Idesa.
(v) Empréstimo a pagar aos acionistas não controladores da Braskem Idesa, com vencimento em dezembro de 2029 e juros de 7% ao ano. Esses recursos foram utilizados pela Braskem Idesa para financiar seu projeto de construção.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do resultado do exercício

	Consolidado Braskem		Braskem Idesa consolidada		Eliminações		Consolidado	
	Ex consolidado	Braskem Idesa	Braskem Idesa	consolidada				
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Receita líquida de vendas e serviços	55.779.528	49.961.286	4.046.581	3.050.420	(1.282.615)	(688.181)	58.543.494	52.323.525
Custo dos produtos vendidos	(45.563.723)	(43.912.365)	(3.112.129)	(2.509.060)	1.344.438	741.922	(47.331.414)	(45.679.503)
	10.215.805	6.048.921	934.452	541.360	61.823	53.741	11.212.080	6.644.022
Receitas (despesas)								
Com vendas e distribuição	(1.609.844)	(1.582.794)	(242.211)	(200.661)			(1.852.055)	(1.783.455)
(Perda) reversões por redução ao valor recuperável de contas a receber	(55.074)	(4.772)	(178)	(2.297)			(55.252)	(7.069)
Gerais e administrativas	(1.739.541)	(2.082.002)	(179.350)	(141.269)	144	(909)	(1.918.747)	(2.224.180)
Pesquisa e desenvolvimento	(250.648)	(247.730)					(250.648)	(247.730)
Resultado de participações societárias	(1.026.922)	(326.427)			1.007.524	336.645	(19.398)	10.218
Outras receitas	748.923	2.102.684	1.826	305.750			750.749	2.408.434
Outras despesas	(7.573.874)	(4.876.326)	(364.747)	19.508			(7.938.621)	(4.856.818)
	(1.291.175)	(968.446)	149.792	522.391	1.069.491	389.477	(71.892)	(56.578)
Resultado financeiro								
Despesas financeiras	(3.851.233)	(2.999.111)	(1.505.628)	(1.205.412)	443.496	332.098	(4.913.365)	(3.872.425)
Receitas financeiras	1.032.530	1.135.118	11.150	47.534	(443.496)	(332.098)	600.184	850.554
Variações cambiais, líquidas	(4.823.269)	(1.768.850)	(482.125)	75.610	6.683	(31.280)	(5.298.711)	(1.724.520)
	(7.641.972)	(3.632.843)	(1.976.603)	(1.082.268)	6.683	(31.280)	(9.611.892)	(4.746.391)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.933.147)	(4.601.289)	(1.826.811)	(559.877)	1.076.174	358.197	(9.683.784)	(4.802.969)
IR e CSL - correntes e diferidos	2.253.684	1.816.533	414.794	89.463			2.668.478	1.905.996
	2.253.684	1.816.533	414.794	89.463			2.668.478	1.905.996
Prejuízo do exercício	(6.679.463)	(2.784.756)	(1.412.017)	(470.414)	1.076.174	358.197	(7.015.306)	(2.896.973)

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado Braskem		Braskem Idesa consolidada		Eliminações		Consolidado	
	Ex consolidado Braskem Idesa							
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Demonstração dos fluxos de caixa								
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.933.147)	(4.601.289)	(1.826.811)	(559.877)	1.076.174	358.197	(9.683.784)	(4.802.969)
Ajustes para reconciliação do resultado								
Depreciação e amortização	2.995.609	2.732.181	1.114.439	952.916	(61.967)	(52.832)	4.048.081	3.632.265
Resultado de participações societárias	1.026.922	326.427			(1.007.524)	(336.645)	19.398	(10.218)
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	8.541.980	3.040.627	1.921.975	1.062.843	(6.683)	31.280	10.457.272	4.134.750
Provisão (reversão e recuperação de créditos), líquidas	336.838	120.823					336.838	120.823
Provisão acordo de leniência		409.877						409.877
Provisão do evento geológico em Alagoas	6.901.828	3.383.067					6.901.828	3.383.067
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo	(310.557)	(1.904.206)					(310.557)	(1.904.206)
Perda (reversões) por redução ao valor recuperável de contas a receber	55.252	7.069					55.252	7.069
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração	8.794	224.825		379			8.794	225.204
	10.623.519	3.739.401	1.209.603	1.456.261			11.833.122	5.195.662
Variação do capital circulante operacional								
Depósitos judiciais - outros ativos financeiros	3.746.107	(3.680.460)					3.746.107	(3.680.460)
Aplicações financeiras	(1.860.827)	797.445					(1.860.827)	797.445
Contas a receber de clientes	(2.247.729)	677.176	(152.971)	325.820	212.874	(107.950)	(2.187.826)	895.046
Estoques	(309.492)	825.236	56.958	42.581			(252.534)	867.817
Tributos a recuperar	1.584.911	1.216.225	(52.357)	(20.798)			1.532.554	1.195.427
Despesas antecipadas	(172.027)	85.549	465.812	117.183			293.785	202.732
Demais contas a receber	44.513	(242.727)	352.590	(30.938)			397.103	(273.665)
Fornecedores	(2.926.585)	330.633	330.633	137.895	(212.874)	107.950	(3.001.564)	282.445
Tributos a recolher	965.191	(485.309)	(515.430)	(84.484)			449.761	(569.793)
Adiantamentos de clientes	224.764	176.189	(25.776)	21.776			198.988	197.965
Acordo de leniência	(349.842)	(341.605)					(349.842)	(341.605)
Provisões diversas	(158.915)	(226.519)	13.560	10.971			(145.355)	(215.548)
Demais contas a pagar	(1.399.928)	348.916	33.810	13.287			(1.366.118)	362.203
Caixa gerado pelas operações	7.763.660	3.220.150	1.523.694	1.695.521			9.287.354	4.915.671
Juros pagos	(1.946.931)	(1.576.526)	(789.890)	(661.919)			(2.736.821)	(2.238.445)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(252.479)	(403.614)	(5.063)	(8.337)			(257.542)	(411.951)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	5.564.250	1.240.010	728.741	1.025.265			6.292.991	2.265.275
Recursos recebidos na venda de ativo imobilizado e intangível	33.140	12.590					33.140	12.590
Dividendos recebidos	4.822	3.513					4.822	3.513
Adições ao imobilizado e intangível	(2.653.009)	(2.578.558)	(106.780)	(103.964)			(2.759.789)	(2.682.522)
Aplicação de caixa em investimentos	(2.615.047)	(2.562.455)	(106.780)	(103.964)			(2.721.827)	(2.666.419)
Divida de curto e longo prazos								
Captações	13.049.459	20.586.103					13.049.459	20.586.103
Pagamentos	(8.734.505)	(17.425.409)					(8.734.505)	(17.425.409)
Financiamentos Braskem Idesa								
Captações				3.497.622				3.497.622
Pagamentos			(905.210)	(4.398.453)			(905.210)	(4.398.453)
Pagamento mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa			(37.618)				(37.618)	
Arrendamento mercantil	(610.392)	(407.320)	(51.676)	(46.870)			(662.068)	(454.190)
Dividendos pagos	(2.380)	(668.904)					(2.380)	(668.904)
Outros passivos financeiros	(534.456)	499.999					(534.456)	499.999
Geração de caixa em financiamentos	3.167.726	2.584.469	(994.504)	(947.701)			2.173.222	1.636.768
Variação cambial do caixa de controladas no exterior	1.054.845	(59.659)	259.741	80.278			1.314.586	20.619
Geração de caixa e equivalentes	7.171.774	1.202.365	(112.802)	53.878			7.058.972	1.256.243
Representado por								
Caixa e equivalentes no início do exercício	5.786.645	4.584.280	1.017.235	963.357			6.803.880	5.547.637
Caixa e equivalentes no final do exercício	12.958.419	5.786.645	904.433	1.017.235			13.862.852	6.803.880
Aumento de caixa e equivalentes	7.171.774	1.202.365	(112.802)	53.878			7.058.972	1.256.243

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

12 Imobilizado

(a) Conciliação do valor contábil

	Consolidado					
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Projetos e paradas em andamento (i)	Outros	Total
Custo	602.299	6.676.549	43.024.738	5.102.393	1.784.807	57.190.786
Depreciação acumulada		(2.026.559)	(22.238.530)		(1.165.807)	(25.430.896)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	602.299	4.649.990	20.786.208	5.102.393	619.000	31.759.890
Aquisições		1.280	61.213	2.658.070	3.701	2.724.264
Encargos financeiros capitalizados				198.201		198.201
Ajustes de conversão de moeda estrangeira	11.508	289.118	675.400	105.701	3.536	1.085.263
Custo	11.508	366.939	860.672	105.701	10.109	1.354.929
Depreciação		(77.821)	(185.272)		(6.573)	(269.666)
Transferência por conclusão de projetos		21.382	884.606	(993.024)	87.036	
Transferência para o estoque				(47.696)	(2.866)	(50.562)
Transferências para o intangível				(6.433)		(6.433)
Baixas		(634)	(223.514)	(7.739)	(3.659)	(235.546)
Custo		(1.178)	(392.033)	(7.739)	(31.264)	(432.214)
Depreciação		544	168.519		27.605	196.668
Depreciação		(388.869)	(2.534.637)		(138.395)	(3.061.901)
Valores transferidos para direito de uso de ativos					(97.995)	(97.995)
Custo					(125.497)	(125.497)
Depreciação					27.502	27.502
Saldo contábil	613.807	4.572.267	19.649.276	7.057.169	473.224	32.365.743
Custo	613.807	7.064.972	44.439.196	7.009.473	1.726.026	60.853.474
Depreciação acumulada		(2.492.705)	(24.789.920)		(1.255.668)	(28.538.293)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	613.807	4.572.267	19.649.276	7.009.473	470.358	32.315.181
Aquisições		590	60.130	2.609.565	4.030	2.674.315
Encargos financeiros capitalizados				252.427		252.427
Ajustes de conversão de moeda estrangeira	69.244	818.725	1.984.408	1.136.671	27.937	4.036.985
Custo	69.244	1.132.817	2.982.072	1.136.671	74.856	5.395.660
Depreciação		(314.092)	(997.664)		(46.919)	(1.358.675)
Transferência por conclusão de projetos		105.702	6.248.845	(6.542.755)	188.208	
Transferência (para) do estoque				(53.903)	76.709	22.806
Transferências para o intangível				(22.373)	(18.619)	(40.992)
Baixas	(20)	(2.358)	(22.652)		(1.945)	(26.975)
Custo	(20)	(22.657)	(328.411)		(12.576)	(363.664)
Depreciação		20.299	305.759		10.631	336.689
Depreciação		(372.687)	(2.787.042)		(144.869)	(3.304.598)
Saldo contábil	683.031	5.122.239	25.132.965	4.389.105	601.809	35.929.149
Custo	683.031	8.281.424	53.401.832	4.389.105	2.038.666	68.794.058
Depreciação acumulada		(3.159.185)	(28.268.867)		(1.436.857)	(32.864.909)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	683.031	5.122.239	25.132.965	4.389.105	601.809	35.929.149

- (i) Em 31 de dezembro de 2020, os principais valores contidos nesta rubrica correspondem aos gastos com paradas programadas para manutenção no Brasil e nas plantas do exterior e que estão em fase de preparação ou em andamento no montante de R\$924.747 (R\$1.400.667 em 2019), aos encargos financeiros capitalizados no montante de R\$233.963 (R\$419.244 em 2019), aos estoques de itens sobressalentes no montante de R\$405.497 (R\$430.418 em 2019), aos projetos estratégicos em andamento no Brasil no montante de R\$256.873 (R\$98.879 em 2019) e na Braskem America no montante de R\$313.080 (R\$2.611.034 em 2019). O restante corresponde, principalmente, a diversos projetos voltados à manutenção da capacidade produtiva das plantas.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

						Controladora
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Projetos e paradas em andamento	Outros	Total
Custo	356.778	1.930.346	30.846.746	3.002.711	1.184.087	37.320.668
Depreciação acumulada		(1.131.101)	(19.383.653)		(855.580)	(21.370.334)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	356.778	799.245	11.463.093	3.002.711	328.507	15.950.334
Aquisições		1.058	40.297	1.494.341	297	1.535.993
Encargos financeiros capitalizados				72.972		72.972
Transferências por conclusão de projetos		3.748	693.219	(765.420)	68.453	
Transferência para o estoque				(47.694)	(2.866)	(50.560)
Transferências do intangível				4.585		4.585
Baixas		(634)	(221.549)	(839)	(2)	(223.024)
Custo		(1.170)	(389.486)	(839)	(3.558)	(395.053)
Depreciação		536	167.937		3.556	172.029
Depreciação		(61.567)	(1.782.127)		(102.146)	(1.945.840)
Valores transferidos para direito de uso de ativos					(2.303)	(2.303)
Custo					(3.007)	(3.007)
Depreciação					704	704
Saldo contábil	<u>356.778</u>	<u>741.850</u>	<u>10.192.933</u>	<u>3.808.350</u>	<u>292.806</u>	<u>15.392.717</u>
Custo	356.778	1.933.982	31.190.776	3.760.656	1.243.406	38.485.598
Depreciação acumulada		(1.192.132)	(20.997.843)		(953.466)	(23.143.441)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	356.778	741.850	10.192.933	3.760.656	289.940	15.342.157
Aquisições		300	45.548	1.363.127	55	1.409.030
Encargos financeiros capitalizados				93.114		93.114
Transferências por conclusão de projetos		22.064	1.782.761	(1.956.477)	151.652	
Transferência para o estoque				(54.832)		(54.832)
Transferências para o intangível				10.085	(18.620)	(8.535)
Baixas	(20)		(15.048)		(4)	(15.072)
Custo	(20)	(20.299)	(318.409)		(9.490)	(348.218)
Depreciação		20.299	303.361		9.486	333.146
Depreciação		(62.248)	(1.821.718)		(99.425)	(1.983.391)
Saldo contábil	<u>356.758</u>	<u>701.966</u>	<u>10.184.476</u>	<u>3.215.673</u>	<u>323.598</u>	<u>14.782.471</u>
Custo	356.758	1.936.047	32.700.676	3.215.673	1.367.034	39.576.188
Depreciação acumulada		(1.234.081)	(22.516.200)		(1.043.436)	(24.793.717)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	356.758	701.966	10.184.476	3.215.673	323.598	14.782.471

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

As máquinas, equipamentos e instalações requerem inspeções, substituições de componentes e outras manutenções em intervalos regulares. A Companhia realiza paradas programadas em intervalos regulares de dois a seis anos para realizar essas atividades. Estas paradas podem envolver a planta como um todo, parte dela, ou ainda, somente equipamentos relevantes, tais como caldeiras industriais, turbinas e tanques. Paradas que ocorrem a cada seis anos, por exemplo, são geralmente realizadas para a manutenção de plantas industriais como um todo. Os gastos de cada parada programada são agregados aos itens do ativo imobilizado objetos da parada e são totalmente depreciados até o início da seguinte correspondente parada. Os gastos com mão de obra própria, o consumo dos pequenos materiais de manutenção e os correspondentes serviços de terceiros são registrados, quando incorridos, como custo de produção.

Os bens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear. Projetos em andamento não são depreciados. A depreciação se inicia quando os bens estão disponíveis para uso.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Os custos de empréstimos são capitalizados sobre o saldo dos projetos em andamento, da Braskem e suas controladas, utilizando (i) a taxa média dos financiamentos; e (ii) a parte da variação cambial que corresponder à eventual diferença positiva entre a taxa média dos financiamentos no mercado interno e a taxa referida no item (i).

Em 2020, os custos de empréstimos capitalizados somaram R\$252.427 (R\$198.201 em 2019). A taxa média de encargos praticada no exercício foi de 7,85% a.a. (6,47% a.a. em 2019).

Em 31 de dezembro de 2020, aquisição de ativo imobilizado com pagamento a prazo é de R\$160.877 (R\$103.315 em 2019) no Consolidado e R\$122.508 (R\$23.566 em 2019) na Controladora.

(b) Ativos imobilizados por país

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Brasil	15.105.253	15.682.081
México	13.632.787	11.826.309
Estados Unidos	6.823.655	4.545.974
Alemanha	363.975	258.291
Outros	3.479	2.526
	<u>35.929.149</u>	<u>32.315.181</u>

(c) Perdas pela não recuperabilidade de imobilizado (impairment)

A Companhia efetuou a análise de impairment, mencionada na Nota 3.2.2(a). A Administração da Braskem entende que as plantas irão operar de acordo com as capacidades planejadas, ou próximas delas, dentro do período projetado. Os preços dos produtos fabricados pela Companhia são cotados internacionalmente e a curto ou médio prazo se ajustam aos preços das matérias-primas de forma a preservar as margens históricas do negócio.

Não houve indicadores de que o valor contábil exceda o valor recuperável de seus ativos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

13 Intangível

	Consolidado				
	Ágios fundamentados em rentabilidade futura	Marcas e patentes	Software e direitos de uso	Contratos com clientes e fornecedores	Total
Custo	3.187.678	437.384	799.960	392.180	4.817.202
Amortização acumulada	(1.128.804)	(191.087)	(565.828)	(190.501)	(2.076.220)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.058.874	246.297	234.132	201.679	2.740.982
Aquisições		112	61.414		61.526
Ajustes de conversão de moeda estrangeira		12.957	2.704		15.661
Custo		13.919	6.356		20.275
Amortização		(962)	(3.652)		(4.614)
Transferências da rubrica de projetos e paradas em andamento do imobilizado			6.433		6.433
Amortização		(7.751)	(32.747)	(22.016)	(62.514)
Saldo contábil	2.058.874	251.615	271.936	179.663	2.762.088
Custo	3.187.678	451.415	874.159	392.180	4.905.432
Amortização acumulada	(1.128.804)	(199.800)	(602.223)	(212.517)	(2.143.344)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.058.874	251.615	271.936	179.663	2.762.088
Aquisições		1.789	38.660	66	40.515
Ajustes de conversão de moeda estrangeira		38.409	21.531		59.940
Custo		46.311	56.422		102.733
Amortização		(7.902)	(34.891)		(42.793)
Transferências da rubrica de projetos e paradas em andamento do imobilizado			40.992		40.992
Amortização		(6.753)	(46.075)	(22.016)	(74.844)
Saldo contábil	2.058.874	285.060	327.044	157.713	2.828.691
Custo	3.187.678	499.515	1.010.201	392.246	5.089.640
Amortização acumulada	(1.128.804)	(214.455)	(683.157)	(234.533)	(2.260.949)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.058.874	285.060	327.044	157.713	2.828.691
Taxas médias anuais de amortização		6,79%	12,59%	6,01%	

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

					Controladora
	Ágios fundamentados em rentabilidade futura	Marcas e patentes	Software e direitos de uso	Contratos com clientes e fornecedores	Total
Custo	3.187.678	251.118	634.284	392.181	4.465.261
Amortização acumulada	(1.128.805)	(168.324)	(467.853)	(190.501)	(1.955.483)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.058.873	82.794	166.431	201.680	2.509.778
Aquisições			60.550		60.550
Transferências para a rubrica de projetos e paradas em andamento do imobilizado			(4.585)		(4.585)
Amortização		(4.962)	(17.585)	(22.016)	(44.563)
Saldo contábil	2.058.873	77.832	204.811	179.664	2.521.180
Custo	3.187.678	251.118	690.249	392.181	4.521.226
Amortização acumulada	(1.128.805)	(173.286)	(485.438)	(212.517)	(2.000.046)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.058.873	77.832	204.811	179.664	2.521.180
Aquisições			38.519		38.519
Transferências da rubrica de projetos e paradas em andamento do imobilizado			8.535		8.535
Amortização		(4.961)	(24.376)	(22.016)	(51.353)
Saldo contábil	2.058.873	72.871	227.489	157.648	2.516.881
Custo	3.187.678	251.118	737.271	392.181	4.568.248
Amortização acumulada	(1.128.805)	(178.247)	(509.782)	(234.533)	(2.051.367)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.058.873	72.871	227.489	157.648	2.516.881
Taxas médias anuais de amortização		4,96%	17,36%	6,01%	

A Companhia adota a seguinte prática contábil para cada classe de intangível:

(a) Ágios

Os ágios existentes foram apurados de acordo com os critérios definidos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil antes da adoção dos CPCs e IASB, e representam a diferença positiva entre os valores pagos e os patrimônios líquidos das empresas adquiridas. Esses ágios foram amortizados até dezembro de 2008. A partir de 2009, eles têm sido submetidos ao teste anual de *impairment*.

Em dezembro de 2020, a Braskem realizou teste de *impairment* através do método do valor em uso (fluxo de caixa descontado), conforme demonstrado:

	Ágios alocados	Valor recuperável	Valor contábil (i)	FC/Valor contábil
UGC				
Pólo petroquímico Nordeste	475.780	14.846.391	3.540.498	4,2
Pólo petroquímico Sul	1.390.741	32.417.808	4.583.414	7,1
Vinílicos	192.353	2.168.594	2.073.351	1,0

(i) O valor contábil inclui, além dos ágios, os ativos tangíveis e intangíveis com vida útil definida e o capital de giro.

As premissas utilizadas para determinar o fluxo de caixa descontado estão descritas na Nota 3.2.2(b). O *WACC* utilizado foi de 9,99% a.a. A taxa de inflação utilizada para a perpetuidade foi de 2,76%.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Dado o impacto potencial nos fluxos de caixa da “taxa de desconto” e da “perpetuidade”, a Braskem efetuou análise de sensibilidade com mudanças nessas variáveis, cujos fluxos de caixa estão demonstrados na tabela abaixo:

	<u>+0,5% na taxa de desconto</u>	<u>-0,5% na perpetuidade</u>
UGC		
Pólo petroquímico Nordeste	13.745.276	14.209.808
Pólo petroquímico Sul	30.218.367	31.168.593
Vinílicos	1.930.200	2.029.886

As principais premissas utilizadas para a projeção de fluxo de caixa estão relacionadas a projeção de indicadores macroeconômicos, preços internacionais, demandas globais e locais, nos países onde a Braskem possui plantas produtivas.

Os indicadores macroeconômicos são fornecidos por uma consultoria de grande reconhecimento de mercado e englobam itens tais como: taxas de câmbio, inflação, taxas de juros, dentre outras.

Os preços dos principais produtos petroquímicos são obtidos a partir da projeção preparada por consultoria especializada, que é revisada e complementada com base na experiência da Administração. Todavia, os valores finais levam em consideração reuniões em comitês internos específicos e o conhecimento de especialistas da Companhia na elaboração das referências para cada mercado. Em sua maioria, para o período projetado, os preços elaborados internamente passaram por nova revisão em relação àqueles originalmente projetados pela consultoria internacional.

Assim como os preços, as demandas globais também são contratadas de uma consultoria específica e, nos mercados onde a Companhia atua mais diretamente, são consideradas variáveis adicionais para a composição da demanda local.

(b) Intangíveis com vida útil definida

(b.1) Marcas e patentes

As tecnologias adquiridas de terceiros, incluindo as adquiridas em uma combinação de negócios, são registradas pelo custo de aquisição e/ou pelo valor justo e demais custos diretamente atribuíveis, menos a amortização acumulada e a provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. As tecnologias com vida útil definida são amortizadas pelo método linear com base no prazo do contrato de aquisição (entre 10 a 20 anos). Os gastos com pesquisa são contabilizados no resultado, quando incorridos, e os gastos com desenvolvimento são capitalizados quando há viabilidade dos projetos.

(b.2) Contratos com clientes e fornecedores

Os contratos com clientes e fornecedores contabilizados advêm de combinações de negócios e foram reconhecidos pelo valor justo nas datas das respectivas aquisições. Esses contratos têm vida útil definida e são amortizados pelo método linear, com base no prazo do respectivo contrato comercial de venda ou de compra (entre 14 a 28 anos).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b.3) Softwares e direitos de uso

Todos os softwares contabilizados têm vida útil definida estimada entre 5 a 10 anos e são amortizados pelo método linear com base nessa vida útil. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

(c) Ativos intangíveis por país

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Brasil	2.517.470	2.521.941
México	259.822	193.741
Estados Unidos	25.156	24.313
Alemanha	26.211	22.077
Outros	<u>32</u>	<u>16</u>
	<u>2.828.691</u>	<u>2.762.088</u>

14 Direito de uso de ativos e arrendamento mercantil

A Companhia avalia se um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação, conforme a IFRS 16 (CPC 06 (R2)) Operações de Arrendamento Mercantil. A Companhia arrenda diversos escritórios, vagões de trem, navios, equipamentos e carros. Tais arrendamentos são negociados individualmente e contém diversos termos e condições.

Como arrendatária, a Companhia, ao determinar o prazo executável do arrendamento, considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para exercer a opção de extensão, ou criam desincentivos econômicos para não exercer a opção de término antecipado.

(a) Direito de uso de ativos

Os arrendamentos são reconhecidos como um direito de uso do ativo e um passivo correspondente na data à qual o ativo arrendado se torna disponível para a Companhia. Para cada ativo de direito de uso mensurado, um passivo de equivalente valor foi reconhecido.

O direito de uso do ativo é mensurado ao custo composto por:

- Montante inicialmente mensurado do passivo de arrendamento;
- Qualquer pagamento efetuado até o momento de início do arrendamento, descontando qualquer incentivo recebido;
- Qualquer custo direto inicial; e
- Custos de restauração.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação dos direitos de uso:

	Saldo em				Ajuste de conversão		Consolidado
	31/12/2019	Adição	Depreciação	Baixas	de moeda		Saldo em 31/12/2020
Edificações e Construções	212.170	65.176	(54.712)		37.262		259.896
Equipto e bens de informática	12.523	9.341	(5.499)		334		16.699
Máquinas e equipamentos	743.248	227.690	(198.441)	(25.801)	3.032		749.728
Navios	865.387	258.193	(286.905)	(12.687)	10.860		834.848
Vagões	746.040	244.199	(180.146)		197.243		1.007.336
Veículos	26.286	21.502	(14.473)		573		33.888
Total	2.605.654	826.101	(740.176)	(38.488)	249.304		2.902.395

	Saldo em		Adição inicial		Ajuste de conversão		Consolidado	
	31/12/2018	Transferência do ativo imobilizado	em 01/01/2019	Adição	Depreciação	Baixas	Saldo em 31/12/2019	
Edificações e Construções			207.524	153.771	(27.759)	(122.488)	1.122	212.170
Equipto e bens de informática		2.726	4.932	6.179	(1.446)		132	12.523
Máquinas e equipamentos		7.956	526.318	344.928	(136.615)		661	743.248
Navios			906.495	150.670	(191.778)			865.387
Vagões		87.313	633.492	103.169	(132.728)		54.794	746.040
Veículos			35.479	1.073	(10.493)		227	26.286
Total		97.995	2.314.240	759.790	(500.819)	(122.488)	56.936	2.605.654

	Saldo em				Ajuste de conversão		Controladora
	31/12/2019	Adição	Depreciação	Baixas	Transferências		Saldo em 31/12/2020
Edificações e Construções	87.306	46.499	(34.131)		(5.794)		93.880
Equipto e bens de informática	25.917	9.109	(5.167)		(14.757)		15.102
Máquinas e equipamentos	710.718	227.238	(194.362)	(25.801)	20.551		738.344
Navios	714.717	171.392	(210.743)	(12.687)			662.679
Veículos	23.219	17.040	(10.058)				30.201
Total	1.561.877	471.278	(454.461)	(38.488)			1.540.206

	Saldo em		Adição inicial		Ajuste de conversão		Controladora
	31/12/2018	Transferência do ativo imobilizado	em 01/01/2019	Adição	Depreciação	Baixas	Saldo em 31/12/2019
Edificações e Construções			166.819	54.318	(11.343)	(122.488)	87.306
Equipto e bens de informática		2.303	3.781	20.953	(1.120)		25.917
Máquinas e equipamentos			521.052	322.991	(133.325)		710.718
Navios			906.495		(191.778)		714.717
Veículos			31.159	646	(8.586)		23.219
Total		2.303	1.629.306	398.908	(346.152)	(122.488)	1.561.877

A despesa referente aos arrendamentos de baixo valor reconhecidos no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$981 no Consolidado e R\$447 na Controladora (R\$1.070 no Consolidado e R\$537 na Controladora em 31 de dezembro de 2019).

