

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	7
Demonstração do Resultado Abrangente	8
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	12
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	13
Demonstração de Valor Adicionado	14

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	16
Balanço Patrimonial Passivo	18
Demonstração do Resultado	20
Demonstração do Resultado Abrangente	22
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	23

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	25
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	26
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	27
Demonstração de Valor Adicionado	28

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	30
---	----

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

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	111
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	113
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	117
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	118

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	4.106.754
Preferenciais	0
Total	4.106.754
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	902.543	975.853	1.014.097
1.01	Ativo Circulante	418.121	322.507	350.181
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	45.236	2.866	9.974
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.217	2.515	112.626
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.217	2.515	112.626
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	3.217	2.515	112.626
1.01.03	Contas a Receber	242.409	151.276	111.827
1.01.03.01	Clientes	215.391	91.804	47.278
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	27.018	59.472	64.549
1.01.03.02.01	Partes Relacionadas - Controladas diretas	1.340	3.512	236
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas - Controladas indiretas	12.038	11.406	11.585
1.01.03.02.03	Empréstimos para partes relacionadas - controladas diretas	13.640	44.554	52.728
1.01.04	Estoques	94.323	118.136	82.114
1.01.06	Tributos a Recuperar	31.089	44.422	33.036
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	31.089	44.422	33.036
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e contribuição social a recuperar	9.357	7.213	6.830
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	21.732	37.209	26.206
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.847	3.292	604
1.01.08.03	Outros	1.847	3.292	604
1.01.08.03.01	Outras contas a receber	1.847	3.292	604
1.02	Ativo Não Circulante	484.422	653.346	663.916
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.505	115.610	26.412
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.476	108.055	4.099
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.476	108.055	4.099
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	976	2.451	2.619
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	976	2.451	2.282
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0	337
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	53	5.104	19.694

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	53	5.104	19.694
1.02.02	Investimentos	387.551	437.480	532.308
1.02.02.01	Participações Societárias	387.551	437.480	532.308
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	387.551	437.480	532.308
1.02.03	Imobilizado	86.223	91.785	96.156
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	63.006	69.051	71.810
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	22.162	21.836	22.084
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.055	898	2.262
1.02.04	Intangível	5.143	8.471	9.040
1.02.04.01	Intangíveis	5.143	8.471	9.040
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	5.143	8.471	9.040

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	902.543	975.853	1.014.097
2.01	Passivo Circulante	1.074.391	857.955	526.039
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.812	14.376	15.680
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	12.812	14.376	15.680
2.01.02	Fornecedores	71.965	186.308	173.342
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	67.757	182.955	168.086
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	4.208	3.353	5.256
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.534	6.894	4.346
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.248	5.013	1.462
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	5.248	5.013	1.462
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	994	1.531	1.367
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.292	350	1.517
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	890.658	569.721	255.442
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	778.444	474.485	248.935
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	766.096	444.053	211.840
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	12.348	30.432	37.095
2.01.04.02	Debêntures	111.724	95.045	6.292
2.01.04.02.02	Debêntures	111.724	95.045	6.292
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	490	191	215
2.01.05	Outras Obrigações	20.464	22.816	21.519
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.346	3.626	1.880
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	3.346	3.626	1.880
2.01.05.02	Outros	17.118	19.190	19.639
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	10.614	13.378	14.725
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	6.504	5.812	4.914
2.01.06	Provisões	67.958	57.840	55.710
2.01.06.02	Outras Provisões	67.958	57.840	55.710
2.01.06.02.04	Provisões diversas	48.286	37.834	30.870