Para otimizar os custos de arrendamento durante o prazo do contrato, a Companhia deve prover valores residuais garantidos com relação ao ativo arrendado. Para alguns contratos de arrendamento de vagões e que estavam classificados até 31 de dezembro de 2018 como arrendamento financeiro, a Companhia garantiu qualquer diferença entre o fluxo de pagamento contratual e valor justo destes ativos ao final do prazo executável, limitado a R\$62.256 (US\$12.559) para 31 de dezembro de 2020 e R\$50.662 (US\$12.559) para 31 de dezembro de 2019.

Braskem S.A.

**Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020**
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Passivos de arrendamento mercantil

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Companhia. O passivo de arrendamento considera o valor presente líquido dos seguintes pagamentos de arrendamento:

- Pagamentos fixos descontando qualquer incentivo recebido;
- Pagamentos variáveis com base em taxas ou índices;
- Montantes esperados a pagar ao arrendador referente ao valor residual garantido;
- Preço de exercício de uma opção de compra se for razoavelmente certo que o arrendatário irá exercer tal opção; e
- Pagamentos de multas pela finalização do arrendamento se os termos contratuais refletem a opção de exercício do arrendatário.

A taxa de empréstimo incremental equivale à taxa praticada pela Companhia ao tomar um empréstimo, com prazo e garantia semelhante, necessário para obtenção de um ativo similar em um ambiente econômico e condições similares. A média ponderada da taxa incremental aplicada em 2020 foi de 6,06% a.a. na Controladora e 7,30% a.a. no Consolidado (6,97% a.a. na Controladora e 5,58% a.a. no Consolidado em 2019). O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação do arrendamento mercantil:

	2019	
	Consolidado	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2018	100.557	2.290
Efeito da adoção inicial do IFRS-16	2.191.908	1.512.884
Saldo em 1 de janeiro de 2019	2.292.465	1.515.174
Captações	911.619	544.822
Baixas	(122.488)	(122.488)
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	121.061	90.010
Conversão de dívidas de controladas no exterior	56.805	
Pagamentos - principal	(454.190)	(310.902)
Pagamentos - juros	(128.376)	(94.838)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.676.896	1.621.778
		2020
	Consolidado	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.676.896	1.621.778
Captações	826.101	471.278
Baixas	(38.488)	(38.488)
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	327.135	254.062
Conversão de dívidas de controladas no exterior	267.493	
Pagamentos - principal	(662.068)	(404.962)
Pagamentos - juros	(189.183)	(121.288)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.207.886	1.782.380
Passivo circulante	895.109	540.715
Passivo não circulante	2.312.777	1.241.665
Total	3.207.886	1.782.380

Os compromissos mínimos anuais estão demonstrados a seguir:

	Consolidado	Controladora
	2020	2020
2021	870.587	526.338
2022	641.313	370.983
2023	494.331	315.370
2024	403.793	234.569
2025+	1.070.768	460.080
Total	3.480.792	1.907.341

A tabela acima apresenta os valores das obrigações relacionadas à contratos de arrendamento, não descontados e por vencimento. O passivo de arrendamento mercantil divulgado no balanço patrimonial é mensurado ao valor presente destas obrigações.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c) Opções de prorrogação

Alguns arrendamentos contêm opções de prorrogação exercíveis pela Companhia. As opções de extensão mantidas são exercíveis apenas pela Companhia e não pelos arrendadores. A Companhia avalia na data do início do arrendamento se é razoavelmente certo o exercício das opções de extensão. A Companhia reavalia se é razoavelmente certo o exercício das opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias que estejam sob seu controle.

(d) Informações Adicionais

A Companhia considerou na mensuração do seu passivo de arrendamento e do direito de uso, o desconto ao valor presente das parcelas futuras, aplicando a taxa nominal.

Pelo requerimento do ofício circular CVM 02/19, para fins de divulgação adicional, a Companhia é requerida a avaliar o impacto da taxa de desconto com efeito de inflação. A Companhia efetuou o cálculo dos impactos considerando a taxa real para os contratos que preveem ajuste de inflação, situação somente identificada na Controladora.

A taxa incremental de juros (nominal) utilizada pela Companhia, corresponde à cotação futura de mercado obtida na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) – referência em taxa DI (taxa de juros usada nos Certificados de Depósitos Interbancários) x Pré mais spread de crédito divulgado na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (“ANBIMA”) para empresas com classificação de risco de crédito igual ao da Braskem (atualmente AAA pela Fitch e S&P) menos redução 2 *notches* (rating definido por agências), de acordo com o prazo de cada contrato.

Contas	31/12/2020		
	Registrado	Ofício CVM	% Variação
Direito de Uso	1.507.518	1.588.398	5,37%
Passivo de Arrendamento	(1.749.426)	(1.817.073)	3,87%
Depreciação	242.289	259.429	7,07%

(e) Transações que não afetaram o caixa

O efeito líquido de adições/captações e baixas de arrendamento mercantil que não afetaram o caixa em 2020, em atendimento ao IFRS 16 CPC 06 (R2), foram: Consolidado de R\$787.613 (R\$580.055 em 2019) e Controladora de R\$432.790 (R\$369.843 em 2019).

(f) Arrendamento não iniciados

A Companhia possui arrendamento não iniciado até a data destas demonstrações financeiras, porém já com o comprometimento contratual. O valor presente dos compromissos corresponde a R\$828 milhões.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

15 Fornecedores

	<u>Nota</u>	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fornecedores:					
No Brasil					
Terceiros		531.636	1.006.391	515.769	978.995
Terceiros (risco sacado)	(i)	785.555	74.685	785.555	74.685
Partes relacionadas	9	643.944	155.980	662.038	184.471
No exterior	(ii)				
Terceiros		8.023.032	7.964.536	399.666	402.527
Partes relacionadas	9			8.042.498	7.652.964
Ajuste a valor presente - fornecedores no exterior	(iii)	(30.619)	(80.766)	(37.223)	(81.935)
		<u>9.953.548</u>	<u>9.120.826</u>	<u>10.368.303</u>	<u>9.211.707</u>
Passivo circulante		9.946.315	9.116.989	10.361.070	9.207.870
Passivo não circulante		7.233	3.837	7.233	3.837
Total		<u>9.953.548</u>	<u>9.120.826</u>	<u>10.368.303</u>	<u>9.211.707</u>

- (i) A Companhia possui convênios de pagamentos com instituições financeiras que possibilitam que determinados fornecedores optem pela cessão de seus créditos a receber da Companhia mediante aceitação das instituições financeiras por adquirir ou não os referidos recebíveis, sem interferência da Companhia. A operação de cessão não implica em qualquer alteração dos títulos emitidos pelos fornecedores, sendo mantidas as mesmas condições de valor original e prazo de pagamento.
- (ii) Considera R\$4,7 bilhões (R\$6,5 bilhões em 2019) de compras de matéria prima com vencimento em até 360 dias, para as quais a Companhia provê cartas de crédito emitidas por instituições financeiras, onde os fornecedores são os beneficiários.
- (iii) A taxa para cálculo do AVP (ajuste ao valor presente) para os pagamentos ao mercado externo com prazo igual ou superior a 90 dias considera o custo médio da taxa de alongamento com fornecedores.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

16 Financiamentos

(a) Posição dos financiamentos

	Encargos financeiros anuais contratados (% a.a.)	Consolidado	
		2020	2019
Moeda estrangeira			
Bonds	Nota 16 (b)	34.963.651	24.583.325
Pré-pagamentos de exportações	Nota 16 (c)	2.207.762	863.293
Investimentos	Nota 16 (d)	996.531	751.376
Outros	Nota 16 (e)	2.755.200	1.952.667
Custos de transação		(688.814)	(499.194)
		40.234.330	27.651.467
Passivo circulante		1.206.084	676.831
Passivo não circulante		39.028.246	26.974.636
Total		40.234.330	27.651.467
Moeda nacional			
Notas de crédito para exportação	100,00 do CDI + 0,70	402.739	405.642
Notas Promissórias Comerciais	100,00 do CDI + 0,85	545.171	554.307
BNDES	4,00	1.538	19.998
BNDES - repasse	IPCA + 6,04	490.963	270.520
FINEP/FINISA	3,59	26.154	78.776
FINAME	TJLP + 6,00		324
BNB-FNE (Fundo Constitucional de Financiamentos do Nordeste)	IPCA + juros entre 2,39 e 2,78	5.639	5.582
Fundo de Desenvolvimento do Nordeste (FDNE)	6,50	27.196	32.152
Outros	19,14		237
Custos de transação		(1.607)	(2.029)
		1.497.793	1.365.509
Passivo circulante		112.847	98.093
Passivo não circulante		1.384.946	1.267.416
Total		1.497.793	1.365.509
Moeda estrangeira e moeda nacional			
Passivo circulante		1.318.931	774.924
Passivo não circulante		40.413.192	28.242.052
Total		41.732.123	29.016.976
Controladora			
		2020	2019
Moeda estrangeira			
Passivo circulante		63.711	50.511
Passivo não circulante		2.841.306	2.242.880
		2.905.017	2.293.391
Moeda nacional			
Passivo circulante		110.018	95.884
Passivo não circulante		1.378.733	1.259.028
		1.488.751	1.354.912
Moeda estrangeira e moeda nacional			
Passivo circulante		173.729	146.395
Passivo não circulante		4.220.039	3.501.908
Total		4.393.768	3.648.303

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Bond

Data de emissão	Valor da emissão US\$	Saldo principal US\$	Vencimento	Juros (% a.a.)	Consolidado	
					2020	2019
out-2010	450,000	250,000	sem vencimento	7,38	1.299.175	1.025.428
jul-2011	500,000	500,000	jul-2041	7,13	2.679.603	2.078.372
fev-2012	250,000	250,000	sem vencimento	7,38	1.299.175	1.025.428
mai-2012	500,000	286,267	mai-2022	5,38	1.500.304	1.175.799
jul-2012	250,000	250,000	jul-2041	7,13	1.339.801	1.039.186
fev-2014	500,000	500,000	fev-2024	6,45	2.667.250	2.068.790
mai-2014	250,000	250,000	fev-2024	6,45	1.333.625	1.034.395
out-2017	500,000	195,760	jan-2023	3,50	1.034.179	847.715
out-2017	1,250,000	1,250,000	jan-2028	4,50	6.633.913	5.145.440
nov-2019	1,500,000	1,500,000	jan-2030	4,50	7.941.207	6.090.640
nov-2019	750,000	750,000	jan-2050	5,88	3.992.933	3.052.132
jul-2020	(i) 600,000	600,000	jan-2081	8,50	3.242.486	
Total	7,300,000	6,582,027			34.963.651	24.583.325

(i) Conforme metodologia específica aplicada por algumas agências de *rating*, a dívida é classificada como instrumento de capital híbrido. Dessa forma, 50% do valor da captação não compõe os índices de endividamento calculados com base nesta metodologia.

A Companhia e suas subsidiárias poderão, de tempos em tempos, adquirir no mercado secundário notas/bonds emitidos pela Companhia e/ou suas subsidiárias.

(c) Pré-pagamentos de exportação

Data da operação	Valor inicial da operação US\$	Saldo principal US\$	Vencimento	Encargos (% a.a.)	Consolidado	
					2020	2019
set-2017	135,000	97,500	mar-2027	Var cambial US\$ + Libor semestral + 1,61	509.141	457.712
out-2019	100,000	100,000	out-2024	Var cambial US\$ + Libor trimestral + 1,75	521.469	405.581
ago-2020	225,000	225,000	fev-2031	Var cambial US\$ + Libor semestral + 1,70	1.177.152	
Total	460,000	422,500			2.207.762	863.293

(d) Captação para construção de nova planta nos Estados Unidos

A controlada Braskem America contratou um financiamento de até US\$225 milhões (R\$1.169,3 milhões) com garantia da Euler Hermes, agência de crédito de exportação alemã, para financiar parte do investimento na nova Planta de PP localizada em La Porte, Texas. O desembolso dos recursos ocorre conforme desenvolvimento físico do projeto e o montante remanescente do financiamento está previsto para ser disponibilizado no primeiro semestre de 2021.

Data da Operação	Valor da operação US\$	Saldo principal US\$	Vencimento	Encargos (% a.a.)	Consolidado	
					2020	2019
jul-2018 (i)	203,742	191,757	dez-2028	Var cambial US\$ + Libor semestral + 0,65	996.531	751.376
Total	203,742	191,757			996.531	751.376

(i) US\$130,650 liberado em julho de 2018, US\$13,677 em setembro de 2018, US\$13,823 em dezembro de 2018, US\$7,688 em março de 2019, US\$6,231 em junho de 2019, US\$4,549 em setembro de 2019, US\$2,780 em dezembro de 2019, US\$4,158 em março de 2020, US\$5,738 em junho de 2020, US\$5,068 em setembro de 2020, US\$2,380 em dezembro de 2020 e juros capitalizados no montante de US\$7,000.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(e) Outros

Financiamento	Data da Operação	Valor da operação		Saldo principal	Vencimento	Encargos (% a.a.)	Consolidado	
		US\$	US\$				2020	2019
SACE	(i) nov-2018	295,125	236,100	236,100	nov-2028	Var cambial US\$ + Libor semestral + 0,90	1.228.285	1.073.526
SACE	(i) dez-2019	150,000	135,000	135,000	dez-2029	Var cambial US\$ + Libor semestral + 0,90	702.027	605.448
MONFORTE	(ii) abr-2019	72,345	57,811	57,811	abr-2026	Var cambial US\$ + Libor semestral - 1,00	300.434	273.693
ING	(iii) jan-2020	100,000	100,000	100,000	jan-2025	Var cambial US\$ + Libor semestral + 1,65	524.454	
Total		617,470	528,911	528,911			2.755.200	1.952.667

- (i) Financiamentos contratados pela controlada Braskem Netherlands B.V. com garantia da SACE, agência de crédito de exportação italiana.
- (ii) Financiamento contratado pela Braskem S.A. com prazo de 7 anos. Para a concretização deste financiamento, alguns ativos de plantas da Companhia foram dados em garantia para a instituição financeira em valor superior ao financiamento.
- (iii) Financiamento contratado pela controlada Braskem Netherlands B.V. com prazo de 5 anos.

(f) Agenda de pagamentos

O montante dos financiamentos com vencimentos a longo prazo tem a seguinte composição:

	Consolidado	
	2020	2019
2021		380.324
2022	2.086.460	1.549.976
2023	1.824.477	1.416.730
2024	5.653.432	4.418.409
2025	1.121.748	369.725
2026	580.062	350.320
2027	514.819	297.382
2028	6.986.264	5.314.976
2029	217.418	71.326
2030	7.951.181	6.068.078
2031 em diante	13.477.331	8.004.806
Total	40.413.192	28.242.052

(g) Garantias

A Braskem concedeu garantias para parte de seus financiamentos conforme indicado a seguir:

Financiamento	Vencimento	Saldo do	Total	Garantias
		financiamento	garantido	
		2020		
BNDES	jan-2021	1.538	1.538	Hipoteca de plantas, terrenos e imóveis e penhor de máquinas e equipamentos
FINEP	jul-2024	22.736	22.736	Fiança bancária
FINISA	dez-2023	3.418	3.418	Fiança bancária
BNB-FNE	jun-2027	5.639	5.639	Fiança bancária e cessão fiduciária de fundo de liquidez em conta reserva
Total		33.331	33.331	

Os títulos de dívida emitidos pela Braskem Finance, Braskem America Finance e Braskem Netherlands Finance B.V., subsidiárias 100% detidas pela Controladora, são garantidos de forma total e incondicional pela Braskem S.A. Não há restrições significativas à capacidade da Braskem S.A. de obter recursos dessas subsidiárias.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

17 Financiamentos Braskem Idesa

Identificação	Montante	Saldo principal	Vencimento	Encargos (% a.a.)	Consolidado	
	Principal (US\$)	US\$			2020	2019
Project finance						
<i>Project finance I</i>	700,000	467,519	fev-2027	Var cambial US\$ + Libor trimestral + 3,25	(i) 2.444.515	2.149.002
<i>Project finance II</i>	210,000	131,591	fev-2027	Var cambial US\$ + 6,17	690.311	608.260
<i>Project finance III</i>	600,000	409,870	fev-2029	Var cambial US\$ + 4,33	(ii) 2.145.326	1.849.896
<i>Project finance IV</i>	660,000	462,463	fev-2029	Var cambial US\$ + Libor trimestral + 3,88	(iii) 2.419.920	2.078.545
	2.170,000	1.471,443			7.700.072	6.685.703
Bond	900,000	900,000	nov-2029	Var cambial US\$ + 7,45	4.729.587	3.640.381
Custos de transação					(370.421)	(344.358)
Total					12.059.238	9.981.726
Passivo circulante					7.660.128	744.408
Passivo não circulante					4.399.110	9.237.318
Total					12.059.238	9.981.726

(i) Parcialmente liquidado antecipadamente no montante de US\$10,630.

(ii) Parcialmente liquidado antecipadamente no montante de US\$9,111.

(iii) Parcialmente liquidado antecipadamente no montante de US\$13,212.

Em alinhamento com a Política Financeira da Companhia, o investimento no complexo petroquímico da Braskem Idesa foi financiado na modalidade de *Project Finance*, em que a dívida da construção deve ser paga exclusivamente com a geração de caixa da própria empresa, contando com garantias limitadas providas pelos acionistas. Este financiamento conta com garantias usuais de transações na modalidade de *Project Finance*, tais como ativos, recebíveis, geração de caixa e demais direitos da Braskem Idesa. Adicionalmente, o financiamento contém diversas obrigações contratuais (*covenants*), usuais em contratos dessa natureza.

Na data base relativa às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, há um descumprimento relacionado a parte de obrigações não pecuniárias previstas nos contratos. Neste sentido, foi feita reclassificação para o passivo circulante de todo o saldo do passivo não circulante, no montante de R\$6.538.646, em atendimento ao CPC 26 e seu correspondente IAS 1 (Apresentação das Demonstrações Contábeis).

De acordo com as normas mencionadas acima, a reclassificação deve ocorrer nas situações em que o descumprimento de obrigações contratuais dê ao credor o direito de solicitar à Braskem Idesa o pagamento dos vencimentos no curto prazo. Neste contexto, ressalta-se que nenhum dos credores solicitou o referido pagamento antecipado dos vencimentos e que a Braskem Idesa tem feito pontualmente a liquidação de suas obrigações de serviço de dívida de acordo com a agenda de amortização original.

Adicionalmente, a Braskem Idesa permanece buscando um entendimento com seus credores para a obtenção de aprovações para os referidos descumprimentos de forma a retornar todo o montante reclassificado do passivo circulante para o passivo não circulante.

A agenda de amortização abaixo apresenta os vencimentos originais de longo prazo, não contemplando a reclassificação efetuada para o passivo circulante decorrente dos descumprimentos contratuais citados anteriormente.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado	
	2020	2019
2021		800.752
2022	907.343	699.090
2023	1.157.584	892.568
2024	1.268.619	978.479
2025	1.145.377	883.333
2026	964.410	743.566
2027	428.750	329.718
2028	334.753	257.117
2029	4.730.920	3.652.695
Total	10.937.756	9.237.318

A Braskem Idesa conta com garantias usuais de modalidade de financiamento Project Finance: conta garantia de serviço da dívida (Debt Service Reserve Account) e compromisso de aporte de capital contingente (contingent equity). Ao final de dezembro de 2020, tais garantias representavam US\$194 milhões (R\$1 bilhão) e US\$ 208 milhões (R\$1,1 bilhão), respectivamente.

18 Debêntures

Data de emissão	Emissor	Série	Vencimento	Encargos (% a.a)	Consolidado	
					2020	2019
mar-2013	DAC	Única	mar-2025	IPCA + 6%	177.009	202.992
set-2013	Cetrel	Única	set-2025	126,5% do CDI	59.106	71.575
					236.115	274.567
Passivo circulante					54.436	46.666
Passivo não circulante					181.679	227.901
Total					236.115	274.567

(a) Agenda de pagamentos

O montante das debêntures com vencimentos a longo prazo tem a seguinte composição:

	Consolidado	
	2020	2019
2021		52.078
2022	53.406	52.100
2023	53.417	52.125
2024	53.443	52.153
2025	21.413	19.445
Total	181.679	227.901

(b) Garantias

As emissoras celebraram contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios, com manutenção de contas vinculadas para cobertura do serviço da dívida relativo a até três meses das parcelas vincendas, conforme termos previstos nos instrumentos de cessão.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

19 Reconciliação das atividades de financiamentos na demonstração do fluxo de caixa

	Consolidado							
	Financiamentos, debêntures e financiamentos Braskem Idesa				Circulante e não circulante			
	Financiamentos	Debêntures	Total financiamentos e debêntures	Financiamentos Braskem Idesa	Mútuo acionista não controlador na Braskem Idesa	Arrendamento mercantil	Dividendos	Outros passivos financeiros
Saldo em 31 de dezembro de 2019	29.016.976	274.567	29.291.543	9.981.726	2.395.887	2.676.896	6.502	516.933
Captações	13.049.459		13.049.459					
Pagamentos	(8.699.033)	(35.472)	(8.734.505)	(905.210)	(37.618)	(662.068)	(2.380)	(534.456)
Caixa aplicado em financiamentos	4.350.426	(35.472)	4.314.954	(905.210)	(37.618)	(662.068)	(2.380)	(534.456)
Outras movimentações								
Pagamentos - juros	(1.754.199)	(24.945)	(1.779.144)	(754.829)	(13.665)	(189.183)		
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	4.664.034	21.965	4.685.999	1.044.110	188.074	327.135		17.523
IVA sobre mútuo Braskem Idesa					68.149			
Captações						826.101		
Baixas						(38.488)		
Conversão de dívidas de controladas no exterior	5.454.886		5.454.886	2.693.441	621.666	267.493		
Dividendos adicionais de controladas							2.450	
Dividendos prescritos							(1.113)	
Outros							(3)	
	8.364.721	(2.980)	8.361.741	2.982.722	864.224	1.193.058	1.334	17.523
Saldo em 31 de dezembro de 2020	41.732.123	236.115	41.968.238	12.059.238	3.222.493	3.207.886	5.456	

20 Instrumentos financeiros

(a) Classificação e mensuração subsequente

Ativos Financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) - instrumento de dívida ou instrumento patrimonial; ou ao valor justo por meio do resultado (VJR), a depender das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ainda, pode ser mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR, como os ativos financeiros derivativos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. No entanto, veja a nota explicativa 20.3 para derivativos designados como instrumentos de hedge.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos e, quando aplicável, reduzido por perdas ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e a perda ao valor recuperável são reconhecidos no resultado, assim como, qualquer ganho ou perda no seu desreconhecimento.
Ativos financeiros a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e, quando aplicável, perda ao valor recuperável são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em “Outros Resultados Abrangentes”. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(b) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que:

- i. substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos; ou
- ii. a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Quando a Companhia realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. Ainda, um passivo financeiro, também, é desreconhecido quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(c) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(d) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

A companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros.

Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos critérios sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

A Companhia designa certos derivativos como instrumentos de *hedge* para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de juros, além de determinados passivos financeiros derivativos e não derivativos como instrumentos de *hedge* de riscos cambiais de um investimento líquido em uma operação estrangeira.

No início das relações de *hedge* designadas, a Companhia documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de *hedge*. A Companhia também documenta a relação econômica entre o instrumento de *hedge* e o item objeto de *hedge*, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* compensem-se mutuamente.

Hedges de fluxo de caixa

Quando um derivativo é designado como um instrumento de *hedge* de fluxo de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes e apresentada na conta de reserva de *hedge*.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A porção efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em ORA limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de *hedge*, determinada com base no valor presente, desde o início do *hedge*. Qualquer porção não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

Caso o *hedge* deixe de atender aos critérios de contabilização de *hedge*, ou o instrumento de *hedge* expire ou seja vendido, encerrado ou exercido, a contabilidade de *hedge* é descontinuada prospectivamente. Quando a contabilização dos *hedges* de fluxo de caixa for descontinuada, o valor que foi acumulado na reserva de *hedge* permanece no patrimônio líquido até que, para um instrumento de *hedge* de uma transação que resulte no reconhecimento de um item não financeiro, ele for incluído no custo do item não financeiro no momento do reconhecimento inicial ou, para outros *hedges* de fluxo de caixa, seja reclassificado para o resultado no mesmo período ou períodos à medida que os fluxos de caixa futuros esperados que são objeto de *hedge* afetarem o resultado.

Caso os fluxos de caixa futuros que são objeto de *hedge* não sejam mais esperados, os valores que foram acumulados na reserva de *hedge* e o custo da reserva de *hedge* são imediatamente reclassificados para o resultado.

20.1 Valor justo

(a) Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data.

Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- (i) Ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado ou como valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“ORA”) são valorizados de acordo com a hierarquia do valor justo (Nível 1 e Nível 2), com *inputs* usados nos processos de mensuração obtidos de fontes que refletem os preços observáveis mais atuais de mercado.
- (ii) Contas a receber de clientes e fornecedores, classificados em sua grande maioria como custo amortizado, correspondem aos respectivos valores contábeis devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos. Quando os preços de compra ou venda incluem encargos financeiros materiais, os títulos são ajustados a seu valor presente.
- (iii) O valor justo dos financiamentos é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratual futuros pela taxa de juros vigente no mercado que está disponível para a Braskem em instrumentos financeiros similares.
- (iv) O valor justo dos Bonds se baseia em preços negociados nos mercados financeiros, somado ao respectivo valor contábil dos juros.

Os demais ativos e passivos têm seus valores justos iguais aos respectivos valores contábeis. O modelo de avaliação dos demais ativos e passivos financeiros (nota explicativa 20.2) considera o valor presente do pagamento esperado, descontado utilizando uma taxa de desconto ajustada ao risco.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Hierarquia de valor justo

A Companhia aplica o CPC 46 e o IFRS 13 para a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros que estão no balanço patrimonial e que requerem divulgação, de acordo com a seguinte hierarquia de valor justo:

Nível 1 – valor justo obtido através de preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos, como, por exemplo, a bolsa de valores; e

Nível 2 – valor justo obtido por modelos financeiros usando informações diretamente observáveis no mercado, tais como fluxo de caixa descontado, quando o instrumento é uma compra/venda a termo ou um contrato de *swap*, ou como *Black-Scholes* quando o instrumento possui características de opção. Para mensurar o risco de crédito das partes envolvidas nos instrumentos derivativos, a Braskem utiliza os modelos de *CVA (Credit Valuation Adjustment)* ou *DVA (Debt Valuation Adjustment)*, aplicados fluxo a fluxo sobre as marcações a mercado de cada um dos instrumentos. A Companhia adota os *ratings* das contrapartes para os fluxos positivos e o seu próprio *rating* para os fluxos negativos, disponíveis no mercado e divulgados por agências renomadas de *rating*, como premissa necessária para extrair a probabilidade de *default*.

20.2 Instrumentos financeiros não derivativos e outros passivos – consolidado

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia de valor justo	Saldo contábil		Valor justo	
				2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	5						
Caixa e bancos		Custo amortizado		1.946.963	2.303.231	1.946.963	2.303.231
Aplicações financeiras no Brasil		Valor justo através do resultado	Nível 2	8.271.312	1.963.185	8.271.312	1.963.185
Aplicações financeiras no exterior		Valor justo através do resultado	Nível 2	3.644.577	2.537.464	3.644.577	2.537.464
				13.862.852	6.803.880	13.862.852	6.803.880
Aplicações financeiras	6						
LFTs e LFs		Valor justo através do resultado	Nível 2	2.163.042	1.588.426	2.163.042	1.588.426
Aplicações em <i>time deposit</i>		Custo amortizado		53.941	38.759	53.941	38.759
Aplicações em <i>time deposit</i>		Valor justo através do resultado	Nível 2				
Outras		Valor justo através do resultado	Nível 2	1.425.808	70.027	1.425.808	70.027
Quotas de fundos de investimentos em direitos creditórios							
				3.642.791	1.697.212	3.642.791	1.697.212
Contas a receber de clientes	7	Custo amortizado		4.677.092	2.246.248	4.677.092	2.246.248
Contas a receber de clientes	7	Valor justo através de outros resultados abrangentes	Nível 2	78.116	60.403	78.116	60.403
Fornecedores	15	Custo amortizado		9.953.548	9.120.826	9.953.548	9.120.826
Financiamentos	16	Custo amortizado					
Moeda estrangeira - Bonds			Nível 1	34.963.651	24.583.325	37.155.060	25.790.532
Moeda estrangeira - demais financiamentos			Nível 2	5.959.493	3.567.336	6.371.070	3.218.410
Moeda nacional			Nível 2	1.499.400	1.367.538	2.591.920	1.075.803
				42.422.544	29.518.199	46.118.050	30.084.745
Financiamentos Braskem Idesa	17	Custo amortizado					
Project Finance			Nível 2	7.700.072	6.685.703	11.486.114	6.116.434
Bond			Nível 1	4.729.587	3.640.381	4.411.259	3.892.878
				12.429.659	10.326.084	15.897.373	10.009.312
Debêntures	18	Custo amortizado	Nível 2	236.115	274.567	248.778	293.282
Mútuo de acionista não controlador na Braskem Idesa		Custo amortizado		3.222.493	2.395.887	3.222.493	2.395.887
Acordo de leniência	25	Custo amortizado		1.474.350	1.742.268	1.474.350	1.742.268
Outros passivos financeiros	(i)	Custo amortizado			516.933		516.933

(i) Referente a cessão, sem direito de regresso, de um contrato de fornecimento de eteno a cliente, liquidada em 2020.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

20.3 Instrumentos financeiros derivativos

20.3.1 Movimentação

Identificação	Nota	Hierarquia de valor justo	Características das operações		Saldo acumulado ORA (PL)			(Ativo)/ Passivo líquido	Variação do valor justo	Liquidação financeira (Pagto)/Recbto	(Ativo)/ Passivo líquido
			Exposição do principal	Proteção	Valor Extrínseco	Valor Intrínseco	Valor Justo	2019			2020
Operações não designadas para hedge accounting											
Swap de câmbio		Nível 2	Peso argentino	Dólar				296	540	(839)	(3)
Swap NCE		Nível 2	Real	Dólar				25.604	129.297	(9.757)	145.144
Swap ACC		Nível 2	Dólar	Real					16.259	(16.259)	
Swap C3/PGP		Nível 2	Propano	Propeno					66.223	(2.322)	63.901
Swap Nafta/Gasolina		Nível 2	Gasolina	Nafta					7.046		7.046
								25.900	219.365	(29.177)	216.088
Operações designadas para hedge accounting											
Opções de compra e venda de dólar	(a.i)	Nível 2	Real	Dólar	(43.948)	(100.853)	(144.801)	(2.298)	594.780	(447.681)	144.801
Swaps IPCA Dólar	(a.ii)	Nível 2	Real	Dólar e taxas fixas				38.620	12.091	(50.711)	
Swaps de taxa de juros	(a.iii)	Nível 2	Libor	Taxas fixas			(266.889)	26.707	162.615	(33.547)	155.775
Swaps CDI Dólar	(a.ii)	Nível 2	Real	Dólar e taxas fixas			(566.641)	107.246	459.394		566.640
					(43.948)	(100.853)	(978.331)	170.275	1.228.880	(531.939)	867.216
Derivativos											
Ativo circulante								(4.712)			(33.769)
Ativo não circulante								(17.877)			(34.091)
Passivo circulante								49.251			592.251
Passivo não circulante								169.513			558.913
								196.175			1.083.304

As contrapartes desses contratos são monitoradas constantemente com base na análise dos seus respectivos ratings e Credit Default Swap (“CDS”). A Braskem possui diversos mitigadores bilaterais de riscos em seus contratos, como a possibilidade de depositar ou solicitar depósitos de margem de garantia das contrapartes que achar conveniente.

Os instrumentos financeiros de hedge detidos em 31 de dezembro de 2020 foram celebrados tanto em bolsas de valores internacionalmente reconhecidas e regulamentadas como em mercado de balcão, com contrapartes financeiras de grande porte, sob o abrigo de contratos globais de derivativos, no Brasil ou no exterior.

A Política Financeira da Braskem prevê uma gestão ativa e contínua de proteção de variações indesejadas de moedas e taxas proveniente de suas operações e de itens financeiros, podendo contratar derivativos financeiros (swaps, NDFs, opções etc.). Os demais riscos de mercado são abordados na medida em que são introduzidos para cada operação. De um modo geral, a Braskem inclui o julgamento da necessidade de hedge durante a análise de operações prospectivas e procura realizá-lo sob medida, além de mantê-lo pelo prazo da operação que estiver sendo coberta.

A Braskem pode eleger derivativos para aplicação de hedge accounting, conforme o CPC 48 e IFRS 9. A designação para hedge accounting não é obrigatória. Em geral, a Braskem optará por designar instrumentos financeiros como hedge accounting quando for esperado que a aplicação proporcione uma melhora relevante na demonstração do efeito compensatório sobre as variações dos itens objeto de hedge.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(a) Operações designadas para *hedge accounting*

(a.i) Opção de compra e venda de dólar

Em 31 de dezembro de 2020, a Braskem possuía valor nocional total comprado em *puts* de US\$2,0 bilhões, ao preço de exercício médio de 4,33 R\$/US\$. Concomitantemente, a Companhia também possuía valor nocional total vendido em *calls* de US\$1,5 bilhão, ao preço de exercício médio de R\$/US\$5,94. As operações contratadas têm prazo máximo de vencimento de 24 meses. Como objeto de *hedge*, foram designadas vendas futuras em Reais dolarizadas, com os meses de reconhecimento sempre coincidentes aos das opções. Os elementos futuros dos contratos de câmbio a termo são excluídos da designação de instrumento de *hedge* e são contabilizados separadamente como custo de *hedging*, que é reconhecido no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes.

Identificação	Características das operações		Saldo acumulado ORA (PL)		
	Exposição do principal	Proteção	Valor Extrínseco	Valor Intrínseco	Valor Justo
Opções de compra e venda de dólar	Real	Dólar	(43.948)	(100.853)	(144.801)

(a.ii) *Swaps* Dólar

Em 2018, a Companhia contratou operações de derivativos cambiais (“*swaps*”) com montante de R\$1,3 bilhão com vencimentos anuais para os próximos 5 anos a partir de janeiro de 2019. O montante pago em janeiro de 2020 estava sujeito à variação do IPCA. Os demais vencimentos estão sujeitos à variação do CDI. Estas operações foram designadas para *hedge accounting* de fluxo de caixa, onde os instrumentos de *hedge* são os derivativos cambiais e os objetos de *hedge* são as receitas futuras no mercado interno altamente prováveis sujeitas à suscetibilidade do câmbio Real/Dólar. Desta maneira, a marcação a mercado da parte efetiva do *hedge* será contabilizada no patrimônio líquido no ORA e só será reconhecida no resultado financeiro no momento de realização de cada um dos objetos.

(a.iii) Operação de *hedge* da controlada Braskem Idesa vinculada ao Project finance

Swap de taxas de juros ligados à Libor

Identificação	Valor nominal	Proteção (taxa de juros a.a.)	Vencimento	Valor justo, líquido	
	US\$			2020	2019
<i>Swap</i> Libor I a VI	616,519	1,9825%	ago-2025	155.775	26.707
Total	616,519			155.775	26.707
Derivativos					
Passivo circulante				53.838	5.768
Passivo não circulante				101.937	20.939
Total				155.775	26.707

A Braskem Idesa contratou operações de *swap* com o objetivo de compensar parte da variação da Libor provenientes dos financiamentos mencionados na Nota 15. Essa operação de *hedge* compartilha as mesmas garantias do Project Finance.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

20.4 Passivos financeiros não derivativos designados para *hedge accounting*

(a.i) Exportações futuras em dólares

Em 1 de maio de 2013, a Braskem S.A. designou instrumentos financeiros passivos, não derivativos, denominados em dólares norte-americanos como instrumento de proteção de cobertura do fluxo de suas exportações futuras altamente prováveis. Desta forma, o impacto do câmbio sobre o fluxo futuro de caixa em dólar derivado dessas exportações é compensado com a variação cambial dos passivos designados, eliminando, em parte, a volatilidade do resultado. A taxa de câmbio na data da designação era de US\$1: R\$2,0017. Adicionalmente, em 10 de outubro de 2017 a Braskem S.A. realizou uma nova designação de instrumentos financeiros para proteção de vendas futuras com vencimento no ano de 2028. A taxa de câmbio de proteção foi de US\$ 1: R\$3,1688. Em 2019 foram feitas três novas designações com vencimento em 2025, taxa inicial de US\$1: R\$3,6694; outra com vencimento em 2025, taxa inicial US\$1: R\$3,9650; por fim, uma designação com vencimento entre 2030 e 2031, taxa inicial de US\$1: R\$3,9786. As principais movimentações realizadas em 2020 estão detalhadas a seguir:

- 2 de janeiro de 2020: designação de US\$600 milhões de vendas futuras com vencimento em 2032 (câmbio de proteção de US\$1: R\$4,0213);
- 31 de março de 2020: descontinuação de *hedge accounting* de US\$362 milhões de fluxos em 2020 (taxa de descontinuação de US\$1: R\$5,1987).

Em 31 de dezembro de 2020, as exportações designadas ainda não realizadas e não descontinuadas, estão demonstradas a seguir:

	Valor nominal total US\$
2021	336,000
2023	200,000
2024	688,854
2025	400,000
2028	1,250,000
2030	800,000
2031	800,000
2032	800,000
	5,274,854

A tabela abaixo demonstra as movimentações dos instrumentos financeiros designados para esse *hedge* no exercício:

				US\$	
	2019	<i>Hedge</i> descontinuado ou realizado	<i>Realização de hedge</i> descontinuado	Novas designações	2020
Saldo designado	5,398,854	(1.086,000)	362,000	600,000	5,274,854

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia considera essas exportações do período selecionado (2021/2032) como altamente prováveis, com base nos seguintes fatores:

- Nos últimos anos a Braskem S.A. exportou em média US\$2,8 bilhões por ano, o que representa entre 3 e 4 vezes o volume anual de exportações protegido;
- As exportações protegidas representam entre 20% e 30% dos fluxos de exportações planejados pela Companhia.

As exportações da Companhia não são esporádicas ou ocasionais, mas parte integrante da sua estratégia e do negócio petroquímico onde a competição é global.

Em 31 de dezembro de 2020, os vencimentos dos passivos financeiros designados, considerando o âmbito do balanço consolidado, eram os seguintes:

	Valor nominal total US\$
2021	336,000
2023	200,000
2024	688,854
2025	400,000
2028	1,250,000
2030	800,000
2031	800,000
2032	800,000
	5,274,854

A tabela abaixo demonstra o saldo de *hedge accounting* descontinuado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (US\$1,617,372), que se mantém registrado no patrimônio líquido na rubrica “Outros resultados abrangentes” da Braskem S.A, e que será levado para o resultado financeiro conforme agenda das vendas futuras protegidas:

	Valor nominal total US\$	Cotação inicial R\$/US\$	Cotação de proteção R\$/US\$	Valor nominal bruto
<i>Hedge</i> descontinuado referente ao 3º e 4º Trimestre 2021	380,000	2,0017	3,9786	751.222
<i>Hedge</i> descontinuado referente ao 1º ao 4º Trimestre 2022	719,000	2,0017	3,9786	1.421.391
<i>Hedge</i> descontinuado referente ao 1º ao 3º Trimestre 2023	518,372	2,0017	3,9786	1.024.770
	1.617,372			3.197.383

Para manter a coerência entre o resultado da Controladora e do consolidado, foram considerados instrumentos de *hedge* com controladas no exterior observando-se a existência de lastro derivado de operações das mesmas com terceiros. Dessa forma, foram selecionados passivos financeiros não derivativos em que a controlada no exterior atuou como intermediária da Controladora nas operações, mantendo-se a essência das transações. Contas a pagar para fornecedores, principalmente da nafta, também foram considerados na operação.

Visando garantir a continuidade da relação de proteção, a Companhia pretende efetuar o refinanciamento e/ou substituição desses instrumentos de *hedge* para adequá-los ao cronograma e valor das exportações protegidas. A rolagem ou substituição do instrumento de *hedge* está prevista no IFRS 9 e CPC 48. Isso explica o fato que os passivos instrumento de *hedge* não são necessariamente equivalentes às exportações designadas por ano.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo demonstra os saldos de variação cambial reconhecidos no resultado financeiro da Companhia em virtude das realizações das exportações designadas para esse *hedge* para o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020:

	Valor nominal	Cotação inicial R\$/US\$	Cotação de proteção R\$/US\$	Valor nominal bruto
1º trimestre	181,000	2,0017	4,2119	400.047
2º trimestre	181,000	2,0017	5,1987	578.657
3º trimestre	181,000	2,0017	5,1987	578.657
4º trimestre	181,000	2,0017	5,5194	636.698
	724,000			2.194.059

As movimentações da variação cambial e do IR e CSL na rubrica “Outros resultados abrangentes” desse *hedge* são as seguintes:

	Variação cambial	IR e CSL	Efeito líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(8.408.164)	2.858.775	(5.549.389)
Variação cambial do período lançada no ORA / IR e CSL	(6.881.183)	2.339.602	(4.541.581)
Variação cambial transferida para o resultado / IR e CSL	2.194.059	(745.980)	1.448.079
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(13.095.288)	4.452.397	(8.642.891)

As realizações previstas para o exercício de 2021 ocorrerão em conformidade com o cronograma inicial de designação, sendo a variação cambial registrada em “Outros resultados abrangentes” baixada para o resultado financeiro. Para os dois primeiros trimestres, as realizações serão efetuadas à taxa do câmbio médio ponderado das exportações do período correspondente; para os demais, serão efetuadas à taxa dos fluxos descontinuados. A agenda trimestral das exportações objetos de *hedge* que ocorrerão nos próximos trimestres de 2021 é a seguinte:

	Valor nominal total US\$
1º trimestre	150,000
2º trimestre	186,000
3º trimestre	180,000
4º trimestre	200,000
	716,000

(a.ii) Dívidas ligadas ao *Project Finance* com vendas futuras em dólares

Em 1 de outubro de 2014, a controlada Braskem Idesa designou o montante de US\$2,878,936 das dívidas relacionadas ao *Project finance*, denominadas em dólares norte-americanos, como instrumento de proteção do fluxo de suas vendas futuras altamente prováveis. Devido aos desembolsos do financiamento do projeto durante 2015, a Braskem Idesa designou novos montantes para *hedge accounting* em abril e setembro de 2015, US\$290,545 e US\$23,608 respectivamente. Desta forma, o impacto do câmbio sobre o fluxo futuro das vendas em dólares será compensado com a variação cambial dos passivos designados, eliminando, em parte, a volatilidade do resultado daquela controlada.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A Administração da Braskem Idesa considera essas vendas futuras como altamente prováveis, com base nos seguintes fatores:

- No México, as vendas no mercado interno podem ser realizadas em dólares. Em 2016 a empresa iniciou sua operação e comercialização de produtos, incluindo vendas em dólares no mercado local e internacional.
- O fluxo a ser protegido corresponde a menos de 35% do fluxo planejado de receitas do projeto durante o período designado. O montante de vendas atuais já atende ao volume de *hedge* designado o que reafirma a natureza altamente provável do fluxo designado.
- O financiamento foi obtido através da estrutura de Project finance e será repago exclusivamente com a geração de caixa do empreendimento (Nota 17). Dessa forma, a existência da dívida está diretamente associada à natureza altamente provável das vendas futuras em dólares.

Em 31 de dezembro de 2020, as vendas designadas e ainda não realizadas estão demonstradas a seguir:

	Valor nominal total US\$
2021	208,946
2022	183,318
2023	230,992
2024	251,884
2025	227,775
2026	192,651
2027	89,516
2028	71,341
2029	15,020
2030	225,000
2031	225,000
2032	225,000
2033	225,000
	2,371,443

A tabela abaixo demonstra as movimentações dos instrumentos financeiros designados para esse *hedge* no exercício:

				US\$
	2019	Hedge des continuado ou realizado	Realização de hedge descontinuado	2020
Saldo designado	2,552,407	(267,577)	86,613	2,371,443

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2020, os passivos financeiros designados para proteger as vendas futuras estão distribuídos da seguinte forma:

	Valor nominal total US\$
2021	208,946
2022	183,318
2023	230,992
2024	251,884
2025	227,775
2026	192,651
2027	89,516
2028	71,341
2029	15,020
2030	225,000
2031	225,000
2032	225,000
2033	225,000
	2,371,443

A tabela abaixo demonstra o saldo de *hedge accounting* descontinuado no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020 (US\$752,870), que se mantém registrado no patrimônio líquido na rubrica “Outros resultados abrangentes” da Braskem Idesa, e que será levado para o resultado financeiro conforme agenda das vendas futuras protegidas:

	Valor nominal total US\$	Cotação inicial MXN/US\$	Cotação de proteção MXN/US\$	Valor nominal total MXN	Valor nominal bruto
Hedge descontinuado em 16.05.16	10,493	13,4541	17,9915	47.611	10.160
Hedge descontinuado em 02.12.19	712,823	13,6664	19,6113	4.237.661	904.317
Hedge descontinuado em 10.12.19	28,740	13,4541	19,3247	168.721	36.005
Hedge descontinuado em 18.02.20	0,814	13,4541	18,5712	4.165	889
	752,870			4.458.158	951.371

A tabela abaixo demonstra os saldos de variação cambial reconhecidos no resultado financeiro da Braskem Idesa em virtude das realizações das vendas designadas e descontinuadas para esse *hedge* no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020:

	Valor nominal total US\$	Cotação inicial MXN/US\$	Cotação de proteção MXN/US\$	Valor nominal total MXN	Valor nominal bruto
1º trimestre	61,369	13,6555	18,9637	325.759	75.162
2º trimestre	65,612	13,6539	22,4746	578.744	139.205
3º trimestre	69,855	13,6542	21,4351	543.535	133.798
4º trimestre	69,855	13,6534	20,3032	464.522	123.563
	266,691			1.912.560	471.728

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações da variação cambial e do IR na rubrica de “Outros resultados abrangentes” são as seguintes:

	Variação cambial	IR	Efeito líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(2.560.436)	768.865	(1.791.571)
Variação cambial do período lançada no ORA / IR	(445.427)	133.632	(311.795)
Variação cambial transferida para o resultado / IR	471.728	(141.518)	330.210
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(2.534.135)	760.979	(1.773.156)

Os testes de efetividade das operações foram realizados conforme previsto no CPC 48 / IFRS 9 e todas as operações mostraram-se efetivas para redução de dispersão da receita proveniente com as vendas designadas para *hedge*, quando avaliadas em Pesos.

As realizações previstas para o exercício de 2021 ocorrerão conforme o cronograma inicial de designação, sendo a variação cambial registrada em “Outros resultados abrangentes” baixada para o resultado financeiro. A agenda trimestral das vendas em dólar objetos de *hedge* que ocorrerão em 2021 é a seguinte:

	Valor nominal total US\$
1º trimestre	69,855
2º trimestre	75,848
3º trimestre	77,094
4º trimestre	80,594
	303,391

20.5 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

(a) Contas a receber de clientes

Praticamente nenhum dos clientes da Companhia possui classificação de risco concedida por agências avaliadoras. Por essa razão, a Companhia desenvolveu um sistema próprio que gera a classificação de risco para a totalidade dos títulos a receber de clientes no Brasil e no exterior.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as contas a receber de clientes da Companhia, considerando os estágios 1, 2 e 3 de perdas de créditos esperadas, possuem a seguinte classificação de risco:

	(%)	
	2020	2019
1 Risco Mínimo	67,52	74,23
2 Risco Baixo	20,08	14,89
3 Risco Médio	10,43	7,82
4 Risco Alto	1,10	1,06
5 Risco Muito Alto	(i) 0,86	1,99

(i) A maioria dos clientes nesta faixa está inativa e os respectivos títulos estão em fase de cobrança judicial. Os clientes desta faixa que ainda estão ativos compram da Braskem com pagamento antecipado.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Indicadores de inadimplência:

	Últimos doze meses	
	Mercado Interno	Mercado externo
31 de dezembro de 2020	0,05%	0,14%
31 de dezembro de 2019	0,05%	0,17%
31 de dezembro de 2018	0,08%	0,45%

Para esse cálculo é considerado o montante de títulos vencidos acima de 30 dias, dividido pela receita bruta consolidada dos últimos doze meses.

Para o mercado externo, cerca de 80% da carteira possuem garantias sendo seguro de crédito a principal. Para o mercado interno, cerca de 27% da carteira possuem garantias sendo a principal modalidade fiança dos sócios das contrapartes, complementada pelo seguro de crédito.

(b) Outros ativos financeiros

Para a determinação dos *ratings* na avaliação do risco das contrapartes dos ativos financeiros classificados em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, a Companhia utiliza a classificação de risco das agências Standard & Poors, Moody's e Fitch nos limites previstos em sua política financeira aprovada no Conselho de Administração.

	2020	2019
Ativos financeiros com avaliação de risco		
AAA	13.639.273	5.475.075
AA+	412.612	109.933
AA	735.755	
AA-	199.405	1.458.424
A+	1.336.334	159.848
A	53.941	121.132
A-	91.487	1.171.746
BBB+	982.225	
BBB	49	
	<u>17.451.081</u>	<u>8.496.158</u>
Ativos financeiros sem avaliação de risco		
Outros ativos financeiros sem avaliação de risco	(i) <u>54.562</u>	<u>4.934</u>
	54.562	4.934
Total	<u><u>17.505.643</u></u>	<u><u>8.501.092</u></u>

(i) Investimentos aprovados pela Administração da Companhia, conforme permitido pela política financeira.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

20.6 Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros, incluindo derivativos, podem sofrer variações de valor justo em decorrência da flutuação de preços de *commodities*, taxas de câmbio, taxas de juros, ações e índices de ações, índices de preços, e outras variáveis. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos e não derivativos a essas variáveis são apresentadas abaixo:

(a) Seleção dos riscos

Em 31 de dezembro de 2020, os principais riscos que podem afetar o valor dos instrumentos financeiros da Companhia são:

- taxa de câmbio dólar-real;
- taxa de câmbio peso mexicano-real;
- taxa de juros flutuante Libor;
- taxa de inflação IPCA;
- taxa de juros Selic;
- taxa de juros CDI.

Para efeito da análise de sensibilidade a riscos, a Companhia apresenta as exposições a moedas como se fossem independentes, ou seja, não reflete na exposição a uma taxa de câmbio os riscos de variação de outras taxas de câmbio que poderiam ser indiretamente influenciadas por ela.

(b) Valor em risco

O valor em risco dos derivativos detidos pela Companhia, definido como a perda que se pode ocasionar em um mês a partir de 31 de dezembro de 2020, com 5% de probabilidade e em condições normais de mercado, foi estimado pela Companhia em US\$91,437 para as operações de compra de *puts* e venda de *calls* (Nota 20.3.1(a.i)), US\$1,280 para o *swap* de Libor relacionado ao projeto da Braskem Idesa (Nota 20.3.1(a.iii)), US\$29,511 para o *swap* Dólar (Nota 20.3.1(a.ii)) e US\$8,632 para o *swap* NCE.

(c) Seleção dos cenários

(c.i) Cenário provável

O cenário provável da taxa de câmbio dólar-real, taxa de juros Selic e da taxa de juros CDI levou em conta a pesquisa Focus, divulgada pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), tomado como base a data de 31 de dezembro de 2020. A taxa Selic é utilizada como referência para as análises de sensibilidade ao CDI.

De acordo com a Focus, ao final de 2021 o dólar se manterá próximo a R\$5,14, enquanto espera-se que a Selic seja mantida a 2,00% a.a. A taxa Selic é utilizada como referência para as análises de sensibilidade ao CDI.

Uma vez que a pesquisa Focus não divulga previsões para as taxas de juros Libor, optou-se por utilizar a mediana da projeção do Federal Reserve para a Federal Funds Rate projetada para o final do ano, publicada em dezembro de 2020, em comparação com a curva da *Treasury Rate* em 31 de dezembro de 2020.

Na análise de sensibilidade, para cada variável foram estimadas as variações anualizadas correspondentes a 1 e 3 desvios-padrão das médias mensais dos últimos 5 anos, sendo equivalentes a aproximadamente 15,866% e 0,135% de probabilidade de ocorrência para os cenários razoavelmente possível e possível, respectivamente. Tais mudanças são então aplicadas sobre os níveis correntes de mercado de cada variável.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Efeitos COVID-19

As premissas de valores futuros utilizadas na construção do cenário provável, bem como o valor corrente de cada variável desta análise, têm como referência o fechamento de 31 de dezembro de 2020. Diante da instabilidade do atual cenário econômico resultante da pandemia do COVID-19, os índices de juros e taxas de câmbio são diariamente impactados. Assim, é possível que no período de divulgação dessas demonstrações financeiras o valor corrente e o cenário provável desses parâmetros tenham se modificado. No entanto, os ganhos ou perdas para a Braskem nestes prováveis cenários de estresse são avaliados aumentando cada variável do fechamento de dezembro conforme descrito acima.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c.ii) Cenário razoavelmente possível e possível

Os valores de sensibilidade na tabela abaixo são de variações do valor dos instrumentos financeiros sob cada cenário:

Instrumento / Sensibilidade	Ganhos (perdas)		
	Provável	Razoavelmente possível (14%)	Possível (41%)
Taxa de câmbio dólar-real			
Bonds	433.084	(5.443.471)	(16.330.414)
Financiamentos Braskem Idesa	84.014	(1.055.976)	(3.167.929)
Pré-pagamento de exportações	11.245	(141.336)	(424.009)
Investimentos	10.873	(136.663)	(409.988)
SACE	21.061	(264.720)	(794.160)
Opções de compra e venda de dólar (i)	43.060	(568.577)	(2.117.282)
Swap NCE	5.973	(75.052)	(225.210)
Swap CDI x Dólar	20.419	(256.577)	(769.919)
MONFORTE	3.278	(41.201)	(123.603)
Nexi	12.844	(161.433)	(484.299)
Outros	5.699	(71.635)	(214.904)
Aplicações financeiras no exterior	(52)	648	1.943

Instrumento / Sensibilidade	Ganhos (perdas)		
	Provável	Razoavelmente possível (40%)	Possível (120%)
Taxa de juros flutuante Libor			
Pré-pagamento de exportações	(2.232)	(5.344)	(16.031)
Swap	4.386	10.536	31.419
Financiamentos Braskem Idesa	(39.804)	(95.278)	(285.834)
Nexi	(18.355)	(43.936)	(131.809)
SACE	(20.954)	(50.158)	(150.473)
MONFORTE	(1.228)	(2.940)	(8.819)
Investimentos	(9.734)	(23.301)	(69.902)
Outros	(1.178)	(2.820)	(8.460)

Instrumento / Sensibilidade	Ganhos (perdas)		
	Provável	Razoavelmente possível (15%)	Possível (45%)
Taxa de juros CDI			
Notas de crédito à exportação		(3.942)	(11.905)
Debêntures		(848)	(2.574)
Aplicações financeiras no Brasil		36	108
Outras notas promissórias comerciais		(3.486)	(10.493)

Instrumento / Sensibilidade	Ganhos (perdas)		
	Provável	Razoavelmente possível (54%)	Possível (161%)
Taxa de juros IPCA			
Debêntures	(268)	(21.395)	(68.834)
BNDDES	(2.493)	(212.224)	(780.565)
BNB/ FINEP/ FUNDES/FINISA/FINAME/FNE	(9)	(715)	(2.336)

Instrumento / Sensibilidade	Ganhos (perdas)		
	Provável	Razoavelmente possível (15%)	Possível (45%)
Taxa de juros Selic			
Acordo de leniência		(6.164)	(18.516)

(i) Nessas opções, a Companhia está na posição vendida de um possível *call* da contraparte.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

21 Tributos a recolher

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Controladora e controladas no Brasil				
IPI	125.338	58.945	125.338	58.945
ICMS	403.422	184.728	400.517	181.188
PIS e COFINS	284.944	150.664	282.464	147.867
Outros	43.560	37.857	41.982	35.925
Controladas no exterior				
Imposto sobre valor agregado	16.027	11.933		
Outros	80.768	8.112		
Total	954.059	452.239	850.301	423.925
Passivo circulante	952.689	322.886	848.931	294.572
Passivo não circulante	1.370	129.353	1.370	129.353
Total	954.059	452.239	850.301	423.925

22 Imposto de renda (“IR”) e contribuição social sobre o lucro (“CSL”)

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(a) Imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Os impostos são mensurados com base nas taxas de decretadas na data do balanço. Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

O montante apresentado de imposto de renda e contribuição social no ativo circulante é de R\$1.547.916 em 31 de dezembro de 2020. Desde total, R\$982 milhões refere-se ao imposto a recuperar do programa fiscal concebido pelo Governo dos Estados Unidos. Em 27 de março de 2020, o governo americano aprovou um programa de ajuda e suporte às empresas americanas promulgada em resposta aos impactos econômicos da COVID-19 denominado “Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act” (“CARES” Act).