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.01.06.02.05	Provisão para passivo descoberto	19.672	20.006	24.840
2.02	Passivo Não Circulante	235.357	301.483	554.548
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	29.337	290.025
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	29.337	203.420
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	29.337	200.822
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	0	2.598
2.02.01.02	Debêntures	0	0	86.426
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	0	0	179
2.02.02	Outras Obrigações	220.103	260.767	252.364
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	197.873	236.552	230.909
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	197.873	236.552	230.909
2.02.02.02	Outros	22.230	24.215	21.455
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	2.839	4.043	1.200
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	3.366	3.723	2.626
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamento	16.025	16.449	17.629
2.02.04	Provisões	15.254	11.379	12.159
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.254	11.379	12.159
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.002	8.379	9.531
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.252	3.000	2.628
2.03	Patrimônio Líquido	-407.205	-183.585	-66.490
2.03.01	Capital Social Realizado	244.039	244.039	244.039
2.03.02	Reservas de Capital	-66.052	-66.052	-66.599
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.666	2.666	2.666
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265	-69.265
2.03.02.08	Reserva de capital - subsidiária	547	547	0
2.03.04	Reservas de Lucros	6	19	34
2.03.04.11	Reservas de reavaliação	6	19	34
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-451.405	-242.672	-179.645

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-133.793	-118.919	-64.319

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	825.269	778.101	549.235
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-687.141	-668.125	-470.802
3.03	Resultado Bruto	138.128	109.976	78.433
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-89.215	-72.108	-62.293
3.04.01	Despesas com Vendas	-63.463	-65.592	-52.607
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-44.159	-36.661	-36.175
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-35.721	-28.910	-28.062
3.04.02.02	Honorários - Administração	-8.438	-7.751	-8.113
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	57.986	49.842	32.954
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-18.589	-2.637	-9.317
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-20.990	-17.060	2.852
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	48.913	37.868	16.140
3.06	Resultado Financeiro	-257.659	-100.910	-168.288
3.06.01	Receitas Financeiras	31.386	8.847	21.346
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.902	3.332	21.346
3.06.01.02	Variação Cambial, líquida	26.484	5.515	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-289.045	-109.757	-189.634
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-289.045	-109.757	-113.486
3.06.02.02	Variação Cambial, líquida	0	0	-76.148
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-208.746	-63.042	-152.148
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-208.746	-63.042	-152.148
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-208.746	-63.042	-152.148
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-50,8299	-15,3508	-37,0482
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-5.082,99	-15,3508	-37,0482

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-208.746	-63.042	-152.148
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-14.874	-54.600	28.903
4.02.01	Ajustes acumulados de conversão	-12.465	-53.852	26.804
4.02.03	Ganho / (Perda) atuarial	-2.409	-748	2.099
4.03	Resultado Abrangente do Período	-223.620	-117.642	-123.245

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-137.471	-39.275	-47.276
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	90.592	57.114	-28.602
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	-208.746	-63.042	-152.148
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	19.456	17.722	16.976
6.01.01.03	Provisão para riscos	6.246	2.600	5.324
6.01.01.04	Provisões Diversas	37.306	36.112	36.391
6.01.01.05	Variações cambiais	-798	641	28.649
6.01.01.06	Juros de empréstimos/arrendamento	104.991	45.826	36.351
6.01.01.08	Equivalência patrimonial	20.990	17.060	-2.852
6.01.01.11	Perdas / (ganhos) não realizados com derivativos	0	0	538
6.01.01.12	Valor residual ativo permanente baixado	486	395	4
6.01.01.13	Constituição / (reversão) para perdas de créditos esperadas	3.662	-508	1.555
6.01.01.14	Provisão de passivos atuariais	457	308	610
6.01.01.15	Baixa de Investimento	2.586	0	0
6.01.01.16	Provisão perda de investimentos	103.956	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-228.063	-96.389	-18.674
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-127.874	-41.807	-21.190
6.01.02.02	Estoques	23.813	-36.022	2.345
6.01.02.03	Impostos a recuperar	13.333	-11.385	5.840
6.01.02.04	Contas a Receber de partes relacionadas	3.015	-3.266	-8.427
6.01.02.05	Outras contas a receber	1.445	-2.690	724
6.01.02.06	Risco sacado - fornecedores	-58.310	14.904	0
6.01.02.07	Impostos a recuperar - não circulante	5.051	14.590	-242
6.01.02.08	Fornecedores	-57.138	-2.671	16.395
6.01.02.09	Impostos e contribuições a recolher	3.640	2.548	814
6.01.02.10	Salários e encargos sociais a recolher	-1.564	-1.304	3.169
6.01.02.11	Outras contas a pagar	-2.767	-1.347	9.401
6.01.02.12	Fornecedores - partes relacionadas	-281	1.746	832