Este ato permitiu à Braskem America optar pelo benefício fiscal para dedução de 100% da depreciação do custo dos ativos colocados em operação em 2020 (“bonus depreciation”), permitindo aos contribuintes compensar o prejuízo fiscal gerado a partir de 1º de janeiro de 2021 ou nos cinco anos fiscais precedentes. Com o benefício do bonus depreciation, a Braskem America apurou restituição de imposto de R\$982 milhões, registrada como imposto de renda a recuperar.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Montantes reconhecidos na demonstração do resultado

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Prejuízo antes do IR e da CSL	(9.683.784)	(4.802.969)	(9.105.969)	(4.889.818)
IR e CSL - calculado à alíquota de 34%	3.292.487	1.633.009	3.096.029	1.662.538
Ajustes permanentes nas bases de cálculo do IR e da CSL				
IR e CSL sobre resultado de participações societárias	6.595	3.469	1.037.909	739.486
Subcapitalização (i)	(695.741)	(221.337)	(695.741)	(221.337)
Benefício fiscal (Bonus depreciation) (ii)	(737.841)		(737.841)	
Diferença de alíquota aplicável a cada país (iii)	(42.190)	293.647		
Multa sobre o acordo de leniência		(142.530)		(142.530)
Outros ajustes permanentes	845.168	339.738	(286.107)	54.091
IR e CSL no resultado	2.668.478	1.905.996	2.414.249	2.092.248
Composição do IR e da CSL:				
Despesa de IR e CSL correntes				
Despesa do ano corrente	(52.830)	(251.641)	(741.179)	(180)
Ajustes de anos anteriores		22.696		22.696
	(52.830)	(228.945)	(741.179)	22.516
Despesa de IR e CSL diferidos				
Diferenças temporárias	2.677.328	2.005.827	3.111.448	2.069.732
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)		129.114		
Reconhecimento de despesas temporárias anteriormente não reconhecidos	43.980		43.980	
	2.721.308	2.134.941	3.155.428	2.069.732
Total	2.668.478	1.905.996	2.414.249	2.092.248
Alíquota Efetiva	27,6%	39,7%	26,5%	42,8%

- (i) Inclui o montante de ajuste de juros nas operações financeiras com empresas controladas de acordo com as regras tributárias de subcapitalização.
- (ii) Considerando a Tributação em Bases Universais (“TBU”), o reflexo da restituição de imposto promovida pelo Governo dos Estados Unidos tem efeito na apuração de impostos na Braskem S.A. decorrente da compensação de IRPJ/CSLL nos anos de utilização do benefício do *bonus depreciation*. Como resultado foi apurado valor de R\$738 milhões, registrados no passivo circulante e não circulante, na rubrica imposto de renda e contribuição social.
- (iii) Inclui o impacto da diferença entre a alíquota de IR/CSL do Brasil (34%), utilizada para a elaboração desta nota e as alíquotas dos países onde estão situadas as controladas no exterior, conforme a seguir:

Controladas diretas e indiretas	Alíquota oficial - %	
	Sede (País)	2020
Braskem Alemanha	Alemanha	31,18
Braskem America e Braskem America Finance	EUA	24,38
Braskem Argentina	Argentina	30,00
Braskem Petroquímica Chile	Chile	27,00
Braskem Holanda, Braskem Holanda Finance e Braskem Holanda Inc	Holanda	25,00
Braskem Idesa, Braskem Idesa Serviços, Braskem México, Braskem México Serviços e Braskem México Projectos	México	30,00
Braskem Índia	Índia	30,00

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c) Imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável; tais reduções são revertidas quando a probabilidade de lucros tributáveis futuros aumentar. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos são reavaliados a cada data de relatório e reconhecidos na medida em que se tornou provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis contra os quais eles podem ser usados.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c.i) Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

Ativo	Em 31 de dezembro de 2018		Impacto no patrimônio líquido	Outros	Em 31 de dezembro de 2019		Outros resultados abrangentes	Consolidado
	Impacto no resultado				Impacto no resultado			Em 31 de dezembro de 2020
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	2.021.578	129.114			2.150.692	1.127.492		3.278.184
Ágios amortizados	39.282	(17.605)			21.677	(15.157)		6.520
Variações cambiais	39.959	1.092.392			1.132.351	2.685.264		3.817.615
Provisões temporárias (i)	858.844	1.498.423			2.357.267	2.639.070		4.996.337
Combinação de negócios	159.572	(74.033)			85.539	(29.328)		56.211
Créditos fiscais	176.290	110.080		(236.537)	49.833	27.199		77.032
Outros		62.288			62.288	(16.922)		45.366
	3.295.525	2.800.659		(236.537)	5.859.647	6.417.618		12.277.265
Passivo								
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	723.336	(651)			722.685	(463)		722.222
Depreciação fiscal	1.018.099	893.115			1.911.214	1.825.955		3.737.169
Provisões temporárias	268.513	155.887			424.400	(266.168)		158.232
Combinação de negócios	1.302				1.302			1.302
Ajuste a valor presente e custo amortizado	57.167	(45.891)			11.276	47.489		58.765
Hedge accounting		(419.269)	419.269			1.788.568	(1.788.568)	
Amortização de mais valia da Braskem Qpar	444.075	(50.302)			393.773	(93.297)		300.476
Programa Incentivo de Longo Prazo - ILP		(5.843)	5.843			(4.823)	4.823	
Plano de saúde		43.734	(43.734)			(8.020)	8.020	
Outros	3.783	94.938	(93.284)		5.437	407.069	(408.981)	3.525
	2.516.275	665.718	288.094		3.470.087	3.696.310	(2.184.706)	4.981.691
Líquido	779.250	2.134.941	(288.094)	(236.537)	2.389.560	2.721.308	2.184.706	7.295.574
Apresentação no balanço patrimonial:								
Ativo não circulante	1.104.158				2.662.596			8.529.972
(-) Passivo não circulante	324.908				273.036			1.234.398

(i) Provisões temporárias referem-se à créditos fiscais de provisões do evento geológico em Alagoas (R\$3.060 milhões), provisões para contingências (R\$423,7 milhões), e entre outras.

Ativo	Em 31 de dezembro de 2018		Impacto no patrimônio líquido	Outros	Em 31 de dezembro de 2019		Outros resultados abrangentes	Controladora
	Impacto no resultado				Impacto no resultado			Em 31 de dezembro de 2020
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	58.421				58.421			58.421
Ágios amortizados	3.552	(364)			3.188	(365)		2.823
Variações cambiais	924.344	208.007			1.132.351	2.685.264		3.817.615
Provisões temporárias (i)	872.736	1.445.507			2.318.243	2.264.385		4.582.628
Combinação de negócios	147.989	(62.450)			85.539	(29.328)		56.211
Créditos fiscais	176.290	110.080		(236.537)	49.833	27.200		77.033
Outros		31.972			31.972			31.972
	2.183.332	1.732.752		(236.537)	3.679.547	4.947.156		8.626.703
Passivo								
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	715.568				715.568			715.568
Depreciação fiscal	1.018.099	(71.404)			946.695	63.681		1.010.376
Combinação de negócios	1.302				1.302			1.302
Ajuste a valor presente e custo amortizado	57.167	(45.891)			11.276	47.489		58.765
Hedge accounting		(207.274)	207.274			1.786.699	(1.786.699)	
Amortização de mais valia da Braskem Qpar	444.075	(50.302)			393.773	(93.298)		300.475
Programa Incentivo de Longo Prazo - ILP		(5.843)	5.843			(4.823)	4.823	
Plano de saúde		43.734	(43.734)			(8.020)	8.020	
Outros	3.516				3.516			3.516
	2.239.727	(336.980)	169.383		2.072.130	1.791.728	(1.773.856)	2.090.002
Líquido ativo não circulante (passivo não circulante)	(56.395)	2.069.732	(169.383)	(236.537)	1.607.417	3.155.428	1.773.856	6.536.701

(i) Provisões temporárias referem-se às provisões do evento geológico em Alagoas, contingências, desvalorização de ativos, entre outras provisões.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c.ii) Compensação para fins de apresentação no balanço patrimonial consolidado

				2020
	Sede (País)	Apuração fiscal	Compensação	Saldo
Ativo				
Braskem S.A	Brasil	8.626.703	(2.090.002)	6.536.701
Braskem Argentina	Argentina	2.850		2.850
Braskem America	EUA	293.942	(293.942)	
Braskem Alemanha	Alemanha	47.277		47.277
Braskem Chile	Chile	287		287
Braskem Idesa	México	3.213.624	(1.356.693)	1.856.931
Braskem Idesa Serviços	México	14.765		14.765
Braskem México Serviços	México	8.503		8.503
Cetrel	Brasil	23.645	(5.269)	18.376
DAC	Brasil	45.669	(1.387)	44.282
		12.277.265	(3.747.293)	8.529.972
Passivo				
Braskem S.A	Brasil	2.090.002	(2.090.002)	
Braskem America	EUA	1.528.340	(293.942)	1.234.398
Braskem Idesa	México	1.356.693	(1.356.693)	
Cetrel	Brasil	5.269	(5.269)	
DAC	Brasil	1.387	(1.387)	
		4.981.691	(3.747.293)	1.234.398
2019				
	Sede (País)	Apuração fiscal	Compensação	Saldo
Ativo				
Braskem S.A	Brasil	3.679.547	(2.072.130)	1.607.417
Braskem Argentina	Argentina	1.010		1.010
Braskem Alemanha	Alemanha	28.176		28.176
Braskem Chile	Chile	162	(162)	
Braskem Idesa	México	2.056.723	(1.117.641)	939.082
Braskem México Serviços	México	9.677		9.677
Cetrel	Brasil	24.313	(5.846)	18.467
DAC	Brasil	60.039	(1.272)	58.767
		5.859.647	(3.197.051)	2.662.596
Passivo				
Braskem S.A	Brasil	2.072.130	(2.072.130)	
Braskem America	EUA	271.285		271.285
Braskem Chile	Chile	1.913	(162)	1.751
Braskem Idesa	México	1.117.641	(1.117.641)	
Cetrel	Brasil	5.846	(5.846)	
DAC	Brasil	1.272	(1.272)	
		3.470.087	(3.197.051)	273.036

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(d) Realização do IR e CSL diferidos

Ativo	Nota	Saldo						Consolidado	
		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 a 2028	2029 em diante
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	(i)	3.278.184	223.932	362.165	419.451	566.290	629.925	1.076.421	
Ágios amortizados		6.520	4.020	323	323	323	323	968	240
Variações cambiais	(ii)	3.817.615	1.002.396	155.813	81.553	422.587	88.013	1.050.218	1.017.035
Provisões temporárias	(iii)	4.996.337	1.444.987	1.033.617	627.483	39.853	17.380	1.432.993	400.024
Combinação de negócios	(iv)	56.211	28.963	27.248					
Créditos fiscais	(v)	77.032	77.032						
Outros		45.366							45.366
		12.277.265	2.781.330	1.579.166	1.128.810	1.029.053	735.641	3.560.600	1.462.665
Passivo									
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	(vi)	722.222	330	303	280	913	1.370	1.917	717.109
Depreciação fiscal	(vii)	3.737.169	857.451	666.224	528.555	528.929	311.245	52.777	791.988
Provisões temporárias	(viii)	158.232	17.581	17.581	17.581	17.581	17.581	52.745	17.582
Combinação de negócios	(ix)	1.302							1.302
Ajuste a valor presente e custo amortizado	(x)	58.765	3.826	12.279	1.744	8.967	10.494	7.462	13.993
Amortização de mais valia da Braskem Qpar		300.476	577	577	577	577	577	577	297.014
Outros		3.525							3.525
		4.981.691	879.765	696.964	548.737	556.967	341.267	115.478	1.842.513
Líquido		7.295.574	1.901.565	882.202	580.073	472.086	394.374	3.445.122	(379.848)

Ativo	Nota	Saldo						Controladora	
		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 a 2028	2029 em diante
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	(i)	58.421		58.421					
Ágios amortizados		2.823	323	323	323	323	323	968	240
Variações cambiais	(ii)	3.817.615	1.002.396	155.813	81.553	422.587	88.013	1.050.218	1.017.035
Provisões temporárias	(iii)	4.582.628	1.444.987	1.033.617	613.798	39.853	17.380	1.432.993	
Combinação de negócios	(iv)	56.211	28.963	27.248					
Créditos fiscais	(v)	77.033	77.033						
Outros		31.972							31.972
		8.626.703	2.553.702	1.275.422	695.674	462.763	105.716	2.484.179	1.049.247
Passivo									
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	(vi)	715.568							715.568
Depreciação fiscal	(vii)	1.010.376	147.617	7.415	1.385	47.779	59.686	52.777	693.717
Provisões temporárias	(viii)								
Combinação de negócios	(ix)	1.302							1.302
Ajuste a valor presente e custo amortizado	(x)	58.765	3.826	12.279	1.744	8.967	10.494	7.462	13.993
Amortização de mais valia da Braskem Qpar		300.475	577	577	577	577	577	577	297.013
Outros		3.516							3.516
		2.090.002	152.020	20.271	3.706	57.323	70.757	60.816	1.725.109
Líquido		6.536.701	2.401.682	1.255.151	691.968	405.440	34.959	2.423.363	(675.862)

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Fundamentação para constituição e realização:

- (i) No Brasil a utilização do prejuízo fiscal tem limite de 30% do valor do lucro tributável do ano, porém, o saldo não expira. Já no México não há limite de utilização no ano, porém o prejuízo fiscal expira em 10 anos. A realização do Prejuízo Fiscal no consolidado considera a expectativa de lucro tributável pela companhia no horizonte de 10 anos. Na controladora, essa realização está atrelada à finalização de processos administrativos referente aos anos de obtenção destes prejuízos fiscais.
- (ii) No Brasil, a Companhia optou por tributar pelo regime de caixa a variação cambial sobre ativos e passivos em moeda estrangeira. A realização fiscal dessa variação se dará, portanto, a partir do recebimento/pagamento dos ativos e passivos. Para fins contábeis, a variação cambial é reconhecida pelo regime de competência, motivo pelo qual é reconhecido o IR e CSL diferidos.
- (iii) Despesas contábeis ainda não dedutíveis para apuração do IR e CSL, cujo aproveitamento fiscal ocorrerá em períodos seguintes. Em 2019 e 2020 houve impacto relevante da provisão de gastos decorrente do evento geológico em Alagoas.
- (iv) Refere-se a ágio fiscal e contingências reconhecidas em combinação de negócios. A realização fiscal dos ágios se dá quando da incorporação do investimento e das contingências a partir das baixas por liquidação ou reversão dos processos envolvidos.
- (v) Créditos fiscais decorrentes de saldo de imposto pago sobre lucros do exterior e programa de alimentação trabalhador.
- (vi) Ágios de rentabilidade futura de empresas incorporadas que não são amortizados contabilmente desde a aplicação da Lei nº11.638/07. A realização fiscal está associada à baixa dos ágios por *impairment* ou quando da alienação do investimento.
- (vii) Para a apuração do IR e CSL, os bens estão sendo depreciados com taxas superiores àquelas usadas para fins contábeis. A medida em que se esgote a depreciação fiscal, esse IR e CSL diferidos começam a ser realizados.
- (viii) Provisões contábeis decorrentes de custos de transação na captação de financiamentos.
- (ix) Valores de mais valia de imobilizados e intangíveis identificados em combinações de negócios, cuja realização fiscal se dá pela depreciação e amortização desses ativos.
- (x) Correção adicional do imobilizado na adoção da Lei nº11.638/07, cuja realização fiscal se dá pela depreciação dos ativos.

Anualmente, a Companhia revisa a projeção de lucros tributáveis utilizando como base o seu plano de negócios (Nota 3.2.1). Se essa projeção indicar que os resultados tributáveis não serão suficientes para absorver o tributo diferido, será feita baixa correspondente à parcela do ativo que não será recuperada.

23 Provisões diversas

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Provisão para recuperação de danos ambientais	(a)	602.490	365.155	595.855	362.074
Provisão para bonificações	(b)	123.465	84.110	47.395	22.536
Outras		148.253	55.941	112.768	31.258
Total		874.208	505.206	756.018	415.868
Passivo circulante		362.407	203.134	279.702	141.319
Passivo não circulante		511.801	302.072	476.316	274.549
Total		874.208	505.206	756.018	415.868

(a) Provisão para recuperação de danos ambientais

A Braskem opera em diversos países e está sujeita a diferentes leis e regulamentações ambientais inerentes ao ramo de operações e atividades. As despesas de remediação são incorridas ao longo de vários anos em decorrência da sua complexidade e extensão. Novas informações sobre sites, novas tecnologias ou desenvolvimentos futuros, como envolvimento em investigações por agências reguladoras, podem exigir que reavaliemos nossa exposição potencial relacionada a questões ambientais. A Companhia identificou áreas nas quais ações de remediação serão necessárias. Devido à alta complexidade para identificação de potenciais impactos ambientais, alternativas de solução e estimativa dos custos de reparação, essas estimativas somente podem ser feitas com razoável segurança após a realização de todas as etapas do processo de identificação e investigação de passivos ambientais, que seguem as etapas e protocolos estabelecidos pelos órgãos ambientais. A Companhia acompanha as áreas em estudo para capturar novos fatos e mudanças em circunstâncias que alterem o prognóstico das ações a serem adotadas e conseqüentemente impactem na estimativa da provisão para remediações ambientais.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Bonificações de clientes

Alguns contratos de venda da Braskem preveem a bonificação, em produtos, caso sejam atingidos determinados volumes de vendas durante o ano, semestre ou trimestre, conforme o contrato. A bonificação é provisionada mensalmente no pressuposto de que o volume mínimo contratual será atingido. Por ser registrada em bases contratuais, essa provisão não possui incertezas relevantes quanto ao seu montante ou liquidação.

(c) Movimentação das provisões

	Consolidado			Total
	Bonificações	Recuperação danos ambientais	Outras	
Em 31 de dezembro de 2018	88.026	307.546	28.970	424.542
Adições, atualizações monetárias e cambiais, líquidas de reversões	74.299	144.617	34.194	253.110
Baixas por utilização	(78.215)	(87.008)	(7.223)	(172.446)
Em 31 de dezembro de 2019	84.110	365.155	55.941	505.206
Adições, atualizações monetárias e cambiais, líquidas de reversões	150.132	306.274	119.831	576.237
Baixas por utilização	(110.777)	(68.939)	(27.519)	(207.235)
Em 31 de dezembro de 2020	123.465	602.490	148.253	874.208

	Controladora			Total
	Bonificações	Recuperação danos ambientais	Outras	
Em 31 de dezembro de 2018	33.914	307.546	3.871	345.331
Adições, atualizações monetárias e cambiais, líquidas de reversões	47.844	141.536	31.698	221.078
Baixas por utilização	(59.222)	(87.008)	(4.311)	(150.541)
Em 31 de dezembro de 2019	22.536	362.074	31.258	415.868
Adições, atualizações monetárias e cambiais, líquidas de reversões	93.037	302.720	101.548	497.305
Baixas por utilização	(68.178)	(68.939)	(20.038)	(157.155)
Em 31 de dezembro de 2020	47.395	595.855	112.768	756.018

24 Contingências

A Braskem é cobrada em ações judiciais e administrativas decorrentes do curso normal dos seus negócios. Essas ações são de natureza tributária, trabalhista e previdenciária, cível e societária. Os processos avaliados como de perda provável são provisionados na forma descrita na Nota 3.2.3. Os processos avaliados como de perda possível não são provisionados.

Adicionalmente, a Braskem também é parte ativa em algumas ações judiciais. Nestes casos, a Companhia divulga o ativo contingente quando for provável a entrada de benefícios econômicos, porém, quando a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não se configura mais como um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado.

Eventual mudança de entendimento no posicionamento das Cortes poderá impactar no futuro as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência de tais processos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

24.1 Processos com perda provável e passivos contingentes oriundos de combinação de negócios

		Consolidado		Controladora	
		2020	2019	2020	2019
Reclamações trabalhistas	(a)	280.066	315.437	272.989	312.148
Processos de natureza tributária	(b)				
Operações normais					
IR e CSL		57.662	22.284	57.662	22.284
PIS e COFINS	(i)	226.742	196.356	226.742	196.356
ICMS		14.104	70.645	14.104	70.645
Outros processos de natureza tributária		19.759	18.475	16.123	14.837
		318.267	307.760	314.631	304.122
Combinação de negócios					
IR e CSL		3.680	3.581	3.680	3.581
PIS e COFINS	(ii)	65.041	63.291	65.041	63.291
ICMS - compras interestaduais	(iii)	305.747	297.456	305.747	297.456
		374.468	364.328	374.468	364.328
Processos societários	(c)	126.057	118.485	126.057	118.485
Processos de natureza cível e outros		52.229	45.514	49.422	43.145
		1.151.087	1.151.524	1.137.567	1.142.228

(a) Reclamações trabalhistas

A provisão, em 31 de dezembro de 2020, corresponde a 551 processos de natureza trabalhista, incluindo casos de saúde ocupacional e segurança (604 processos em 2019). A Administração, com base em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que o prazo para a conclusão de processos dessa natureza, no Brasil, é superior a 5 anos. As estimativas a respeito das conclusões dos processos e a possibilidade de desembolso futuro podem mudar em função de novas decisões dos tribunais superiores.

(b) Processos de natureza tributária

Em 31 de dezembro de 2020, os principais processos são os seguintes:

(i) PIS e COFINS não cumulativo

A Companhia é cobrada de valores decorrentes de compensações de créditos de PIS e COFINS não cumulativos nos anos de 2005, 2010 e no período de 2012 a 2016 que não foram homologadas pela Receita Federal do Brasil ("RFB") relacionados, principalmente, aos seguintes temas:

- compensações feitas em Declarações de Compensação ("DCOMPs") com créditos em valores superiores aos valores declarados nos respectivos Demonstrativos de Apuração das Contribuições Sociais ("DACONS").
- despesas de frete: não vinculadas à operação de venda e/ou sem vinculação comprovada e contratado em território nacional, mas relativo a produtos importados;
- créditos decorrentes da aquisição de ativo imobilizado majoritariamente relacionados a empresas incorporadas, cuja documentação não foi localizada;

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

- tributação de receitas tributáveis, classificadas erroneamente como isentas, com alíquota zero ou não tributadas.

Em 31 de dezembro de 2020 o saldo dessa provisão é de R\$197.707 (R\$193.139 em 2019). A Administração da Companhia, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos e considerando o panorama jurisprudencial sobre as matérias no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (“CARF”), estima que a conclusão na esfera administrativa ocorra até o ano de 2025.

(ii) PIS e COFINS

A Companhia é cobrada pelo recolhimento desses tributos em diversos processos, administrativos e judiciais, que versam sobre:

- Insuficiência de recolhimento de COFINS, relativo aos períodos de março de 1999 a dezembro de 2000, fevereiro de 2001 a março de 2002, maio a julho de 2002 e setembro de 2002, em razão de supostos erros de cálculo e não atendimento do alargamento de base de cálculo e da majoração da alíquota da contribuição, previstos na Lei nº 9.718/98;
- Compensação de débitos de COFINS relativos aos meses de setembro e outubro de 1999, com crédito decorrente do adicional de 1% da alíquota desse mesmo tributo;
- Indeferimento de compensação de débitos de PIS e de COFINS, relativos ao período de fevereiro a abril de 2002, com créditos de PIS Decretos-Lei nºs 2.445 e 2.449, apurados entre junho de 1990 e outubro de 1995, com o argumento de que já havia transcorrido o prazo prescricional para aproveitamento dos referidos créditos; e
- Suposta não tributação de receitas com variações cambiais, auferidas em razão de sucessivas reduções do capital de sociedade ligada.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo dessa provisão é de R\$65.041 (R\$63.291 em 2019). A Administração da Companhia, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos, estima que a conclusão desses processos, no âmbito administrativo, ocorra até o ano de 2023 e, para aqueles no âmbito judicial, até 2030.

Para os processos no âmbito judicial, foram concedidas garantias na forma de fiança bancária e seguro garantia que, no conjunto, suportam o valor das demandas.

(iii) ICMS – compras interestaduais

Em 2009, a incorporada Braskem Qpar foi autuada pela Secretaria da Fazenda do Estado de SP, sendo cobrada para recolhimento de ICMS em razão do suposto cometimento das seguintes infrações:

- Creditamento indevido de ICMS, no montante de R\$58.164, decorrente da escrituração de créditos destacados nas notas fiscais de venda de “acrilonitrila”, “acrilato de metila” e “metacrilato de metila”, emitidas pelas empresas Acrinor Acrilonitrila do Nordeste S/A e Proquigel Química S/A, tendo em vista que as mercadorias se destinavam à exportação, e como tais, estavam amparadas pela não incidência do ICMS;
- Multa de ofício em vista da infração acima descrita, correspondente a 100% do valor do principal lançado, capitulada no art. 527, inc. II, aliena “j” c/c §§ 1º e 10 do RICMS/SP;

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

- Multa de ofício, no importe de 30% sobre o montante de R\$480.389, valor este correspondente à soma dos valores indicados nos documentos fiscais cuja saída da mercadoria não foi identificada pelo fisco, lançada com base na previsão contida no art. 527, inc. IV, alínea “b” c/c §§ 1º e 10 do RICMS/SP; e
- Multa de ofício, pela falta de apresentação de documentos fiscais solicitados, prevista no art. 527, inc. IV, alínea “j” c/c §§ 8º e 10 do RICMS/SP.

Encerradas as discussões na esfera administrativa em 2015 com redução parcial da contingência, foram propostas ações judiciais pela Companhia para prosseguimento da discussão.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo dessa provisão é de R\$305.747 (R\$297.456 em 2019). A Administração, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que a conclusão na esfera judicial ocorra no ano de 2026. Para esses processos foram concedidas garantias na forma de seguro garantia.

(c) Processos de natureza societária

Trata-se de ação ordinária de cobrança cumulada com pedido de indenização por perdas e danos, pela qual antigo acionista pleiteia o pagamento de dividendos e bonificações sobre ações decorrentes das ações preferenciais classe “A” da extinta Salgema Indústrias Químicas S.A.

Após o julgamento de procedência dos pedidos deduzidos na ação, iniciou-se a apuração do valor efetivamente devido pela Braskem. Durante essa fase, o juiz reconheceu que a pretensão de cobrança de dividendos e bonificações referentes aos exercícios anteriores a 1987 estaria prescrita. No entanto, o Tribunal de Justiça do Estado de Alagoas reformou a decisão para o fim de considerar devidos pela Braskem também os valores relativos a esse período. Contra essa decisão, a Braskem interpôs Recurso Especial ao Superior Tribunal de Justiça (“STJ”), o qual foi admitido parcialmente. Atualmente, aguarda-se a decisão do STJ quanto ao mérito do recurso (isto é, a prescrição do direito do acionista no recebimento de dividendos por determinado período).

Em 31 de dezembro de 2020, o valor de eventual condenação provisionado pela Companhia foi de R\$66.957 (R\$64,305 em 2019).

(d) Movimentação das contingências com perda provável

	Consolidado				
	Trabalhistas	Tributários	Societário	Cível e Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2019	315.437	672.088	118.485	45.514	1.151.524
Adições, atualizações monetárias e cambiais	140.386	130.302	10.242	32.207	313.137
Pagamentos	(42.174)	(21.649)		(9.166)	(72.989)
Reversões	(133.583)	(88.006)	(2.670)	(16.326)	(240.585)
Em 31 de dezembro de 2020	280.066	692.735	126.057	52.229	1.151.087

	Controladora				
	Trabalhistas	Tributários	Societário	Cível e Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2019	312.148	668.450	118.485	43.145	1.142.228
Adições, atualizações monetárias e cambiais	135.291	130.304	10.242	31.768	307.605
Pagamentos	(40.867)	(21.649)		(9.166)	(71.682)
Reversões	(133.583)	(88.006)	(2.670)	(16.325)	(240.584)
Em 31 de dezembro de 2020	272.989	689.099	126.057	49.422	1.137.567

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

24.2 Processos e passivos contingentes com perdas possíveis

	Nota	Consolidado	
		2020	2019
Processos de natureza tributária	(a)	11.869.212	6.199.283
Processos de natureza cível - Alagoas	26	796.712	33.973.320
Processos de natureza cível - diversos	(b)	708.120	769.126
Processos de natureza trabalhista	(c)	663.448	642.229
Processos de natureza ambiental	(d)	507.973	166.897
Processos de natureza previdenciária	(e)	326.730	29.830
Outras demandas judiciais	(f)	530.927	350.016
Total		15.403.123	42.130.701

(a) Tributário

IRPJ e CSLL – Variação cambial na importação de nafta

Em dezembro de 2017 e em dezembro de 2020, a Companhia foi autuada em decorrência de glosas de despesas de variações cambiais entre a data de vencimento das faturas comerciais e o efetivo pagamento de obrigações referentes à importação de nafta, relativamente aos anos-calendário de 2012 e 2015, respectivamente. Em relação ao ano-calendário de 2012, as glosas ocasionaram ajuste do prejuízo fiscal e da base de cálculo negativa da CSL. Em relação a 2015, foi lançado crédito tributário acompanhado de multa qualificada correspondente a 150% do valor da autuação.

A autuação lavrada em dezembro de 2020 também implicou na glosa parcial do custo da nafta importada de sua subsidiária no exterior, em montante correspondente à margem de lucro auferida pela subsidiária nas operações de revenda da nafta, ocorridas nos anos de 2014 e 2015.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado do referido tratamento fiscal incerto é de aproximadamente R\$1 bilhão.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima: (i) que as chances de perda são possíveis ante a regularidade de utilização de *trading* em operações de importação; a despesa de variação cambial é acessória à principal e, portanto, dedutível; a oscilação dos índices cambiais não é algo previsível; há equívocos na apuração da margem de lucro da subsidiária; (ii) a conclusão desses processos, na esfera administrativa, para o ano de 2026.

ICMS - Estorno de crédito em saída com diferimento do imposto

Em julho e em dezembro de 2020, a Companhia foi autuada, pelo Estado de Alagoas, em decorrência da ausência de recolhimento ICMS decorrente da falta de estorno do imposto creditado nas operações anteriores às saídas com diferimento do imposto. Em 31 de dezembro de 2020, os valores atualizados desses casos somam R\$569 milhões.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) são possíveis as chances de perda em face dos precedentes jurisprudenciais e das provas produzidas; além do fato de que diferimento não é benefício fiscal e o estabelecimento autuado não é incentivado, deixando de ser necessário o estorno do crédito (cujas manutenção, inclusive, é assegurada por

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

legislação vigente à época); (ii) a conclusão desses processos, no âmbito administrativo, está prevista para até o ano de 2025.

Imposto sobre Operações Financeiras (“IOF”)

A Companhia estava envolvida em ações de cobranças de débitos de IOF, nas esferas administrativa e judicial, onde se discutia: (i) a falta de recolhimento do IOF sobre operações de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC e contas correntes realizadas pelas incorporadas Quattor Participações S.A. e Quattor Química S.A., caracterizadas como mútuos pela fiscalização; e (ii) a exigência de IOF/crédito sobre remessas e recebimentos de recursos realizados entre a Companhia e a CPN Incorporated por meio de contrato de conta corrente e de gestão única de caixa referente aos meses de maio de 2002 a abril de 2004.

Em abril de 2020, tornou-se definitiva decisão administrativa que julgou improcedente a autuação em que se discutia a caracterização de mútuo nas operações de AFAC e contas correntes, o que implicou na redução dessa contingência em R\$108 milhões. Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado do processo remanescente sobre esse tema representa R\$59 milhões.

Os assessores jurídicos externos da Companhia estimam que a conclusão desse processo no âmbito judicial está prevista para até o ano de 2027. A Companhia ofertou garantia que suporta a integralidade do montante em discussão.

IRPJ e CSLL – Lucros auferidos no exterior – Braskem America

Em julho de 2020, a Companhia foi autuada pela Receita Federal por deixar de oferecer à tributação o lucro auferido no exterior pela controlada Braskem America Inc. referente ao ano de 2015, diante da desconsideração de créditos de imposto recolhido por essa controlada no exterior. A autuação envolve, também, a alegação de compensação indevida de prejuízo fiscal de base de cálculo negativa de CSLL referente ao ano de 2016, em face da inexistência de saldos, por conta das glosas decorrentes de autuações fiscais e utilizações em parcelamentos especiais.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado dos tributos lançados e dos reflexos fiscais das glosas de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa de CSL através do referido auto de infração representa o montante de R\$279 milhões.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que a conclusão desse processo no âmbito administrativo está prevista para até o ano de 2025.

IRPJ e CSLL – Lucros auferidos no exterior – Braskem Holanda

A Companhia foi autuada pela Receita Federal, referentes aos anos de 2015 e 2016, pela discordância na aplicação do Acordo para evitar a dupla tributação firmado entre o Brasil e os Países Baixos que estabelece que lucros de empresas holandesas não são tributados no Brasil.

A Administração, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos, entende que os lucros auferidos por sua controlada no exterior estão protegidos de tributação no Brasil por força do artigo 7º do Acordo para evitar a dupla tributação firmado entre o Brasil e os Países Baixos. O referido processo encontra-se em trâmite na esfera administrativa. O valor atualizado em 31 de dezembro de 2020 do referido tratamento fiscal incerto é de aproximadamente R\$3,7 bilhões.

A conclusão desse processo no âmbito administrativo está prevista para até o ano de 2025.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

PIS, COFINS: tributação das reduções de débitos quitados no âmbito do parcelamento da Medida Provisória (“MP”) nº 470/09

A Companhia foi autuada por não ter oferecido à tributação do PIS e da COFINS as reduções aplicadas para multas e juros, em razão da adesão ao parcelamento oferecido no âmbito da MP 470/09.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado desse processo representa o montante de R\$892 milhões.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que são possíveis as chances de perda, visto que as reduções de débitos decorrentes de programa de anistia e parcelamento, oferecido pelo Governo Federal, não são receitas passíveis de tributação pelo PIS e pela COFINS e, ainda que fossem, deveriam ser consideradas receitas financeiras submetidas, à época, à alíquota zero.

A conclusão desse processo, no âmbito administrativo, está prevista para 2021.

IR e CSL – Encargos de amortização de ágio

A Companhia foi autuada pela RFB pela dedução de encargos de amortização, no período de 2007 a 2013, de ágios originados de aquisições de participações societárias ocorridas em 2002. Naquele ano, diversos grupos empresariais desfizeram-se dos seus ativos petroquímicos o que viabilizou a consolidação desses ativos e a consequente formação da Braskem.

Após reduções definitivas ocorridas no âmbito administrativo, em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado da cobrança sobre este tema representa R\$1 bilhão.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) são possíveis as chances de perda desses processos, visto que as participações societárias foram adquiridas com efetivo pagamento, propósito comercial e participação de partes independentes; (ii) a conclusão desses casos, no âmbito administrativo, está prevista para até o ano de 2022 e, para o único caso que, atualmente, se encontra em discussão judicial, 2030.

A Companhia ofereceu seguro garantia que suporta a integralidade do montante envolvido no processo judicial.

PIS e COFINS não cumulativos

A Companhia foi autuada pela RFB em decorrência do aproveitamento de créditos de PIS e de COFINS na aquisição de determinados bens e serviços consumidos no seu processo produtivo.

As matérias avaliadas com chances de perda possíveis se referem, principalmente, aos seguintes temas: (i) serviços de tratamento de efluentes; (ii) encargos sobre transmissão de energia elétrica; (iii) frete para armazenagem de produtos acabados; (iv) créditos extemporâneos apurados sobre diversas aquisições; e (v) ativo imobilizado. Essas matérias, que já foram contestadas na esfera administrativa e judicial, abrangem os períodos de 2006 a 2016.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado desses casos soma R\$1,3 bilhão (R\$1,2 bilhão em 2019).

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e na opinião dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) a conclusão desses processos, para a esfera administrativa, está prevista para até o

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

ano de 2025 e, para a esfera judicial, 2030; e (ii) na eventualidade de um desfecho desfavorável à Companhia, o que não é esperado, estima-se que estas contingências seriam liquidadas por até 50% dos valores em discussão. Essa estimativa baseia-se na probabilidade de perda da tese de defesa da Companhia considerando a jurisprudência nos âmbitos administrativo e judicial.

A Companhia ofereceu seguro garantia que suporta a integralidade do montante envolvido no único processo que se encontra em discussão judicial.

IR e CSL – Compensação sem trava

A Companhia foi autuada, em dezembro de 2009 e março de 2017, pela metodologia de compensação de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa empregada na compensação de tais créditos com débitos de IRPJ e CSL sem observância do limite de 30% do lucro real e da base de cálculo da CSL em eventos de incorporação ocorridos, respectivamente, em novembro de 2007 e agosto de 2013.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado da contingência representa R\$352 milhões (R\$348 milhões em 2019).

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e na opinião dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) são possíveis as chances de perda desses processos visto que a inobservância do limite de 30% acima mencionado se deu, exclusivamente, pelo fato de ser a transmissão da última DIPJ da empresa, extinta por motivo de incorporação pela Braskem S.A.; (ii) a conclusão desses processos, ambos no âmbito judicial, está prevista para até o ano de 2030.

A Companhia ofereceu seguros garantia que suportam a integralidade do valor envolvido nos processos.

ICMS

A Companhia está envolvida em diversas cobranças de ICMS originadas dos Estados de SP, RJ, RS, BA, PE e AL, materializadas em processos administrativos e judiciais. As matérias avaliadas com chances de perda possíveis incluem os seguintes temas:

- creditamento de ICMS na aquisição de bens considerados pelo Fisco como sendo de uso e consumo. O Fisco entende que o bem tem que integrar fisicamente o produto final para ensejar direito de crédito. Boa parte dos insumos questionados não integra fisicamente o produto final, mas o Judiciário tem precedentes no sentido de que o insumo não precisa necessariamente integrar o produto final, podendo ser consumido no processo produtivo;
- creditamento de ICMS decorrente da aquisição de bens destinados ao ativo imobilizado, considerados pelo Fisco como não vinculados à atividade produtiva, tais como equipamentos de laboratório, materiais para construção de galpões, equipamentos de segurança etc.;
- transferência interna de produtos acabados por valor inferior ao do custo de produção;
- omissão de entrada ou de saída de mercadorias em face de levantamento quantitativo de estoque;
- falta de comprovação de que a Companhia exportou mercadorias, de modo que a saída se presume tributada para o mercado interno;

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

- não recolhimento de ICMS na venda de produtos sujeitos à substituição tributária e creditamento decorrente de aquisições de produtos sujeitos à substituição tributária;
- multas por falta de registro de notas fiscais;
- não recolhimento de ICMS sobre os encargos relacionados com a utilização dos sistemas de transmissão de energia elétrica em operações realizadas no Ambiente de Contratação Livre da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica; e
- pela utilização de base de cálculo do ICMS inferior à prevista na legislação, nas transferências internas para outra unidade no Estado de Alagoas, do produto Dicloreto Bruto, realizadas nos períodos de janeiro de 2013 a maio de 2016, que não está sujeito ao diferimento nessas operações. Essa cobrança representa 30% do valor total dessa contingência.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado desses casos soma o montante de R\$883 milhões (R\$740 milhões em 2019).

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) a conclusão desses processos, na esfera administrativa, está prevista para até o ano de 2025 e, para a esfera judicial, 2030; e (ii) na eventualidade de um desfecho desfavorável à Companhia, o que não é esperado, estima-se que estas contingências seriam liquidadas por até 50% dos valores em discussão. Essa estimativa baseia-se na probabilidade de perda da tese de defesa da Companhia considerando a jurisprudência nos âmbitos administrativo e judicial.

A Companhia ofereceu garantias que suportam a integralidade do montante envolvido nos processos que se encontram em discussão judicial.

PIS e COFINS diversos

A Companhia está envolvida em ações de cobrança de débitos de PIS e de COFINS, nas esferas administrativa e judicial, com chances de perda possíveis, onde se discute a suposta compensação indevida com créditos, resultantes de outros processos administrativos e judiciais, dentre eles: (i) antecipações de IR; (ii) FINSOCIAL; (iii) imposto sobre o lucro líquido; (iv) PIS-Decretos-Leis nºs 2.445 e 2.449; e (v) COFINS decorrente de pagamento indevido ou a maior.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado desses casos soma R\$130 milhões.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) a conclusão desses processos, na esfera judicial, está prevista para até o ano de 2024; e (ii) na eventualidade de um desfecho desfavorável à Companhia, estima-se que estas contingências seriam liquidadas por até 50% dos valores em discussão. Essa estimativa baseia-se na probabilidade de perda da tese de defesa da Companhia considerando a jurisprudência nos âmbitos administrativo e judicial.

A Companhia ofereceu garantias que suportam a integralidade do valor envolvido nos processos que se encontram em discussão judicial.

IRRF, IR e CSL – Despesas de comissão

Em dezembro de 2017, a Companhia foi autuada pela RFB em decorrência: (i) da glosa de despesas com comissão pagas pela Braskem em 2011, (ii) da glosa de despesas com comissão pagas pela Braskem Inc nos

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

anos de 2013 e 2014, (iii) da falta do recolhimento de IRRF sobre os pagamentos referidos no item anterior; e (iv) da glosa de despesas com publicidade incorridas em 2013.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado dos tributos lançados e dos reflexos fiscais das glosas de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa de CSL através do referido auto de infração, representa o montante de R\$139 milhões (R\$133 milhões em 2019).

A avaliação de perda possível desse processo parte dos seguintes pontos: (i) as despesas incorridas no ano de 2011 já estariam alcançadas pela decadência; ademais, o crédito tributário lançado pelo Fisco considerou a soma de glosas perpetradas em outros processos administrativos pendentes de decisão final, estranhos à presente causa; (ii) as despesas incorridas pela Braskem INC já foram regularizadas pela própria Companhia, o que implicou apenas na redução de seus estoques de prejuízo fiscal, sem a necessidade de recolhimento de tributos; (iii) o IRRF arguido pelo Fisco visa alcançar fonte pagadora situada no exterior, o que escapa à aplicação da legislação tributária brasileira; e (iv) as despesas de publicidade glosadas possuem relação com as atividades da Companhia.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que a conclusão desse processo, no âmbito administrativo, está prevista para até o ano de 2022.

Multa isolada – DCOMPS não homologadas

Nos anos de 2016 a 2020, a Companhia recebeu notificações de lançamentos de multas isoladas em razão da utilização de créditos de: (i) PIS/COFINS não cumulativos; (ii) saldo negativo de IRPJ/CSLL; (iii) REINTEGRA e iv) outros créditos, para compensações não homologadas pela RFB.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado dessas notificações representa R\$345 milhões (R\$289 milhões em 2019).

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) são possíveis as chances de perda em face dos precedentes jurisprudenciais favoráveis, especialmente no âmbito judicial; (ii) a conclusão desses processos, no âmbito administrativo, está prevista para até o ano de 2025 e, para o único caso que, atualmente, se encontra em discussão judicial, 2030.

A Companhia ofereceu seguro garantia que suporta a integralidade do montante envolvido no processo judicial.

IRPJ/CSLL - Saldo Negativo – Compensação

A Companhia está discutindo, tanto na esfera administrativa quanto na judicial, o indeferimento, pela RFB, de compensações que visavam a quitação de tributos federais com créditos decorrentes de saldo negativo de IRPJ e CSLL.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado dos tributos, cuja compensação não foi homologada, representa o montante de R\$182 milhões (R\$196 milhões em 2019).

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que: (i) são possíveis as chances de perda em face dos precedentes jurisprudenciais e provas produzidas nos autos; (ii) a conclusão desses processos, no âmbito administrativo, esteja prevista para até o ano de 2024 e, no âmbito judicial, 2023.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia ofertou garantias que suportam a integralidade do valor envolvido nos processos que se encontram em discussão judicial.

PIS e COFINS – Compensação DCide-Combustíveis

A Companhia está envolvida em ações de cobranças de débitos de PIS e COFINS em decorrência de sua compensação com créditos de Cide-Combustíveis, conforme autorizado pela Lei nº 10.336/2001.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado desses casos soma R\$116 milhões.

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que a conclusão desse processo está prevista para até o ano de 2030.

A Companhia ofertou garantia que suporta a integralidade do montante em discussão no âmbito judicial.

Ganhos cambiais e dedução de juros pagos a partes relacionadas – Braskem México

Em novembro de 2020, o Serviço de Administração Tributária do México emitiu suas considerações sobre a auditoria fiscal realizada para o ano-calendário de 2016 na Braskem México Proyectos S.A. de C.V., SOFOM ENR. Dois assuntos foram apresentados: (i) Cálculo dos ganhos cambiais; e (ii) Dedutibilidade dos juros pagos a partes relacionadas estrangeiras.

A carta recebida do Serviço de Administração Tributária do México não constitui uma autuação fiscal nem representa a conclusão dos procedimentos de auditoria. A Administração, com base na sua avaliação e na de seus assessores jurídicos externos, entende que existem argumentos cabíveis para defender a metodologia adotada, com base nas regras fiscais aplicáveis.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado do tratamento fiscal incerto é de R\$96,1 milhões.

(b) Cível

Transporte com excesso de peso

Trata-se de Ação Civil Pública movida pelo Ministério Público Federal de Brasília (“MPF”) com objetivo de responsabilizar a Companhia pelos danos causados às rodovias federais por caminhões que transitam com excesso de peso, cujos valores, em 31 de dezembro de 2020, totalizam R\$61,8 milhões (R\$61,2 milhões em 2019). A ação busca indenizar o país por danos materiais e danos morais coletivos. Foi proferida sentença e acórdão de improcedência. Os autos estão no STJ aguardando o julgamento do recurso interposto pelo MPF.

Transporte de soda cáustica

A Companhia possuía ações ajuizadas pelo controlador de uma ex-distribuidora de soda cáustica e pela transportadora que prestava serviços para essa ex-distribuidora. Os autores tentavam obter reparação de danos relativos ao alegado descumprimento do contrato de distribuição pela Companhia. Em junho de 2020, as partes celebraram acordo pelo qual a Braskem obrigou-se a pagar, a título de indenização, o total de R\$7,4 milhões (R\$65,8 milhões em 2019). O acordo foi homologado e pago em outubro de 2020, razão pela qual os processos em referência foram encerrados.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Revenda de solventes

Em janeiro de 2017 a Companhia foi citada para apresentar defesa em uma ação cível movida pelo antigo revendedor de solventes, por suposta violação de um contrato tácito de distribuição. O caso aguarda sentença. Em 31 de dezembro de 2020 os pedidos elaborados pela parte contrária totalizavam R\$222,8 milhões (R\$204,6 milhões em 2019).

A avaliação é de risco possível para julgamento de procedência do pedido.

Ação de regresso de seguradora

Trata-se de ação indenizatória movida pela seguradora de um cliente da Companhia. A seguradora busca, em regresso, o ressarcimento do valor pago ao cliente em razão do contrato de seguro firmado com o cliente, cujo montante atualizado até 31 de dezembro de 2020 é de R\$84,9 milhões (R\$77,7 milhões em 2019). Segundo a Seguradora, os prejuízos suportados pelo cliente, por ela ressarcidos, teriam sido ocasionados pelo fornecimento de produtos fora de especificação pela Braskem. O caso ainda não tem sentença.

A avaliação é que a ação possivelmente será julgada improcedente.

Ação Civil Pública Hashimoto

Ação Civil Pública proposta em junho de 2018 pelo Ministério Público de São Paulo contra a Companhia e demais empresas que atuam no Polo Petroquímico de Capuava, pleiteando a reparação e/ou remediação de danos ambientais supostamente decorrentes da emissão de poluentes no ar atmosférico, assim como a condenação solidária das empresas que integram o referido polo ao pagamento de indenização por dano moral ambiental, no montante atualizado aproximado de R\$144,4 milhões (R\$126,5 milhões em 2019). A Braskem apresentou sua defesa em dezembro/20, sendo que se aguarda protocolo da defesa dos demais réus e ulterior decisão do juiz.

A avaliação da Administração, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos responsáveis pela condução dos casos, é de que a ação possivelmente será julgada improcedente em um período de até 8 anos.

(c) Ambiental

Ação Civil Pública proposta em Setembro de 2011 pelo Município de Ulianópolis/PA contra a Companhia e outras empresas, pleiteando a reparação e/ou remediação de danos ambientais supostamente decorrentes da remessa de refugos para a empresa CBB, a qual não teria dado destinação final adequada, ocasionando poluição em área do Município de Ulianópolis, assim como a condenação solidária das empresas que integram o referido polo ao pagamento de indenização por dano moral ambiental, no montante atualizado aproximado de R\$277 milhões. As empresas apresentaram defesa e aguarda-se decisão do juiz.

A avaliação da Administração, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos responsáveis pela condução dos casos, é de que a ação possivelmente será julgada improcedente em um período de até 8 anos.

(d) Previdenciário

Em 2012, a Companhia realizou a retirada de patrocínio dos planos Petros Copesul e Plano Petros PQU, que tinham como entidade de previdência privada a Petros, restando a obrigação estabelecida em Termo de Retirada de Patrocínio para que esta efetuasse o pagamento das reservas matemáticas dos Participantes, nos termos na Lei Complementar 109/2001, a qual foi cumprida em 2015. No entanto, após o pagamento, vários assistidos

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

ingressaram com ações individuais e coletivas discutindo diversos temas, dentre eles: (i) Diferença do Fundo Individual de Retirada; (ii) Deslocamento de data base; (iii) limitador de idade; (iv) 90% da suplementação; (v) Devolução de Contribuições; (vi) Diferença em Reserva de Poupança; (vii) Impugnação a legalidade da Retirada de Patrocínio.

Atualmente, essa carteira é composta por 801 processos ativos, de natureza financeira contingencial avaliados com êxito possível e que representam um valor estimado de desembolso de R\$326,7 milhões (R\$29,4 milhões em 2019).

(e) Outras demandas judiciais

Preferenciais Incentivadas

A Companhia possui uma liquidação de sentença em curso, decorrente de ação ajuizada em 1988, que condenou a Polialden Petroquímica S.A., incorporada pela Braskem, a pagar a determinados acionistas minoritários, detentores de ações preferenciais da Polialden, a distribuição dos lucros remanescentes da companhia.

A liquidação de sentença tem por objeto determinar o valor dos dividendos a ser pago, nos termos da sentença. O processo aguarda o início da perícia.

Em 31 de dezembro de 2020, baseada em estudo elaborado pelos assessores jurídicos externos, a Companhia provisionou o valor de R\$16,9 milhões. O montante considerado com chance de perda possível é de R\$206,4 milhões.

Contribuições previdenciárias – agentes nocivos

A Companhia está envolvida em processos, nos âmbitos administrativo e judicial, nos quais se discute: (i) a cobrança, por meio de autuações fiscais, do adicional do Risco de Acidente de Trabalho (“RAT”) para o custeio de aposentadoria especial, em razão da exposição de trabalhadores a agentes nocivos, além de multa pela não divulgação desta informação em GFIP (período de abril de 1999 a fevereiro de 2006); (ii) o lançamento do adicional ao RAT, em virtude de exposição de trabalhadores a agentes nocivos (ruído e agentes cancerígenos), no período entre janeiro de 2016 a julho de 2018; e (iii) em sede de execução fiscal, a exigência do mencionado adicional do RAT, referente ao período de novembro de 2000 a janeiro de 2001 e novembro de 2001 a junho de 2002.

Após nova autuação recebida em maio de 2020, a contingência total desses processos, em 31 de dezembro de 2020, representa o montante de R\$182 milhões (R\$47 milhões em 2019).

A Administração da Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos da Companhia, estima que as chances de perda são possíveis e a conclusão das discussões, na esfera administrativa, está prevista para o ano de 2024 e, para o único processo que se encontra em discussão judicial, 2028.

Não há depósito ou outro tipo de garantia para os processos que ainda se encontram em discussão administrativa e o único que se encontra em discussão judicial está garantido por seguro garantia.

24.3 Ação coletiva (class action)

Em 25 de agosto de 2020, uma ação foi movida contra a Braskem e alguns atuais e ex-executivos da Companhia no Tribunal Distrital de Nova Jersey nos Estados Unidos, em nome de uma suposta classe de investidores que adquiriram títulos da Braskem entre 6 de maio de 2016 e 8 de julho de 2020. A alegação apresenta ações contra

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

a Braskem e os réus individuais nos termos da Lei de Valores Mobiliários dos Estados Unidos de 1934 (*U.S. Securities Exchange Act*) e suas regras, com base em alegações de que os réus fizeram declarações falsas ou omissões em relação ao evento geológico em Alagoas e questões relacionadas. Em 15 de janeiro de 2021 a Corte nomeou dois autores para atuarem como autores líderes da ação. A Companhia contratou escritório americano especializado para representá-la na ação coletiva.

A Administração da Braskem, com base na sua avaliação e de seus assessores jurídicos externos, e dada a fase inicial da ação coletiva acima mencionada, observa que não é possível, no momento, estimar com confiabilidade o potencial montante envolvido.

A Braskem não pode prever com segurança futuros desdobramentos a respeito deste tema ou de despesas dele decorrentes, incluindo as taxas e custos a serem incorridos na resolução do litígio. A Companhia pode vir a ser declarada ré em outras ações judiciais.

24.4 Ativos contingentes

Os ativos contingentes surgem normalmente de evento não planejado ou de outros não esperados que dão origem à possibilidade de entrada de benefícios econômicos para a Companhia*. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, mas são divulgados quando é provável a entrada de benefícios econômicos. Porém, quando a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não é um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado.

(i) Empréstimos compulsórios Eletrobrás – Centrais Elétricas Brasileiras S.A.

O empréstimo compulsório em favor da Eletrobrás foi instituído pela Lei nº 4.156/62, para financiar o setor de energia e se manteve em vigor até 1993. Era cobrado nas próprias contas de energia dos consumidores industriais com consumo mensal igual ou superior a 2000kwh e, após sucessivas alterações legislativas, teve sua devolução, acrescida de juros remuneratórios de 6% ao ano, estendida para 20 anos, podendo ser antecipada através de conversão dos créditos em ações de emissão da Eletrobrás.

Entre os anos de 2001 e 2009, empresas incorporadas pela Braskem S.A. ajuizaram ações buscando a recuperação de valores a título de diferenças de correção monetária sobre o empréstimo compulsório, juros moratórios e remuneratórios e demais verbas acessórias.

A Companhia já obteve trânsito em julgado favorável, quanto ao mérito, nos processos das incorporadas Alclor Química de Alagoas Ltda., Companhia Alagoas Industrial – Cinal, Companhia Petroquímica do Sul S.A. – Copesul e Trikem S.A., os quais se encontram em fase de execução, na qual são discutidos os efetivos valores a serem devolvidos. Os processos das incorporadas Ipiranga Petroquímica S.A., Petroquímica Triunfo Ltda. e Quattor Química S.A ainda estão em fase de conhecimento.

Ainda são incertos o prazo, a forma e o montante a ser realizado, de modo que não é possível determinar com segurança o montante a ser recebido, portanto, o ativo não atende as condições para ser registrado nas demonstrações financeiras.

(ii) Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

O principal crédito fiscal federal refere-se à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS. A Companhia e empresas incorporadas ingressaram com diversas ações judiciais pleiteando o reconhecimento do direito de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e a consequente repetição do indébito tributário. O período mais antigo retroage ao ano de 1991. Em 2020, foram certificados os trânsitos em julgado

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

de ação própria da Braskem S.A. e de outra ação, originalmente de empresa incorporada. A partir dessas decisões, ao longo do exercício de 2020, foi reconhecido o montante de R\$438.044 (R\$2.048.782 em 2019), referente aos débitos de PIS e COFINS apurados a maior, sendo R\$310.557 registrados na rubrica de “Outras receitas (despesas) operacionais” (R\$1.904.206 em 2019) e R\$127.488 na rubrica “Receitas financeiras” (R\$207.582 em 2019).

Do total do crédito registrado pela Companhia, referente a este tema, desde 2019, já foram compensados R\$2.067.215. Em 31 de dezembro de 2020, o saldo é de R\$1.002.605, registrado no ativo circulante. O saldo em 31 de dezembro de 2019 era de R\$2.350.817 (circulante de R\$783.199 e não circulante de R\$1.567.618).

Quanto às ações com trânsito em julgado, algumas decisões tratam expressamente do critério de apuração do crédito e, outras, foram mais genéricas, apenas determinando a exclusão deste tributo. A Companhia, assessorada por consultoria especializada, procedeu com a mensuração dos créditos fiscais, tendo basicamente considerado o valor do ICMS destacado nas notas fiscais de venda e demais informações fiscais contidas nas obrigações acessórias, para consistência dos cálculos, fundamentada em pareceres legais para tanto.

A Companhia possui outras ações sobre o mesmo tema, ainda não transitadas em julgado. O período mais antigo dessas ações pendentes de encerramento retroage a fevereiro de 1999. Em 31 de dezembro de 2020, o montante estimado para futuro reconhecimento é de cerca de R\$2 bilhões.

(iii) PIS/COFINS – Encargos de depreciação/amortização

Com o advento das Leis nº 10.865/04 e nº 10.833/03, o direito ao aproveitamento do crédito de PIS/COFINS não cumulativos referente aos encargos de depreciação e amortização de máquinas, equipamentos e outros bens integrantes do ativo imobilizado foi vedado para os bens adquiridos até 30 de abril de 2004 e para os bens não utilizados na produção de outros de bens destinados à venda ou na prestação de serviços do contribuinte. A partir de 2005, empresas incorporadas pela Braskem S.A. ajuizaram ações buscando o reconhecimento do direito de recuperar os créditos que deixaram de ser aproveitados a partir de 1º de maio de 2004, em função das referidas vedações.

A Companhia obteve trânsito em julgado parcialmente favorável, no processo da incorporada Quattor Participações S.A., para afastar a vedação quanto à data de aquisição do bem. A Companhia está em fase de levantamento da documentação suporte que subsidiará o aproveitamento do crédito reconhecido, mas ainda são incertos o prazo, a forma e o montante a ser realizado, de modo que o ativo não atende as condições para ser registrado nas demonstrações financeiras.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

25 Acordo de leniência

Acordo Global com as autoridades

No contexto das alegações de pagamentos indevidos no âmbito da Operação Lava Jato no Brasil, a Companhia contratou especialistas em investigação interna para conduzirem uma investigação independente de tais alegações (“Investigação”) e reportarem os seus resultados. A Companhia cooperou e segue cooperando com autoridades públicas de diversas jurisdições, inclusive com o Departamento de Justiça dos EUA (DoJ), a Comissão de Valores Mobiliários dos EUA (SEC), o Ministério Público Federal do Brasil (MPF) e a Procuradoria Geral da Suíça (OAG).

Em dezembro de 2016, a Companhia celebrou Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal (“Acordo MPF”) e com as autoridades dos Estados Unidos e Suíça (“Acordo Global”), no valor aproximado de US\$957 milhões (aproximadamente R\$3,1 bilhões à época), os quais tiveram sua homologação definitiva da seguinte forma:

1. No Brasil, o Acordo MPF foi homologado pela 5ª Câmara de Coordenação e Revisão do MPF em 15 de dezembro de 2016 e, em 6 de junho de 2017, pela 13ª Vara Federal de Curitiba.
2. O acordo com o Departamento de Justiça dos Estados Unidos (“DoJ”) foi confirmado por sentença pela justiça americana em 26 de janeiro de 2017 (“*Plea Agreement*”).
3. A confirmação do acordo com a *Securities and Exchange Commission* (“SEC”) ocorreu em 28 de fevereiro de 2017.
4. O acordo com as autoridades suíças não dependeu de homologação para produção dos seus efeitos, tendo a OAG, em 21 de dezembro de 2016, concluído as suas investigações e emitido uma ordem de encerramento do caso com base na colaboração da Companhia.

Conforme comunicado ao mercado em 10 de julho de 2018 e fato relevante em 27 de maio de 2019, a Companhia se engajou em processo de cooperação e negociação com o Ministério da Transparência e a Controladoria Geral da União (“CGU”) e a Advocacia Geral da União (“AGU”), que culminou com a assinatura de acordo de leniência com referidas autoridades em 31 de maio de 2019 (“Acordo CGU/AGU”) e, em conjunto com o Acordo Global, simplesmente “Acordos”).

O Acordo CGU/AGU trata dos mesmos fatos objetos do Acordo Global firmado em dezembro de 2016 e prevê um desembolso adicional de R\$409.877, em função dos cálculos e parâmetros utilizados pela CGU e a AGU. Conforme homologado pela Justiça Federal, recursos do Acordo MPF foram destinados para pagamento do Acordo CGU/AGU (as parcelas vincendas do Acordo MPF aproveitarão ao Acordo CGU/AGU e passarão a ser corrigidas pela taxa SELIC, a partir da assinatura do Acordo CGU/AGU).

AGU, CGU e MPF concordaram em destinar a maior parte dos valores recebidos com base nos Acordos para a reparação das vítimas dos atos ilícitos, inclusive outras autoridades e entes públicos, e a empreender gestões perante esses terceiros com os quais a Braskem venha a iniciar tratativas em relação aos fatos objetos dos Acordos com o objetivo de evitar o ressarcimento em duplicidade.

Do montante total dos Acordos, a Companhia já pagou aproximadamente R\$2,7 bilhões, da seguinte forma:

1. US\$94.894 (R\$296.591) ao DoJ, pagos em 8 de fevereiro de 2017;
2. US\$65.000 (R\$206.460) à SEC, pagos em 27 de abril de 2017;
3. CHF30.240 (R\$104.307) à Procuradoria-Geral da Suíça, pagos em 27 de junho de 2017;
4. R\$736.445 ao MPF, pagos em 6 de julho de 2017;

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

5. R\$267.985 ao MPF, referente à primeira das seis parcelas anuais devidas até 2023, paga em 30 de janeiro de 2018;
6. CHF16.065 (R\$62.021) à Procuradoria-Geral da Suíça, referente à primeira das quatro parcelas anuais devidas até 2021, paga em 28 de junho de 2018;
7. R\$278.034 ao MPF, referente à segunda das seis parcelas anuais devidas até 2023, paga em 30 de janeiro de 2019;
8. CHF16.065 (R\$58.034) à Procuradoria-Geral da Suíça, referente à segunda das quatro parcelas anuais devidas até 2021, paga em 27 de junho de 2019;
9. R\$257.256 pagos em 30 de janeiro de 2020 à União Federal referente à parcela anual dos acordos de leniência firmados com o MPF e com a CGU e a AGU, conforme abaixo;
10. CHF16.065 (R\$92.586) à Procuradoria-Geral da Suíça, referente à terceira das quatro parcelas anuais devidas até 2021, paga em 30 de junho de 2020; e
11. R\$302.640 pagos em 01 de fevereiro de 2021 à União Federal referente à parcela anual dos acordos de leniência firmados com o MPF e com a CGU e a AGU.

O valor das parcelas vincendas é de aproximadamente R\$1,1 bilhão e será pago da seguinte forma:

1. CHF16.065 à Procuradoria-Geral da Suíça, referente última parcela anual remanescente, com vencimento em 30 de junho de 2021;
2. Aproximadamente R\$1 bilhão em decorrência ao Acordo MPF e Acordo CGU/AGU em cinco parcelas anuais, corrigidas pela variação da SELIC e devidas até 30 de janeiro 2025. Como garantia da realização dos pagamentos dessas parcelas vincendas, a Braskem ofereceu bens do ativo imobilizado em valor correspondente a uma parcela anual;

Adicionalmente, em 2019, a Companhia realizou tratativas com o Ministério Público da Bahia e do Rio Grande do Sul. Ambos aderiram ao Acordo MPF. Nesse contexto, não há previsão de pagamentos adicionais por parte da Companhia.

Os Acordos não eximem a Companhia de responder a outros terceiros com interesse legítimo que busquem indenização por danos causados em relação aos fatos cobertos pelos Acordos, inclusive outras autoridades que busquem aplicar novas sanções pecuniárias ou multas ou instaurar novas investigações sobre a Companhia. Portanto, ainda que a Companhia não antecipe a necessidade de qualquer pagamento adicional, não é possível assegurar que o montante total acordado será suficiente para a reparação integral de eventuais prejudicados.

A Companhia seguirá cooperando com as autoridades públicas competentes e implementando melhorias em suas práticas de conformidade e combate à corrupção. Durante os últimos três anos, a Companhia esteve sujeita a monitoramento independente como resultado dos Acordos. Coube aos monitores verificar o cumprimento do Acordo Global, bem como a eficácia dos controles, políticas e procedimentos internos da Companhia para redução do risco de descumprimento das leis anticorrupção.

Em março de 2020, com base no relatório de certificação emitido pelos monitores independentes, o MPF confirmou o fim do monitoramento, a efetividade do programa de conformidade da Companhia e o cumprimento das obrigações do Acordo MPF. Posteriormente, em 13 de maio de 2020, DoJ e SEC confirmaram o término da monitoria prevista nos acordos firmados em 21 de dezembro de 2016 (“Acordos”) com aquelas autoridades. Conforme Fato Relevante divulgado pela Companhia na oportunidade, “a decisão do DoJ e da SEC se baseou no relatório final dos monitores independentes que atestaram a implementação, pela Companhia, de todas as recomendações relativas à estruturação e funcionamento do seu programa de conformidade e concluiriam que o referido programa atende aos padrões estabelecidos nos referidos Acordos”.

A Companhia está em dia com todas as suas obrigações decorrentes dos Acordos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

26 Evento geológico - Alagoas

A Companhia operou, até maio de 2019, poços de extração de sal-gema localizados na cidade de Maceió, Estado de Alagoas, com o objetivo de prover matéria-prima à sua unidade de produção de cloro-soda e dicloreto. Após um tremor de terra ocorrido na região em março de 2018, a Companhia iniciou estudos através de instituições especialistas independentes com o objetivo de identificar as causas do fenômeno geológico e medidas a serem tomadas.

Em maio de 2019, o Serviço Geológico do Brasil (CPRM) divulgou relatório sobre o evento, indicando que as suas causas estariam relacionadas às atividades de exploração de sal-gema pela Braskem. Apesar disso, o fenômeno geológico de causa desconhecida continuou sendo investigado e para tal uma série de estudos foram conduzidos. Diante destes acontecimentos, em 9 de maio de 2019, a Braskem decidiu paralisar as atividades de extração de sal-gema e a operação da fábrica de cloro-soda e dicloreto.

A Companhia realizou e vem realizando, com o apoio de instituições independentes e especialistas renomados nacional e internacionalmente, estudos focados (i) no entendimento do fenômeno geológico e possíveis efeitos em superfície e (ii) na análise da situação dos poços de sal-gema. Referidos estudos vêm sendo compartilhados com a Agência Nacional de Mineração (ANM) e demais autoridades pertinentes, com quem a Companhia mantém constantes diálogos.

A Braskem apresentou à ANM medidas para encerramento das suas frentes de lavra de extração de sal em Maceió, com medidas para o fechamento dos seus poços, e, em 14 de novembro de 2019, propôs a criação de uma área de resguardo no entorno de determinados poços como medida de precaução e proteção à segurança das pessoas. Essas medidas são baseadas em estudo conduzido pelo Instituto de Geomecânica de Leipzig (IFG) da Alemanha, referência internacional em análise geomecânica de áreas de extração de sal por dissolução, e estão sendo realizadas em coordenação com a Defesa Civil e demais autoridades.

Em 3 de janeiro de 2020, foi homologado pelo Juízo da 3ª Vara Federal de Alagoas o Termo de Acordo para Apoio na Desocupação das Áreas de Risco (“Termo de Acordo”), firmado pela Braskem em conjunto com o Ministério Público Estadual (“MPE”), Defensoria Pública Estadual (“DPE”), Ministério Público Federal (“MPF”) e Defensoria Pública da União (“DPU”) e, em conjunto com MPE, DPE e MPF, “Autoridades”. O Termo de Acordo dispôs sobre ações cooperativas para a desocupação das áreas de risco e garantia da segurança das pessoas, prevendo o atendimento, pelo Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação (“PCF”) implantado pela Braskem, da população situada nas áreas de risco especificadas.

Em junho de 2020, a Companhia recebeu das Autoridades um ofício informando a atualização do Mapa de Setorização de Danos e Linhas de Ações Prioritárias por parte da Defesa Civil de Maceió (“Mapa da Defesa Civil”), com a expansão da área a ser desocupada. Em 15 de julho de 2020, a Companhia e as Autoridades firmaram o Primeiro Aditivo ao Termo de Acordo para incorporar essa expansão ao PCF.

Em setembro de 2020, foram concluídos estudos técnicos especializados e independentes contratados pela Companhia e realizados por entidades reconhecidas internacionalmente (“Estudos”). Os Estudos apresentam potenciais impactos do evento geológico na superfície da região, trazendo uma análise de cenários a curto e a longo prazo, que incluem, entre outras, as áreas identificadas pelo Mapa da Defesa Civil de junho de 2020. Os Estudos foram submetidos às Autoridades competentes para definição de possíveis ações a serem adotadas em comum acordo. Em função da atualização do Mapa da Defesa Civil em setembro de 2020, a Companhia e as Autoridades acordaram a inclusão de imóveis adicionais no PCF, por meio da celebração de Termo de Resoluções em outubro de 2020.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Em paralelo, conforme divulgado anteriormente, a Companhia vinha mantendo tratativas com as autoridades competentes em relação à ACP Socioambiental proposta pelo MPF, relacionada ao evento geológico em Alagoas.

Em 30 de dezembro de 2020, a Companhia e as Autoridades firmaram:

(i) o Segundo Aditivo ao Termo de Acordo de 3 de janeiro de 2020 (“Acordo para Compensação dos Moradores”) por meio do qual as partes acordaram em incluir no PCF a desocupação de propriedades adicionais definidas tanto pelo Mapa de Setorização da Defesa Civil, atualizado em dezembro de 2020 para considerar, entre outras informações, as áreas com potenciais impactos futuros na superfície, inclusive a longo prazo, quanto pelos Estudos, abarcando a área afetada e com potencial de ser afetada pelo evento geológico com base nesses documentos; e

(ii) foram firmados o "Termo de Acordo para Extinguir a Ação Civil Pública Socioambiental" e o “Termo de Acordo para definição de medidas a serem adotadas quanto aos pedidos liminares da Ação Civil Pública Socioambiental” com o MPF e o MPE, este como interveniente anuente (conjuntamente "Acordo para Reparação Socioambiental"), detalhados na Nota 26.1 (ii). Adicionalmente, o Acordo para Reparação Socioambiental prevê a eventual adesão de outros entes ao acordo, que será objeto de tratativas ao longo dos próximos meses.

Com base em sua avaliação e dos seus assessores externos, levando em consideração os efeitos de curto e longo prazo dos estudos técnicos, as informações existentes e a melhor estimativa dos gastos para implementação das diversas medidas referentes ao evento geológico em Alagoas, a provisão registrada em 31 de dezembro de 2020 é de R\$9.175.777, sendo R\$4.349.931 apresentados no passivo circulante e R\$4.825.846 no passivo não circulante. Em 31 de dezembro de 2019, a provisão era de R\$3.383.067, sendo R\$1.450.476 no passivo circulante e R\$1.932.591 no passivo não circulante.

A tabela abaixo demonstra as movimentações da provisão no exercício:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro 2019	3.383.067
Complemento de provisão	7.116.146
Constituição do ajuste a valor presente	(214.319)
	6.901.827
Baixas (*)	(1.181.931)
Realização do ajuste a valor presente	72.814
Saldo em 30 de setembro de 2020	9.175.777
Passivo circulante	4.349.931
Passivo não circulante	4.825.846
	9.175.777

(*) Desse montante, R\$1.137.736 referem-se a pagamentos efetuados e R\$44.194 foi reclassificado para o grupo de fornecedores.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Os valores incluídos na provisão podem ser divididos entre as seguintes frentes de atuação:

- a. Apoio na realocação e compensação dos moradores e proprietários de imóveis localizados nas áreas de risco, resguardo e monitoramento, inclusive imóveis que pressupõem providências especiais para sua realocação, tais como hospitais, escolas e equipamentos públicos.

Para esta frente de atuação, foi registrada provisão no montante de R\$ 5.227.254 (R\$5.194.627 líquido do ajuste a valor presente) compreendendo gastos relacionados a ações como desocupação, auxílio aluguel, transporte de mudanças e negociação de acordos individuais para compensação de moradores e terceiros afetados.

- b. Ações para fechamento e monitoramento dos poços de sal. Com base no resultado de sonares e estudos técnicos, a Braskem definiu ações de estabilização e monitoramento para todos os 35 poços de extração de sal existentes. Para 4 deles, a recomendação é enchimento com sólidos, processo que deve durar cerca de 3 anos. Para os 31 restantes, as ações recomendadas são: fechamento convencional pela técnica de tamponamento, que consiste em promover a pressurização da cavidade, aplicado mundialmente para cavidades pós operação; confirmação do status de preenchimento natural; e, para alguns poços, monitoramento por sonar. O sistema de monitoramento implementado pela Braskem prevê ações a serem desenvolvidas durante e pós fechamento dos poços, sendo elas, em suma: (i) monitoramento por sonar ou medição de pressão e temperatura nas cavidades salinas; (ii) sistema de monitoramento da subsidência; (iii) monitoramento de vibrações por sismógrafos e microssismográficos; e (iv) monitoramento por tiltímetro e inclinômetro.

As ações da Companhia são baseadas em estudos técnicos de especialistas contratados, sendo as recomendações apresentadas às autoridades competentes. A Companhia está implementando as ações aprovadas pela ANM.

Os planos de fechamento dos poços possuem um certo nível de incerteza, na medida em que poderão ser atualizados até que se alcance a estabilização das cavidades. O monitoramento contínuo é determinante para confirmar o resultado das recomendações atuais. Além disso, a conclusão dos estudos de confirmação de preenchimento natural de algumas cavidades e a avaliação do comportamento futuro das cavidades que serão monitoradas por sonar poderão indicar a necessidade de alguma medida adicional para a estabilização das mesmas.

O total da provisão para implementação das medidas previstas para os 35 poços é R\$ 1.610.095 (R\$1.585.366 líquido do ajuste a valor presente). O valor foi calculado com base nas técnicas existentes e soluções previstas para as condições atuais dos poços, incluindo gastos com estudos técnicos e monitoramento dos mesmos. O valor provisionado pode ser futuramente alterado, de acordo com o resultado do monitoramento dos poços, o avanço da implementação dos planos de fechamento das frentes de lavra, o acompanhamento dos resultados das medidas em andamento e outras possíveis alterações naturais.

A definição das medidas necessárias para recuperação das áreas potencialmente impactadas pelo fenômeno geológico ainda dependerá de diagnóstico mais concreto da situação da área e posterior discussão entre a Companhia e as autoridades competentes (incluindo a ANM).

- c. Medidas sócio urbanísticas, nos termos do Acordo para Reparação Socioambiental assinado em 30 de dezembro de 2020, com a destinação de R\$1.580.000 (R\$1.515.498 líquido do ajuste a valor presente) para adoção de ações e medidas nas áreas desocupadas, ações de mobilidade urbana e de compensação

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

social, sendo R\$ 300 milhões para indenização por danos sociais e danos morais coletivos e para eventuais contingências relacionadas às ações nas áreas desocupadas e ações de mobilidade urbana.

- d. Medidas adicionais, cuja provisão totaliza R\$899.934 (R\$880.286 líquido do ajuste a valor presente), para gastos com: (i) ações referentes aos Instrumentos de Cooperação Técnica firmados com a Defesa Civil; ii) contratação de assessores externos para apoio na execução das ações de realocação e compensação das famílias, (iii) infraestrutura para atendimento aos moradores (Central do Morador), (iv) gastos de gestão do evento de Alagoas relacionados à comunicação, conformidade, jurídico, dentre outros, e (v) outros assuntos classificados como obrigação presente para a Companhia, ainda que não formalizada.

As provisões da Companhia são baseadas nas estimativas e premissas atuais e podem sofrer atualizações futuras decorrentes de novos fatos e circunstâncias, incluindo: mudanças no tempo, extensão e forma de execução; efetividades dos planos de ação; e conclusão de estudos atuais e futuros que indiquem recomendações de especialistas e outros novos desenvolvimentos do tema.

A Braskem ainda enfrenta e pode enfrentar diversas ações judiciais individuais movidas por pessoas físicas ou jurídicas não atendidas pelo PCF ou que discordem da proposta individual de acordo, além de potenciais demandas de concessionárias de serviço público.

Quanto às medidas relacionadas aos planos de fechamento das frentes de lavra, as mesmas estão sujeitas à análise e aprovação da ANM, o acompanhamento dos resultados das medidas em andamento, bem como a modificações relacionadas à dinamicidade dos eventos geológicos.

As ações para reparar, mitigar ou compensar potenciais impactos e danos ambientais, conforme previsão do Acordo para Reparação Socioambiental, a serem financiadas pela Braskem, serão definidas após a conclusão do Diagnóstico Ambiental, a ser realizado por empresa especializada e independente. No presente momento, ainda não é possível prever o desfecho desses estudos de Diagnóstico Ambiental ou sua potencial implicação em desembolsos adicionais aos gastos já provisionados pela Companhia. Adicionalmente, o Acordo para Reparação Socioambiental prevê a eventual adesão de outros entes, incluindo o município de Maceió, que será objeto de tratativas ao longo dos próximos meses. A Companhia, até o momento, não consegue prever os resultados de tais tratativas nem seus eventuais gastos associados.

Assim, a Companhia não pode descartar futuros desdobramentos relacionados ao tema ou a seus gastos associados, e os custos a serem incorridos pela Braskem poderão ser diferentes de suas estimativas.

A Companhia está em tratativas com as seguradoras sobre a cobertura das suas apólices de seguro. O pagamento de indenizações dependerá da avaliação técnica de cobertura dos seguros dessas apólices reconhecendo-se a complexidade do assunto. Sendo assim, nenhuma indenização foi reconhecida nas demonstrações financeiras da Braskem.

26.1 Ações judiciais em curso

No contexto deste evento, foram propostas as seguintes ações contra a Companhia:

- (i) **Ação Civil Pública (ACP) ajuizada pelo Ministério Público Estadual (MPE) e pela Defensoria Pública do Estado de Alagoas (DPE) – Reparação aos Moradores**

ACP tendo como pedido o pagamento de indenização por danos causados às edificações e aos moradores em áreas afetadas no bairro do Pinheiro e adjacências (atualmente compreendidas nos bairros de Mutange,

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Bebedouro e Bom Parto), totalizando o valor mínimo de R\$ 6,7 bilhões, com pedido inicial de tutela cautelar para indisponibilidade de ativos financeiros e de bens da Companhia no mesmo valor. Sucessivas ordens de bloqueio alcançaram a constrição judicial de R\$ 3,7 bilhões (*) em ativos, e a Companhia chegou a emitir apólices de seguro garantia no valor total de R\$ 6,4 bilhões. Com a remessa dos autos para a Justiça Federal, o Ministério Público Federal passou a participar do processo.

(*) O desbloqueio ocorreu em janeiro de 2020. Em 31 de dezembro de 2019, o valor atualizado está apresentado nas rubricas bloqueio judicial no ativo circulante no valor de R\$2.571.683 e em depósitos judiciais no ativo não circulante no valor de R\$1.174.424 correspondente à parcela de longo prazo do cronograma de pagamentos.

O primeiro acordo na ACP foi homologado em 3 de janeiro de 2020. O Termo de Acordo para Apoio na Desocupação das Áreas de Risco (“Termo de Acordo”), firmado pela Braskem em conjunto com o Ministério Público Estadual (“MPE”), Defensoria Pública Estadual (“DPE”), Ministério Público Federal (“MPF”) e Defensoria Pública da União (“DPU” e em conjunto com MPE, DPE e MPF “Autoridades”), dispôs sobre ações cooperativas para a desocupação das áreas de risco e garantia da segurança das pessoas, prevendo o atendimento pelo Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação (“PCF”) implantado pela Braskem, da população situada nas áreas de risco especificadas. O Termo de Acordo permitiu o desbloqueio dos ativos da Companhia, a substituição das anteriores apólices de seguro-garantia por duas novas no valor total de R\$3 bilhões – sendo R\$2 bilhões para garantia dessa ACP e R\$1 bilhão para garantia da ACP descrita no item (ii) abaixo – e a sustação de novas ordens de bloqueio de ativos.

Em julho de 2020, foi firmado o Primeiro Aditivo ao Termo de Acordo para inclusão de imóveis na área de desocupação e atendimento pelo PCF, com base na atualização do Mapa de Setorização de Danos e Linhas de Ações Prioritárias por parte da Defesa Civil de Maceió (“Mapa da Defesa Civil”). A Companhia e as Autoridades acordaram a inclusão de imóveis na área de atendimento em outubro do mesmo ano, em decorrência de nova atualização do Mapa da Defesa Civil a partir da conclusão de estudos técnicos especializados e independentes contratados pela Companhia, que apresentam potenciais impactos do evento geológico na superfície da região (“Estudos”).

Em 30 de dezembro de 2020, a Companhia e as Autoridades firmaram um segundo aditivo ao Termo de Acordo (“Acordo para Compensação dos Moradores”) para extinção da ACP, por meio do qual as partes acordaram incluir no PCF a desocupação de propriedades adicionais definidas no mais recente Mapa da Defesa Civil e nos Estudos. O Acordo para Compensação dos Moradores inclui a área atualmente impactada pelo evento geológico, na visão da Defesa Civil, e as áreas com potenciais impactos futuros indicadas nos Estudos. A estimativa da Companhia é de que o número total de imóveis abrangidos pelo PCF após a celebração do Segundo aditivo será de aproximadamente 15.000 imóveis.

Adicionalmente, a Companhia e as Autoridades acordaram: (i) a criação de um grupo técnico com o objetivo de acompanhar o evento geológico e estudar as áreas adjacentes ao Mapa da Defesa Civil pelo prazo de cinco anos; (ii) a transferência de R\$ 1 bilhão para a conta bancária da Braskem específica para o custeio do PCF, em 10 parcelas mensais no valor de R\$100 milhões cada, com início em janeiro de 2021; e (iii) a redução do seguro-garantia vigente, no valor de R\$2 bilhões, para R\$1,8 bilhão.

Com a homologação judicial do Acordo para Compensação dos Moradores em 6 de janeiro de 2021, essa Ação Civil Pública foi extinta.

Para fazer frente às ações acordadas na ACP, a Companhia se comprometeu com o depósito de R\$2,7 bilhões em conta corrente (R\$ 1,7 bilhão conforme Termo de Acordo e R\$ 1 bilhão adicional conforme o Segundo Aditivo), com capital de giro mínimo no valor de R\$100 milhões, cuja movimentação é verificada por empresa de auditoria externa. Em 31 de dezembro de 2020, decorrente dos gastos incorridos durante 2020 relativos ao

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

PCF, o saldo da referida conta corrente corresponde a R\$1.322.725 registrados no ativo circulante. Ao longo de 2021, a Companhia destinará o valor de R\$1 bilhão para essa conta corrente, em 10 parcelas mensais de R\$100 milhões a partir de janeiro de 2021, conforme previsto no Acordo para Compensação dos Moradores.

(ii) Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal em Alagoas – MPF-AL - Reparação socioambiental

ACP tendo como pedido a condenação da Companhia ao pagamento de indenização por danos socioambientais e outros danos de natureza coletiva, além da adoção de medidas reparatórias e de *compliance* ambiental, com pedido liminar de indisponibilidade de ativos, suspensão de financiamentos com o BNDES, constituição de fundo privado próprio no valor inicial de R\$3,1 bilhões e oferecimento de garantias no valor de R\$20,5 bilhões. O valor original da ação, inicialmente indicado como R\$28,3 bilhões, foi corrigido por decisão judicial para R\$27,6 bilhões.

Em janeiro 2020, o juiz da 3ª Vara Federal de Alagoas negou os pedidos liminares do MPF, que interpôs recurso contra a decisão. Para afastar o risco de novos bloqueios em função desta ação, a Companhia apresentou seguro-garantia no valor de R\$1 bilhão no processo, conforme definido no Termo descrito no item (i) acima.

Em 30 de dezembro de 2020, firmou-se o Acordo para Reparação Socioambiental, tendo a Companhia se comprometido, principalmente, a: (i) adotar as medidas necessárias à estabilização das cavidades e ao monitoramento do solo; (ii) reparar, mitigar ou compensar potenciais impactos e danos ambientais decorrentes da extração de sal-gema no município de Maceió; e (iii) reparar, mitigar ou compensar potenciais impactos e danos sócio urbanísticos decorrentes da extração de sal-gema no município de Maceió, conforme detalhamento abaixo:

(i) Para a estabilização das cavidades e monitoramento do solo, a Companhia seguirá com a implementação das ações dos planos de fechamento das frentes de lavra elaborados pela Braskem e em processo de aprovação pela ANM, cujas medidas poderão ser ajustadas até que seja verificada a estabilidade das cavidades.

(ii) Em relação a potenciais impactos e danos ambientais decorrentes da extração de sal-gema no município de Maceió, a Companhia contratou, em acordo com o MPF, renomada empresa especializada e independente para diagnosticar e recomendar medidas de reparação, mitigação ou compensação dos impactos ambientais eventualmente identificados em decorrência das atividades de extração de sal-gema em Maceió. Após a conclusão de tal estudo, a Companhia implementará e custeará as eventuais medidas recomendadas por este estudo e que venham a ser acordadas entre a Companhia e o MPF. Em função do estudo estar em andamento, não é possível prever o seu desfecho ou sua potencial implicação futura em provisões adicionais.

(iii) Em relação aos potenciais impactos e danos sócio urbanísticos decorrentes da extração de sal-gema no município de Maceió, destinar o valor total de R\$1.280 milhões para adoção de ações e medidas nas áreas desocupadas, ações de mobilidade urbana e de compensação social.

Ainda, a Companhia e o MPF concordaram: (i) em destinar o montante adicional de R\$300 milhões para indenização por danos sociais e danos morais coletivos e para eventuais contingências relacionadas às ações nas áreas desocupadas e ações de mobilidade urbana; (ii) com a constituição de garantia real sobre determinados bens da Companhia no valor de R\$2,8 bilhões em substituição ao seguro-garantia de R\$1 bilhão; e (iii) com a contratação de consultorias especializadas para apoiar na definição das ações estabelecidas no Acordo para Reparação Socioambiental e para atualização do programa de *compliance* socioambiental da Companhia.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Com a homologação judicial do Acordo para Reparação Socioambiental em 6 de janeiro de 2021, a ACP Socioambiental foi extinta em relação à Braskem. Adicionalmente, tal acordo prevê a possibilidade de adesão de outros entes interessados, a critério das partes.

(iii) Ação Indenizatória - Imóvel Bairro Pinheiro

Ação Indenizatória ajuizada pela Construtora H. Lobo (em recuperação judicial), alegando haver suportado danos e lucros cessantes em razão de compromisso de compra e venda de um terreno da Braskem no Bairro do Pinheiro. Referido contrato foi rescindido pela Braskem por falta de pagamento pela Construtora. Apesar disso, a Construtora alega que a Braskem teria ocultado a informação da existência de problemas estruturais em poços de extração de sal desativados, localizados no terreno em questão. Em 31 de dezembro de 2020, o montante dessa ação representa R\$181 milhões.

A Administração da Companhia, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica as chances de perda da ação como possíveis.

(iv) Inquérito Civil – Danos Urbanísticos

Em 19 de junho de 2020, a Companhia tomou conhecimento da instauração de Inquérito Civil pelo MPE com o objetivo de: (i) aferir a extensão dos danos urbanísticos causados pelo evento geológico ocorrido em Maceió; (ii) buscar, junto a quem de direito, soluções arquitetônicas, necessárias e adequadas, quanto à destinação, restauração e ou o aproveitamento dos citados espaços vazios deixados nos bairros impactados; (iii) apurar, se for o caso, possíveis responsabilidades reparatórias pelos danos causados à ordem urbanística.

Em 13 de julho de 2020, a Companhia foi solicitada a prestar informações preliminares sobre a destinação que pretende dar à região. O objeto desse Inquérito Civil possui semelhança com o escopo da Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal em Alagoas referente aos danos socioambientais, descrita no item (ii) acima. No Acordo para Reparação Socioambiental, celebrado em 30 de dezembro de 2020 com a interveniência do MPE, convencionou-se a extinção do Inquérito Civil. Em 21 de janeiro de 2021, foi determinado o seu arquivamento e a instauração de procedimento administrativo, com vistas a acompanhar e fiscalizar o cumprimento do Acordo para Reparação Socioambiental.

(v) Ações individuais – Indenizações relacionadas aos impactos da subsidência e a desocupação das áreas afetadas

Em 31 de dezembro de 2020, a Braskem havia sido citada e figurava como ré em diversas ações, que, conjuntamente, envolvem o valor de aproximadamente R\$573 milhões, movidas por pessoas físicas no Brasil e no exterior, que buscam o pagamento de indenizações relacionadas ao evento geológico em Maceió.

(vi) Ações indenizatória – Companhia Brasileira de Trens Urbanos (“CBTU”)

Conforme Nota 37(c), em 2 de fevereiro de 2021, a Companhia teve ciência do ajuizamento de ação pela Companhia Brasileira de Trens Urbanos (“CBTU”), formulando, inicialmente, apenas pedido liminar para manutenção dos termos de cooperação anteriormente firmados pelas partes. O pedido foi indeferido em primeira e segunda instância, diante do adimplemento das obrigações assumidas pela Braskem. Em 24 de fevereiro, a CBTU apresentou aditamento à petição inicial, requerendo o pagamento de indenização por danos materiais no valor de R\$221.600 e morais no valor de R\$500, bem como a imposição de obrigações de fazer, inclusive a construção de uma nova linha férrea para substituir o trecho que passava pela área. A CBTU atribuiu à causa o valor aproximado de R\$1,3 bilhão.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

A avaliação da Administração, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, é de risco possível para julgamento de procedência do pedido. Não há depósito judicial ou outro tipo de garantia.

26.2 Atividade industrial

Desde o encerramento das atividades de extração de sal, a Companhia vinha atuando para adequar a fábrica de Cloro Soda para operar com sal sólido adquirido no mercado nacional e/ou importado de outras regiões. A Companhia retomou sua atividade industrial em dezembro de 2020.

27 Benefícios a integrantes

27.1 Benefícios de curto prazo

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Assistência médica	197.683	181.466	128.853	125.302
Previdência privada	94.302	90.687	48.266	52.943
Transporte coletivo	66.752	67.761	59.007	60.756
Alimentação	38.400	35.677	28.229	26.656
Seguro de vida	9.875	7.997	3.710	3.639
Treinamento	14.892	26.261	6.518	11.667
Outros	14.117	12.164	2.373	2.044
	436.021	422.013	276.956	283.007

Plano de incentivo de longo prazo (“ILP”)

O valor justo na data de outorga dos acordos de pagamento baseado em ações concedidos aos empregados é reconhecido como despesas de pessoal, com um correspondente aumento no patrimônio líquido, durante o período em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito aos prêmios. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de prêmios para o qual existe a expectativa de que as condições de serviço e de desempenho serão atendidas, de tal forma que o valor final reconhecido como despesa seja baseado no número de prêmios que efetivamente atendam às condições de serviço e de desempenho na data de aquisição (*vesting date*). Para os prêmios de pagamento baseado em ações que não contenham condições de aquisição (*non-vesting conditions*), o valor justo na data de outorga dos prêmios baseados em ações é mensurado para refletir tais condições e não são efetuados ajustes posteriores para as diferenças entre os resultados esperados e os reais. O valor justo do montante a pagar aos empregados com relação aos direitos sobre a valorização das ações, que são liquidados em caixa, é reconhecido como despesa com um correspondente aumento no passivo durante o período em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito ao pagamento. O passivo é remensurado a cada data de balanço e na data de liquidação, baseado no valor justo dos direitos sobre valorização das ações. Quaisquer mudanças no valor justo do passivo são reconhecidas no resultado como despesas de pessoal.

Em 21 de março de 2018 a Assembleia Geral Extraordinária dos Acionistas aprovou o Plano ILP o qual visa promover o alinhamento entre os interesses dos seus participantes e dos acionistas da Companhia, bem como o

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

estímulo da permanência dos participantes na Companhia e tem por objetivo conceder aos participantes elegíveis uma oportunidade de receber ações restritas da Companhia mediante o investimento voluntário de recursos financeiros próprios e sua manutenção até o fim do período de carência de 3 anos (*vesting period*).

Em 28 de março de 2018 o Conselho de Administração aprovou o “Programa ILP 2018”, nos termos e condições do Plano ILP, incluindo a lista de pessoas elegíveis, o prazo para aquisição de ações próprias pelos participantes e a quantidade de ações restritas a ser entregue aos participantes como contrapartida a cada ação própria adquirida. A quantidade máxima de ações que a Companhia espera entregar aos participantes do Programa ILP 2018, após o período de carência e desde que cumpridos os requisitos necessários, é de aproximadamente 728 mil ações. A data de outorga deste programa foi 6 de abril de 2018.

Em 13 de março de 2019 o Conselho de Administração aprovou um novo programa, o “Programa ILP 2019”, nos termos e condições do Plano ILP, incluindo a lista de pessoas elegíveis, o prazo para aquisição de ações próprias pelos participantes e a quantidade de ações restritas a ser entregue aos participantes como contrapartida a cada ação própria adquirida. A quantidade máxima de ações que a Companhia espera entregar aos participantes do Programa ILP 2019, após o período de carência e desde que cumpridos os requisitos necessários, é de aproximadamente 582 mil ações. A data de outorga deste programa foi 19 de março de 2019.

Em 19 de março de 2020, o Conselho de Administração aprovou um novo programa, o “Programa ILP 2020”, nos termos e condições do Plano ILP, incluindo a lista de pessoas elegíveis, o prazo para aquisição de ações próprias pelos participantes e a quantidade de ações restritas a ser entregue aos participantes como contrapartida a cada ação própria adquirida. A quantidade máxima de ações que a Companhia espera entregar aos participantes do Programa ILP 2020, após o período de carência e desde que cumpridos os requisitos necessários, é de aproximadamente 1,82 milhões de ações. A data de outorga deste programa foi 1 de abril de 2020.

As ações a serem entregues pela Companhia aos participantes do Programa serão aquelas mantidas em tesouraria ou serão adquiridas via programa de recompra, sendo que, na hipótese de não ser possível entregar as referidas ações, a Companhia poderá pagar aos participantes em dinheiro o montante equivalente às ações, considerando o valor de negociação em bolsa de valores no segundo dia útil imediatamente anterior à respectiva data de pagamento.

O valor justo (*fair value*) da contrapartida da Companhia é calculado de acordo com a origem do contrato. Para as pessoas elegíveis da Controladora o valor justo considera o preço da ação preferencial classe “A” (R\$16,27, referente exclusivamente à outorga ILP 2020). Para as pessoas elegíveis das subsidiárias no exterior, o valor justo considera o preço da *American Depository Receipt - ADR* (US\$9,01) no fechamento de 31 de dezembro de 2020.

O valor justo, líquido de impostos, contabilizado no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 é de R\$11.629 (R\$13.573 em 31 de dezembro de 2019).

27.2 Benefícios pós-emprego

27.2.1 Planos de aposentadoria e plano de saúde

A obrigação líquida da Companhia para os planos de benefício definido é calculada para cada um dos planos com base na estimativa do valor do benefício futuro que os empregados receberão como retorno pelos serviços prestados no período atual e em períodos anteriores. Esse valor é descontado ao seu valor presente e é apresentado líquido do valor justo de quaisquer ativos do plano. O cálculo da obrigação de plano de benefício definido é realizado anualmente por um atuário qualificado utilizando o método de crédito unitário projetado.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Quando o cálculo resulta em um potencial ativo para a Companhia, o ativo a ser reconhecido é limitado ao valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos futuros do plano ou redução nas futuras contribuições ao plano. Para calcular o valor presente dos benefícios econômicos são levadas em consideração quaisquer exigências mínimas de custeio aplicáveis. Remensurações da obrigação líquida, que incluem: os ganhos e perdas atuariais, o retorno dos ativos do plano (excluindo juros) e o efeito do teto do ativo (se houver, excluindo juros), são reconhecidos imediatamente em outros resultados abrangentes.

As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas com pessoal quando os serviços relacionados são prestados pelos empregados. As contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na extensão em que um reembolso de caixa ou uma redução em pagamentos futuros seja possível.

Para cada um dos planos abaixo, a Companhia contratou empresa especializada para elaborar laudo atuarial para mensurar suas obrigações futuras.

(a) Braskem America

A controlada Braskem America administra a Novamont que é um plano fechado de pensão de benefício definido dos integrantes da planta localizada no estado da Virgínia Ocidental. Em 31 de dezembro de 2020, o plano está composto por 37 participantes ativos, 151 participantes com benefícios diferidos e 170 participantes assistidos (38 participantes ativos, 157 participantes com benefícios diferidos e 171 participantes assistidos em 2019), conforme declarado no relatório atuarial do ano corrente. Devido ao atual nível de financiamento do plano de pensão, a Braskem America não foi obrigada a contribuir para o plano durante o ano de 2020, portanto, não houve contribuições da controlada ou dos participantes em 2020 e 2019.

(b) Braskem Alemanha

A controlada Braskem Alemanha é patrocinadora de planos de benefício definido e de contribuição definida para seus integrantes. Em 31 de dezembro de 2020, os planos estão compostos por 158 participantes (158 participantes em 2019) e não houve contribuições da Braskem Alemanha ou dos participantes nos exercícios de 2020 e 2019.

(c) Braskem Holanda

A controlada Braskem Holanda é patrocinadora de planos de contribuição definida para seus integrantes. Em 31 de dezembro de 2020, os planos estão compostos por 8 participantes (8 participantes em 2019) e não houve contribuições da Braskem Holanda ou dos participantes nos exercícios de 2020 e 2019.

(d) Braskem Idesa

A controlada Braskem Idesa é patrocinadora de planos de benefício definido para seus integrantes. Em 31 de dezembro de 2020, o plano está composto por 833 participantes ativos (823 participantes em 2019). As contribuições que a Braskem Idesa fez no exercício montam R\$3.037 (R\$2.056 em 2019). Durante os exercícios de 2020 e 2019 não houve contribuições dos participantes.

(e) Plano de saúde

De acordo com a legislação vigente no Brasil, o tipo de plano de saúde proporcionado pela Companhia, chamado plano contributivo, assegura ao integrante que se aposenta ou que é desligado sem justa causa o

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

direito de permanecer no plano com as mesmas condições de cobertura assistencial de que gozava quando da vigência do contrato de trabalho, desde que assuma o pagamento integral do plano (parte empresa + parte integrante).

(i) Saldos patrimoniais

	Consolidado	
	2020	2019
Benefícios definidos		
Novamont Braskem America	113.662	80.593
Plano Braskem Idesa	17.243	11.408
Plano Braskem Alemanha e Holanda	239.955	153.564
	<u>370.860</u>	<u>245.565</u>
Plano de saúde		
Bradesco saúde	217.089	224.852
Obrigações dos planos	<u>587.949</u>	<u>470.417</u>
Valor justo dos ativos dos planos		
Novamont Braskem America	(113.662)	(79.784)
Plano Braskem Alemanha	(2.213)	(1.558)
	<u>(115.875)</u>	<u>(81.342)</u>
Saldo líquido no balanço patrimonial consolidado (passivo não circulante)	<u>472.074</u>	<u>389.075</u>

(ii) Movimentação das obrigações

	2020			Consolidado 2019		
	Plano de saúde	Planos de Benefício	Total	Plano de saúde	Planos de Benefício	Total
Saldo no início do exercício	224.852	245.565	470.417	90.679	183.687	274.366
Custo do serviço corrente	4.678	12.486	17.164	2.698	8.233	10.931
Custo financeiro	17.097	6.482	23.579	8.663	6.133	14.796
Benefícios pagos	(5.949)	(7.409)	(13.358)	(5.817)	(4.677)	(10.494)
Alteração do plano					8.068	8.068
Perdas (ganhos) atuariais	(23.589)	25.803	2.214	128.629	38.437	167.066
Variação cambial do saldo inicial		87.933	87.933		5.684	5.684
Saldo no final do exercício	<u>217.089</u>	<u>370.860</u>	<u>587.949</u>	<u>224.852</u>	<u>245.565</u>	<u>470.417</u>

(iii) Movimentação do valor justo dos ativos

	Consolidado	
	2020	2019
Saldo no início do exercício	81.342	67.993
Retorno real sobre os ativos	15.791	14.329
Contribuições do empregador		285
Benefícios pagos	(4.973)	(3.966)
Variação cambial	23.715	2.701
Saldo no final do exercício	<u>115.875</u>	<u>81.342</u>

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(iv) Valores reconhecidos no resultado

	2020			2019		
	Plano de saúde	Planos de Benefício	Total	Plano de saúde	Planos de Benefício	Total
Custo do serviço corrente	4.678	12.486	17.164	2.698	8.233	10.931
Custo financeiro	17.097	6.482	23.579	8.663	6.133	14.796
Perdas atuariais		15.461	15.461		28.936	28.936
	21.775	34.429	56.204	11.361	43.302	54.663

(v) Premissas atuariais

	2020					2019				
	Plano de saúde	Estados Unidos	México	Alemanha	Holanda	Plano de saúde	Estados Unidos	México	Alemanha	Holanda
Taxa de desconto	3,99	2,60	7,25	0,70	0,70	3,60	3,35	7,25	2,00	2,00
Taxa de inflação	3,25	n/a	4,00	2,00	2,00	4,00	n/a	4,00	2,00	2,00
Retorno esperado sobre os ativos do plano	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Aumentos salariais futuros	n/a	n/a	5,00	3,00	3,00	n/a	n/a	5,00	3,00	3,00
Aumentos de planos de pensão futuros	n/a	n/a	n/a	1,75	1,75	n/a	n/a	n/a	1,75	1,75
Fator de envelhecimento	2,50	n/a	n/a	n/a	n/a	2,50	n/a	n/a	n/a	n/a
Inflação Médica	3,50	n/a	n/a	n/a	n/a	3,50	n/a	n/a	n/a	n/a
Duração	14,99	n/a	n/a	n/a	n/a	15,32	n/a	n/a	n/a	n/a

(vi) Hierarquia do valor justo dos ativos

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo do valor justo dos ativos é representado pelos ativos do plano de benefício definido Novamont, cuja hierarquia de valor justo é de nível 1.

(vii) Análise de sensibilidade

	Mudança na premissa					Aumento na premissa					Impacto na obrigação do benefício definido				
	Plano de saúde	Estados Unidos	México	Alemanha	Holanda	Plano de saúde	Estados Unidos	México	Alemanha	Holanda	Plano de saúde	Estados Unidos	México	Alemanha	Holanda
Taxa de desconto	1,0%	1,0%	1,0%	0,50%	0,50%	26.427	12.788	1.502	23.415	1.248	(32.925)	(15.683)	(1.796)	(27.317)	(1.446)
Inflação médica real	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Aumentos salariais futuros	n/a	n/a	n/a	0,5%	0,5%	n/a	n/a	n/a	14.158	740	n/a	n/a	n/a	(13.353)	(698)
Aumentos de planos de pensão futuros	1,0%	n/a	n/a	0,25%	0,25%	(5.335)	n/a	n/a	6.978	365	5.391	n/a	n/a	(6.772)	(354)
Expectativa de vida	1,0%	n/a	n/a	1 ano	1 ano	41.186	n/a	n/a	5.985	313	(32.503)	n/a	n/a	(6.247)	(327)
Taxa de mortalidade	n/a	10,0%	n/a	n/a	n/a	n/a	3.741	n/a	n/a	n/a	n/a	(4.136)	n/a	n/a	n/a

	Plano de saúde - Impacto no custo do serviço e no custo dos juros					
	Mudança na premissa		Aumento na premissa		Diminuição na premissa	
	Custo dos serviços	Custo dos juros	Custo dos serviços	Custo dos juros	Custo dos serviços	Custo dos juros
Taxa de desconto	1,0%	1,0%	774	22	(1.017)	112
Expectativa de vida	1,0%	1,0%	654	3.035	(543)	(2.395)
Aumentos de planos de pensão futuros	1,0%	1,0%	116	393	(120)	(397)

27.2.2 Plano de aposentadoria – contribuição definida

A Controladora e as controladas no Brasil são patrocinadoras de plano de contribuição definida para seus integrantes administrado pela Vexy, entidade fechada de previdência privada. A Vexy proporciona aos seus participantes o plano optativo de contribuição definida no qual é aberto um fundo individual de poupança para aposentadoria onde são acumuladas as contribuições mensais e esporádicas dos participantes e as contribuições

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

mensais e anuais das patrocinadoras. Assim que as contribuições tiverem sido feitas, as patrocinadoras não têm obrigações relativas a pagamentos adicionais.

Em 31 de dezembro de 2020, esse plano está composto por 5.834 participantes ativos (5.764 participantes em 2019) e as contribuições das patrocinadoras no exercício montam R\$46.689 (R\$50.888 em 2019) e as dos participantes R\$74.980 (R\$74.814 em 2019).

28 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$8.043.222, representado por 797.218.554 ações sem valor nominal, distribuídas da seguinte forma:

	Ordinárias		Preferenciais classe A		Preferenciais classe B		Quantidade de ações	
		%		%		%	Total	%
Novonor	226.334.623	50,11	79.182.498	22,95			305.517.121	38,33
Petrobras	212.426.952	47,03	75.761.739	21,96			288.188.691	36,15
ADR			29.268.378	8,48			29.268.378	3,67
Outros	12.907.077	2,86	159.612.179	46,26	500.230	100,00	173.019.486	21,70
Total	451.668.652	100,00	343.824.794	99,65	500.230	100,00	795.993.676	99,85
Ações em tesouraria			1.224.878	0,35			1.224.878	0,15
Total	451.668.652	100,00	345.049.672	100,00	500.230	100,00	797.218.554	100,00
Autorizadas	535.661.731		616.682.421		593.818		1.152.937.970	

(i) *American Depositary Receipt*, negociados na Bolsa de Valores de Nova Iorque (EUA).

A movimentação de ações no exercício foi como segue:

	Nota	Quantidade de ações	
		2019	2020
Ações em circulação			
Ordinárias		451.668.652	451.668.652
Preferenciais classe A	(d)	343.823.073	343.824.794
Preferenciais classe B		500.230	500.230
		795.991.955	795.993.676
Ações em tesouraria			
Preferenciais classe A	(d)	1.226.599	(1.721)
		797.218.554	797.218.554

(b) Reservas de capital

Nesta reserva está registrada parte do valor das ações emitidas em diversos aumentos de capital da Controladora. Essa reserva pode ser utilizada para absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações e incorporação ao capital social

A Companhia utilizou o saldo dessa reserva para absorver o prejuízo acumulado ao final do exercício de 2020.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

Pela legislação societária brasileira, deve ser destinado 5% do lucro líquido anual para essa reserva, até que ela seja equivalente a 20% do capital integralizado. A reserva legal pode ser utilizada para aumentar o capital ou absorver prejuízos.

A Companhia utilizou o saldo dessa reserva para absorver o prejuízo acumulado ao final do exercício de 2020.

(ii) Retenção de lucros

De acordo com a legislação societária, parcelas do lucro líquido do exercício não destinadas à distribuição aos acionistas ou a outras contas reserva, devem ser destinadas à conta de retenção de lucros.

A Companhia utilizou o saldo dessa reserva para absorver o prejuízo acumulado ao final do exercício de 2020.

(d) Direito das ações

As ações preferenciais não concedem direito a voto, mas asseguram, em cada exercício, um dividendo prioritário, não cumulativo, de 6% sobre seu valor unitário, de acordo com os lucros disponíveis para distribuição. O valor unitário das ações será obtido através da divisão do capital social pelo total das ações em circulação. Assim como as ações ordinárias, somente as ações preferenciais classe "A" terão participação igual às ações ordinárias no lucro remanescente excedente ao dividendo mínimo obrigatório de 6%, e estas somente terão direito ao dividendo após o pagamento do dividendo prioritário às ações preferenciais. Somente as ações preferenciais classe "A" têm, ainda, assegurada a igualdade de condições às ações ordinárias na distribuição de ações resultantes de capitalização de outras reservas. As ações preferenciais classe "A" poderão ser convertidas em ações ordinárias mediante deliberação da maioria do capital votante presente em Assembleia Geral. As ações preferenciais classe "B" podem ser convertidas em ações preferenciais classe "A", a qualquer tempo, na razão de 2 (duas) ações preferenciais classe "B" para cada ação preferencial classe "A", mediante simples solicitação por escrito à Companhia, desde que esgotado o prazo de intransferibilidade previsto na legislação especial que viabilizou a emissão e integralização destas ações com recursos de incentivos fiscais.

No período foram entregues 1.721 ações que estavam em tesouraria, dadas em pagamento ao Programa ILP para integrantes que saíram da Companhia (8.159 em 2019).

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(e) Prejuízos acumulados

O saldo de prejuízos acumulados no exercício foi parcialmente absorvido pelos saldos de reservas de lucros e reservas de capital, como segue:

	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(6.691.720)
Ajustes de avaliação patrimonial	27.043
Outros	(2.585)
Prejuízo ajustado	(6.667.262)
Absorção pela utilização de reservas:	
Reservas de lucros	
Retenção de lucros	1.174.301
Incentivos fiscais	153.478
Reserva legal	577.476
	<u>1.905.255</u>
Reservas de capital	232.460
Prejuízos acumulados no final do exercício	<u><u>(4.529.547)</u></u>

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(f) Outros resultados abrangentes

	Atribuído à participação dos acionistas								Consolidado	
	Custo atribuído e indexação adicional do imobilizado (ii)	Ajustes a valor justo (iii)	Ganhos (perdas) de participação em controladas (i)	Hedge de exportação (iv)	Hedge de fluxo de caixa (iv)	Perda atuarial com plano de benefício definido (v)	Ajustes acumulados de conversão cambial (vi)	Total da participação dos acionistas da Companhia	Participação de acionista não controlador em controladas	Total
Em 31 de dezembro de 2018	151.214	5.957	(9.469)	(7.626.515)	(257.508)	(53.574)	2.166.875	(5.623.020)	(565.902)	(6.188.922)
Indexação adicional										
Realização	(40.481)							(40.481)		(40.481)
IR e CSL	13.764							13.764		13.764
Custo atribuído										
Realização	(1.338)							(1.338)		(1.338)
IR e CSL	455							455		455
Ajustes a valor justo										
Contas a receber		15						15		15
Hedge de exportação										
Variação cambial				(507.464)				(507.464)	116.202	(391.262)
Transferência para o resultado				1.585.480				1.585.480	66.787	1.652.267
IR e CSL				(344.567)				(344.567)	(54.897)	(399.464)
Valor justo de hedge de fluxo de caixa										
Variação no valor justo					7.150			7.150	(23.078)	(15.928)
Transferência para o resultado					54.450			54.450	16.752	71.202
IR e CSL					(21.703)			(21.703)	1.898	(19.805)
Valor justo de hedge de fluxo de caixa da RPR						(978)		(978)		(978)
Perdas atuarias líquidos de benefícios pós-emprego, líquidas dos impostos							(109.492)	(109.492)		(109.492)
Valor justo do Plano ILP										
Variação no valor justo		19.415						19.415	348	19.763
IR e CSL		(5.842)						(5.842)		(5.842)
Conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior								220.228	(83.506)	136.722
(Perda) ganho de investimentos								(50)	(34)	(84)
Efeito da aplicação da CPC 42/IAS 29 - hiperinflação								(3.561)		(3.561)
Em 31 de dezembro de 2019	123.614	19.545	(9.469)	(6.893.066)	(218.589)	(163.066)	2.383.492	(4.757.539)	(525.430)	(5.282.969)

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

	Atribuído à participação dos acionistas								Consolidado	
	Custo atribuído e indexação adicional do imobilizado (ii)	Ajustes a valor justo (iii)	Ganhos (perdas) de participação em controladas (i)	Hedge de exportação (iv)	Hedge de fluxo de caixa (iv)	Perda atuarial com plano de benefício definido (v)	Ajustes acumulados de conversão cambial (vi)	Total da participação dos acionistas da Companhia	Participação de acionista não controlador em controladas	Total
Em 31 de dezembro de 2019	123.614	19.545	(9.469)	(6.893.066)	(218.589)	(163.066)	2.383.492	(4.757.539)	(525.430)	(5.282.969)
Indexação adicional										
Realização IR e CSL	(39.853)							(39.853)		(39.853)
	13.551							13.551		13.551
Custo atribuído										
Realização IR e CSL	(1.123)							(1.123)		(1.123)
	382							382		382
Ajustes a valor justo de contas a receber										
Contas a receber		113						113		113
Hedge de exportação										
Variação cambial				(7.215.247)				(7.215.247)	(111.363)	(7.326.610)
Transferência para o resultado IR e CSL				2.547.855				2.547.855	117.932	2.665.787
				1.587.701				1.587.701	(1.965)	1.585.736
Valor justo de hedge de fluxo de caixa										
Variação no valor justo					(545.038)			(545.038)	7.613	(537.425)
Transferência para o resultado IR e CSL					(47.223)			(47.223)	(15.742)	(62.965)
					200.393			200.393	2.439	202.832
Valor justo de hedge de fluxo de caixa da RPR					1.260			1.260		1.260
Perdas atuariais de benefícios pós-emprego de controladas, líquidas de impostos							(648)	(648)	1	(647)
Valor justo do Plano ILP										
Variação no valor justo		16.452						16.452	(415)	16.037
IR e CSL		(4.823)						(4.823)		(4.823)
Conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior							3.054.126	3.054.126	(396.084)	2.658.042
Outros			3.695					3.695		3.695
Efeito da aplicação da CPC 42/IAS 29 - hiperinflação							8,077	8,077		8,077
Em 31 de dezembro de 2020	96.571	31.287	(5.774)	(9.972.757)	(609.197)	(163.714)	5.445.695	(5.177.889)	(923.014)	(6.100.903)

(i) Realização quando da alienação ou perda de controle da controlada.

(ii) Realização na medida em que o ativo é depreciado ou baixado.

(iii) Para os recebíveis classificados como VJORA, realização quando do atingimento da competência ou liquidação antecipada. Para o Plano ILP, realização de acordo com o período de carência do plano.

(iv) Realização quando do atingimento da competência, liquidação antecipada ou por perda de eficácia para contabilidade de hedge.

(v) Realização quando da extinção do plano.

(vi) Realização quando da baixa da entidade controlada no exterior.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

29 Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado do exercício, atribuível aos titulares de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pelo número médio ponderado dessas ações em poder dos acionistas, excluindo aquelas mantidas em tesouraria e respeitando as regras de distribuição de dividendos previstas no estatuto social da Companhia, conforme descrito na Nota 28(d), especialmente no que se refere ao direito limitado das ações preferenciais classe "B". Por conta desse direito limitado, não é atribuível a participação desta classe de ação quando é apurado prejuízo. Nesse caso, o resultado diluído leva em conta a conversão de duas ações preferenciais classe "B" em uma ação preferencial classe "A", conforme previsto no estatuto social da Companhia.

As ações preferenciais classe "A" participam nos dividendos com as ações ordinárias depois que o dividendo prioritário tiver sido atribuído, de acordo com fórmula prevista no estatuto social da Companhia, conforme descrito na Nota 28(d) e não há um limite superior na extensão da sua participação.

Os resultados diluído e básico por ação são iguais, quando apurado lucro no exercício, porque a Braskem não possui instrumento financeiro emitido que seja conversível em ações.

Conforme requerido pelo CPC 41 e IAS 33, a tabela a seguir reconcilia o resultado do exercício ajustado aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído.

A tabela a seguir reconcilia o resultado do exercício ajustado aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído.

	Básico e diluído	
	2020	2019
Prejuízo do exercício atribuído aos acionistas da Companhia	(6.691.720)	(2.797.570)
Reconciliação do resultado distribuível, por classe (numerador):		
Ações ordinárias	(3.797.070)	(1.587.427)
Ações preferenciais classe "A"	(2.890.444)	(1.208.385)
Ações preferenciais classe "B"	(4.205)	(1.758)
	<u>(6.691.719)</u>	<u>(2.797.570)</u>
Média ponderada da quantidade de ações, por classe (denominador):		
Ações ordinárias	451.668.652	451.668.652
Ações preferenciais classe "A"	343.823.811	343.820.162
Ações preferenciais classe "B"	500.230	500.230
	<u>795.992.693</u>	<u>795.989.044</u>
Resultado por ação (em R\$)		
Ações ordinárias	(8,4068)	(3,5146)
Ações preferenciais classe "A"	(8,4068)	(3,5146)
Ações preferenciais classe "B"	(8,4068)	(3,5146)

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

Ponderação de ações

	2020	
	Ações preferenciais Classe "A"	
	Ações em circulação	Média ponderada
Quantidade no início do exercício	343.823.073	343.823.073
Ações em tesouraria - pagamento ILP	1.721	738
Quantidade no final do exercício	<u>343.824.794</u>	<u>343.823.811</u>
	2019	
	Ações preferenciais Classe "A"	
	Ações em circulação	Média ponderada
Quantidade no início do exercício	343.814.914	343.814.914
Ações em tesouraria - pagamento ILP	8.159	5.248
Quantidade no final do exercício	<u>343.823.073</u>	<u>343.820.162</u>

30 Receita líquida de vendas

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Receita bruta de vendas e serviços				
No Brasil				
Receitas	43.356.596	38.391.132	43.193.873	38.243.530
Bonificações de clientes	(99.786)	(57.315)	(99.787)	(57.315)
	<u>43.256.810</u>	<u>38.333.817</u>	<u>43.094.086</u>	<u>38.186.215</u>
No exterior				
Receitas	26.362.457	23.998.067	7.736.502	9.399.230
Bonificações de clientes	(49.966)	(47.723)	(4.133)	1.405
	<u>26.312.491</u>	<u>23.950.344</u>	<u>7.732.369</u>	<u>9.400.635</u>
	<u>69.569.301</u>	<u>62.284.161</u>	<u>50.826.455</u>	<u>47.586.850</u>
Deduções de vendas e serviços				
Tributos				
no Brasil	(10.726.404)	(9.704.712)	(10.708.380)	(9.691.603)
no exterior	(40.383)	(31.427)		
Devoluções de vendas				
no Brasil	(161.207)	(138.749)	(161.207)	(138.749)
no exterior	(97.813)	(85.748)	(42.474)	(17.073)
	<u>(11.025.807)</u>	<u>(9.960.636)</u>	<u>(10.912.061)</u>	<u>(9.847.425)</u>
Receita líquida de vendas e serviços	<u>58.543.494</u>	<u>52.323.525</u>	<u>39.914.394</u>	<u>37.739.425</u>

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

As receitas provenientes de vendas de produtos são reconhecidas quando o controle dos bens é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca desses bens. As obrigações de desempenho são satisfeitas em momento específico no tempo. A Companhia não realiza vendas com envolvimento gerencial continuado. As vendas da Braskem são, em sua maioria, para clientes industriais e, em menor volume, para revendedores.

O momento específico no tempo em que o direito legal assim como os riscos e benefícios são substancialmente transferidos para o cliente é determinado da seguinte forma:

- (i) para contratos em que a Companhia é responsável pelo frete e seguro, o direito legal, bem como os riscos e benefícios, são transferidos ao cliente quando o risco da mercadoria é entregue no destino combinado contratualmente;
- (ii) para contratos em que o frete e o seguro são de responsabilidade do cliente, os riscos e benefícios são transferidos quando os produtos são entregues à transportadora do cliente; e
- (iii) para os contratos cuja entrega do produto envolve o uso de tubovias, especialmente os insumos básicos, os riscos e benefícios são transferidos imediatamente após os medidores oficiais da Companhia, que é o ponto de entrega dos produtos e transferência de suas propriedades.

Os fretes de vendas, de remessas para armazenagem e transferências de produtos acabados entre estabelecimentos da Braskem são incluídos no custo dos produtos vendidos.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(a) Receita líquida de vendas por país

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Brasil	32.369.199	28.523.327
EUA	10.848.609	9.416.558
México	2.765.815	2.335.198
Argentina	1.267.967	1.104.044
Cingapura	1.183.838	1.162.432
Alemanha	1.106.877	1.157.431
Itália	811.787	690.422
Suíça	633.512	759.189
Japão	618.940	240.579
Luxemburgo	592.777	526.768
Chile	544.329	610.454
China	496.920	542.209
Peru	471.847	551.967
Países Baixos	432.897	516.409
Uruguai	405.946	359.049
Coréia do Sul	360.704	279.900
Suécia	310.984	296.601
Canadá	297.756	201.635
Polônia	285.714	200.563
Espanha	282.362	344.433
Paraguai	254.255	194.859
França	247.062	225.986
Reino Unido	204.953	359.937
Bolívia	190.447	231.848
Taiwan	176.400	191.593
Colômbia	174.381	200.370
Outros	1.207.216	1.099.764
	<u>58.543.494</u>	<u>52.323.525</u>

(b) Receita líquida por produto

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PE/PP	41.137.288	34.287.597
Eteno/Propeno	3.600.276	3.743.581
PVC/Soda Cáustica/EDC	3.134.617	2.692.778
ETBE/Gasolina	2.170.289	2.319.253
Benzeno/Tolueno/Xileno	3.051.752	2.503.667
Butadieno	1.372.428	1.609.264
Cumeno	636.635	723.469
Solventes	654.793	505.804
Nafta, condensado e outras revendas	915.807	676.044
Outros	1.869.609	3.262.068
	<u>58.543.494</u>	<u>52.323.525</u>

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(c) Concentração de vendas

A Companhia não possui receitas provenientes de transações com um único cliente que sejam iguais ou superiores a 10% de sua receita líquida total. Em 2020, as receitas mais representativas provenientes de um único cliente equivalem a aproximadamente 2,2% das receitas líquidas totais da Companhia e ocorreram na comercialização de resinas.

31 Incentivos fiscais

(a) Imposto de renda

Desde 2015, foi obtido o deferimento dos pleitos de redução de 75% do IR sobre o lucro proveniente das seguintes unidades industriais: (i) PVC e Cloro Soda, instaladas no estado de Alagoas; e (ii) unidade de Químicos, de PE, PVC e Cloro Soda, instaladas em Camaçari/BA. O incentivo fiscal concedido pela Secretária de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, é calculado com base no Lucro da Exploração da atividade incentivada, tendo como prazo de fruição o período de 10 anos. Em 2020 foi apurado prejuízo fiscal em relação às operações no Brasil, não sendo possível qualquer dedução a título de incentivo fiscal.

(b) PRODESIN - ICMS

A Companhia possui incentivo fiscal de ICMS concedido pelo Estado de Alagoas por meio do Programa de Desenvolvimento Integrado do Estado de Alagoas – PRODESIN que objetiva a implantação e a expansão de indústrias naquele Estado. Esse incentivo é tratado como redutor dos tributos incidentes sobre as vendas. No exercício de 2020, o montante apurado foi de R\$68.893 (R\$67.796 em 2019).

32 Outras receitas e outras despesas

	Nota	2020	Consolidado 2019
Outras receitas			
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo	24.4	310.557	1.904.206
Recuperação de tributos		219.254	3.094
Multa sobre contrato de fornecimento de matéria-prima	(i)	41.134	375.020
Outras		179.804	126.114
		<u>750.749</u>	<u>2.408.434</u>
Outras despesas			
Provisão para indenização de danos - Alagoas	26	(6.901.828)	(3.383.067)
Provisão para reparação de danos ambientais		(306.275)	(141.536)
Paradas programadas nas plantas		(116.233)	(108.192)
Provisão de processos judiciais, líquida de reversões		(42.322)	(136.135)
Multa sobre contratos de venda		(4.008)	(104.179)
Provisão para perda do imobilizado		(3.092)	(158.320)
Acordo de leniência	25		(409.876)
Outras		(564.863)	(415.513)
		<u>(7.938.621)</u>	<u>(4.856.818)</u>

(i) A multa contratual de fornecedor pelo não fornecimento de matéria-prima para a controlada Braskem Idesa em 31 de dezembro de 2019 é de R\$335.281.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

33 Resultado financeiro

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Receitas financeiras				
Receitas de juros	481.059	708.542	386.774	570.876
Outras	119.125	142.012	86.660	94.929
	600.184	850.554	473.434	665.805
Despesas financeiras				
Despesas com juros	(2.928.803)	(2.191.765)	(3.104.422)	(2.148.008)
Atualização de passivos tributários	(138.410)	(232.612)	(137.931)	(232.569)
Descontos concedidos	(81.920)	(80.404)	(75.467)	(80.400)
Custos de transação	(172.269)	(465.000)	(6.548)	(13.504)
Ajuste a valor presente	(225.889)	(338.570)	(210.908)	(333.757)
Despesa de juros de arrendamentos	(164.166)	(137.903)	(103.923)	(94.870)
Perdas com derivativos	(809.150)	(115.050)	(643.947)	(47.953)
Outras	(392.758)	(311.121)	(236.226)	(202.982)
	(4.913.365)	(3.872.425)	(4.519.372)	(3.154.043)
Variações cambiais, líquidas				
Ativos financeiros	336.527	(31.137)	341.619	99.347
Passivos financeiros	(5.635.238)	(1.693.383)	(5.069.135)	(1.809.304)
	(5.298.711)	(1.724.520)	(4.727.516)	(1.709.957)
Total	(9.611.892)	(4.746.391)	(8.773.454)	(4.198.195)

34 Despesas por natureza e função

	Consolidado		Controladora	
	2020	2019	2020	2019
Classificadas por natureza:				
Matéria-primas, insumos e materiais de uso e consumo	(37.913.921)	(37.380.310)	(28.065.810)	(29.419.614)
Despesas com pessoal	(3.074.305)	(3.004.762)	(2.050.042)	(2.161.277)
Serviços de terceiros	(2.219.413)	(3.242.373)	(1.300.466)	(1.946.017)
Depreciação e amortização	(4.048.081)	(3.632.265)	(2.403.123)	(2.373.094)
Fretes	(2.321.740)	(2.204.453)	(1.325.132)	(1.382.007)
Custos com ociosidade de plantas industriais	(518.528)	(309.742)	(429.587)	(282.374)
Provisão para indenização de danos - Alagoas	(6.901.828)	(3.383.067)	(6.901.828)	(3.383.067)
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo	310.557	1.904.206	310.557	1.904.206
Acordo de leniência		(409.876)		(409.876)
Outras despesas gerais e administrativas	(1.908.729)	(727.679)	(1.134.469)	(1.152.893)
Total	(58.595.988)	(52.390.321)	(43.299.900)	(40.606.013)
Classificadas por função:				
Custo dos produtos vendidos	(47.331.414)	(45.679.503)	(33.904.118)	(35.059.207)
Com vendas e distribuição	(1.852.055)	(1.783.455)	(983.098)	(1.036.408)
(Perdas) reversões por redução ao valor recuperável de contas a receber	(55.252)	(7.069)	(45.911)	(4.882)
Gerais e administrativas	(1.918.747)	(2.224.180)	(1.213.301)	(1.639.806)
Pesquisa e desenvolvimento	(250.648)	(247.730)	(129.710)	(143.136)
Outras receitas	750.749	2.408.434	688.541	2.049.441
Outras despesas	(7.938.621)	(4.856.818)	(7.712.303)	(4.772.015)
Total	(58.595.988)	(52.390.321)	(43.299.900)	(40.606.013)

Braskem S.A.

**Notas explicativas da Administração
às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020**
Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

35 Informações por segmentos

A Companhia efetuou alterações na macroestrutura com objetivo de buscar sinergias em todas as regiões em que atua para um desempenho operacional mais integrado. Como resultado dessa mudança a Administração revisou a estrutura dos relatórios internos, com foco no processo de crescimento e globalização, tendo como propósito simplificar e agilizar nossos processos de trabalho e de tomada de decisão, com efeito na estrutura de segmentos reportáveis por região. A partir de 2020 a estrutura organizacional da Braskem é formada pelos seguintes segmentos:

- Brasil: inclui (i) produção e venda de químicos no Polo Petroquímico de Camaçari, na Bahia, Polo Petroquímico de Triunfo, no Rio Grande do Sul, Polo Petroquímico localizado em Capuava, no estado de São Paulo e Polo Petroquímico de Duque de Caxias, no estado do Rio de Janeiro; (ii) fornecimento de eletricidade e outros insumos produzidos nesses complexos para produtores de segunda geração localizados nos polos petroquímicos; (iii) produção e venda de PE, incluindo a produção de PE verde a partir de fontes renováveis, e PP; e (iv) produção e venda de PVC e soda cáustica.
- Estados Unidos e Europa: compreende as atividades relacionadas à produção e venda de PP nos Estados Unidos e na Europa, através das controladas Braskem America e Braskem Alemanha, respectivamente.
- México: compreende atividades relacionadas à produção e venda de PE, no México através da controlada Braskem Idesa.

(a) Apresentação, mensuração e reconciliação dos resultados

As informações por segmento são geradas a partir dos registros contábeis que estão refletidos nas demonstrações financeiras consolidadas.

As eliminações demonstradas nas informações por segmentos operacionais, quando comparadas aos saldos consolidados, são representadas por transferências de matérias-primas entre segmentos, as quais são mensuradas gerencialmente como vendas entre partes independentes.

Os segmentos operacionais são avaliados pelo resultado operacional, que não inclui o resultado financeiro e IR e CSL correntes e diferidos.

A Companhia não divulga ativos por segmento, pois essas informações não são apresentadas ao principal tomador de decisões operacionais.

Os itens não alocados diretamente aos segmentos reportáveis são apresentados como Unidade Corporativa para serem reconciliados com as demonstrações contábeis consolidadas.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

(b) Resultado por segmento

	2020						
	Receita líquida de vendas e serviços	Custo dos produtos vendidos	Lucro bruto	Despesas operacionais			Braskem Consolidado
				Com vendas gerais e administrativas	Resultado com participações societárias	Outras receitas (despesas) líquidas	
Segmentos reportáveis							
Brasil	40.794.387	(32.498.003)	8.296.384	(1.471.722)		(7.082.604)	(257.942)
Estados Unidos e Europa	14.638.660	(12.337.486)	2.301.174	(721.191)		(82.695)	1.497.288
México	4.000.805	(3.075.001)	925.804	(436.859)		(364.259)	124.686
Total	59.433.852	(47.910.490)	11.523.362	(2.629.772)		(7.529.558)	1.364.032
Outros segmentos	302.374	(188.350)	114.024	63.874	(19.398)	(320)	158.180
Unidade corporativa				(1.493.479)		359.071 (i)	(1.134.408)
Braskem Consolidado antes das eliminações e reclassificações	59.736.226	(48.098.840)	11.637.386	(4.059.377)	(19.398)	(7.170.807)	387.804
Eliminações e reclassificações	(1.192.732)	767.426	(425.306)	(17.325)		(17.065)	(459.696)
Total	58.543.494	(47.331.414)	11.212.080	(4.076.702)	(19.398)	(7.187.872)	(71.892)

(i) Inclui o montante de R\$310.557 referente a créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo (Nota 10.c).

Para fins de comparabilidade à nova estrutura de segmentos reportáveis, a Companhia está apresentando o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, como segue:

	2019						
	Receita líquida de vendas e serviços	Custo dos produtos vendidos	Lucro bruto	Despesas operacionais			Braskem Consolidado
				Com vendas gerais e administrativas	Resultado com participações societárias	Outras receitas (despesas) líquidas	
Segmentos reportáveis							
Brasil	39.142.561	(35.046.326)	4.096.235	(1.852.908)		(4.151.901)	(1.908.574)
Estados Unidos e Europa	10.044.263	(8.217.515)	1.826.748	(525.701)		(23.859)	1.277.188
México	3.051.440	(2.504.012)	547.428	(351.199)		324.682	520.911
Total	52.238.264	(45.767.853)	6.470.411	(2.729.808)		(3.851.078)	(110.475)
Outros segmentos	296.285	(188.335)	107.950	40.306	10.218	4.175	162.649
Unidade corporativa				(1.533.590)		1.363.391 (i)	(170.199)
Braskem Consolidado antes das eliminações e reclassificações	52.534.549	(45.956.188)	6.578.361	(4.223.092)	10.218	(2.483.512)	(118.025)
Eliminações e reclassificações	(211.024)	276.685	65.661	(39.342)		35.128	61.447
Total	52.323.525	(45.679.503)	6.644.022	(4.262.434)	10.218	(2.448.384)	(56.578)

(i) Inclui o montante de R\$1.904.206 referente a créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo (Nota 10.c).

(c) Ativo imobilizado e intangível por segmentos

	2020	2019
Segmentos operacionais e reportáveis		
Brasil	17.299.352	17.863.336
Estados Unidos e Europa	7.242.262	4.852.760
México	13.892.609	12.020.051
Total	38.434.223	34.736.147
Valores não alocados	323.617	341.122
Total	38.757.840	35.077.269

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

36 Cobertura de seguros

A Braskem contrata apólices de seguros de Riscos Operacionais para a operação nacional e internacional das suas plantas, conforme detalhado abaixo. Adicionalmente, também contrata outras apólices de seguros, incluindo a de responsabilidade civil geral, a de responsabilidade civil de diretores, administradores (D&O) e Riscos Ambientais, transportes nacional e internacional, responsabilidade civil do afretador, dentre outras.

A Companhia acredita que seu Programa de Seguros é consistente com os padrões aplicados às indústrias petroquímicas que operam globalmente.

As apólices que compõem os seguros de Riscos Operacionais garantem coberturas para danos materiais e consequente lucros cessantes de todas as plantas da Braskem através de um clausulado “All Risks”.

Esse seguro é composto por diferentes apólices que garantem a operação no Brasil, México e EUA/Alemanha as quais estão vigentes até outubro 2021.

Segue na tabela abaixo informações das apólices de Riscos Operacionais vigentes. Os Limites Máximos de Indenização (“LMI”) por evento, são definidos por estudos de cenários de perdas máximas realizados por consultores externos, considerando a natureza da atividade da Companhia. Adicionalmente são realizados benchmarks com empresas do mesmo segmento a fim de dados comparativos.

	Vencimento	LMI		Valor segurado (i)	
		US\$ milhões	R\$ milhões	US\$ milhões	R\$ milhões
Unidades no Brasil	08/10/2021	3,500	18.188	27,961	145.305
Unidades nos Estados Unidos e na Alemanha	08/10/2021	655 (ii)	3.404	2,680	13.927
Unidades no México	08/10/2021	2,742 (iii)	14.249	5,679	29.512
Total				36,320	188.744

- (i) Valor de reposição de ativos, estoques e lucros cessantes;
- (ii) LMI EUA foi majorado com a entrada de partida do Delta;
- (iii) Valores atualizados na renovação em 8 de abril de 2020.

As premissas de riscos adotadas não fazem parte do escopo de auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores independentes.

Essas apólices garantem cobertura para danos materiais resultantes de incêndio, explosão, quebra de máquinas, entre outros e o lucros cessantes consequente, com períodos máximos de indenização que variam entre 12 a 34 meses a depender da planta e/ou da cobertura.

A Braskem também contrata apólice de responsabilidade civil geral que garante os eventuais danos causados a terceiros decorrentes de sua operação e produtos, incluindo as perdas causadas por poluição súbita.

Os novos projetos da Companhia são cobertos através de apólices específicas de Riscos de Engenharia e/ou cláusulas de construção e montagem incluídas tanto nas apólices de Riscos Operacionais como de Responsabilidade Civil Geral e Ambiental.

Braskem S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras consolidadas e individuais em 31 de dezembro de 2020 Valores expressos em milhares, exceto quando indicado de outra forma

37 Eventos subsequentes

- (a) Em 6 de janeiro de 2021 foram homologados acordos judiciais para extinção da ACP de Reparação aos moradores (Nota 26.1(i)) e da ACP para Reparação Socioambiental (Nota 26.1(ii)) em relação à Companhia. Conforme previsão constante no Termo de Acordo para extinguir a ACP Socioambiental, foi determinado pelo MPE, em 21 de janeiro de 2021, o arquivamento do Inquérito Civil relacionado a danos urbanísticos (Nota 26.1(iv)), com a consequente instauração de procedimento administrativo para acompanhamento e fiscalização do cumprimento do mencionado Acordo.
- (b) Em fevereiro e março de 2021, foram certificados os trânsitos em julgado de ações da Companhia, originalmente de empresas incorporadas, referentes à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, que representam o valor de R\$1,2 bilhão a ser reconhecido no 1º trimestre de 2021, na rubrica créditos fiscais federais, apresentada na Nota 10.
- (c) Conforme divulgado na Nota 26.1(vi), em fevereiro de 2021 foi ajuizada ação ordinária pela Companhia Brasileira de Trens Urbanos (“CBTU”), tendo como pedidos o pagamento de indenização por danos materiais e morais, bem como a imposição de obrigações de fazer, incluindo a construção de uma nova linha férrea para substituição do trecho que passava pela área desocupada. A CBTU atribuiu à causa o valor aproximado de R\$ 1,3 bilhão.
- (d) Em função da sua forte posição de caixa e com o objetivo de redução da dívida bruta, a Companhia anunciou em março de 2021, o resgate total dos bonds perpétuos, divulgados na Nota 16(b), ao valor de face no montante de US\$500 milhões.
- (e) Em 1º de março de 2021, a Companhia comunicou ao mercado que a Braskem Idesa assinou documentos com a PEMEX e com o CENAGAS, divulgados na Nota 1, para permitir a continuidade de suas operações. Com a assinatura desses documentos pela Braskem Idesa, foi restabelecido o serviço de transporte de gás natural. O atual contrato de fornecimento de etano entre Braskem Idesa e PEMEX segue em vigor.