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.02.13	Obrigações tributárias - não circulante	-1.204	2.843	-373
6.01.02.14	Pagamento de contingências	-2.370	-3.380	-1.323
6.01.02.15	Pagamento de provisões diversas	-26.852	-29.148	-26.639
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	21.632	25.355	29.862
6.02.01	Adições do ativo imobilizado	-5.233	-6.473	-7.017
6.02.02	Adições do ativo intangível	-410	-2.683	-2.224
6.02.03	Titulos e valores mobiliários	-1.078	6.155	70.401
6.02.04	Aumento de capital nas investidas	-2.561	19.845	-25.277
6.02.05	Aquisições de investimentos	0	0	-8.416
6.02.08	Empréstimos para partes relacionadas	30.914	8.511	2.395
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	158.396	6.768	-12.959
6.03.01	Captação de empréstimos	776.615	541.572	1.046.555
6.03.02	Pagamentos de principal	-579.426	-496.217	-1.093.654
6.03.03	Pagamentos juros	-6.449	-38.420	-35.182
6.03.07	Empréstimos para partes relacionadas	-25.377	5.643	82.164
6.03.09	Pagamento de passivo de arrendamento	-5.362	-4.524	-3.569
6.03.10	Pagamento de Juros do passivo de arrendamento	-1.605	-1.286	-558
6.03.11	Pagamento/recebimento de derivativos	0	0	-8.715
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-187	44	145
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	42.370	-7.108	-30.228
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.866	9.974	40.202
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	45.236	2.866	9.974

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-208.746	-14.874	-223.620
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-208.746	0	-208.746
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-14.874	-14.874
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-12.465	-12.465
5.05.02.06	Ganho/ perda atuarial	0	0	0	0	-2.409	-2.409
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-13	13	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-13	13	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	6	-451.405	-133.793	-407.205

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-63.042	-54.600	-117.642
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-63.042	0	-63.042
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-54.600	-54.600
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-53.852	-53.852
5.05.02.06	Ganho/ perda atuarial	0	0	0	0	-748	-748
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	547	-15	15	0	547
5.06.01	Constituição de Reservas	0	547	0	0	0	547
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-15	15	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.599	58	-27.521	-93.222	56.755
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.599	58	-27.521	-93.222	56.755
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-152.148	28.903	-123.245
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-152.148	0	-152.148
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	28.903	28.903
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	26.804	26.804
5.05.02.06	Ganho/ (perda) atuarial	0	0	0	0	2.099	2.099
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-24	24	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-24	24	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	1.017.798	972.426	678.861
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.021.460	971.918	680.416
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-3.662	508	-1.555
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-858.796	-934.419	-612.100
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-751.701	-835.100	-528.476
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-93.595	-99.319	-83.624
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-13.500	0	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	159.002	38.007	66.761
7.04	Retenções	-19.456	-17.722	-16.976
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-19.456	-17.722	-16.976
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	139.546	20.285	49.785
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.396	-8.213	24.198
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-20.990	-17.060	2.852
7.06.02	Receitas Financeiras	31.386	8.847	21.346
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	149.942	12.072	73.983
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	149.942	12.072	73.983
7.08.01	Pessoal	97.886	93.006	81.371
7.08.01.01	Remuneração Direta	76.258	70.897	64.115
7.08.01.02	Benefícios	15.835	17.130	12.479
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.793	4.979	4.777
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-30.592	-129.934	-46.322
7.08.02.01	Federais	-28.797	-96.109	-41.217
7.08.02.02	Estaduais	-6.416	-37.627	-9.063
7.08.02.03	Municipais	4.621	3.802	3.958
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	291.394	112.042	191.082
7.08.03.01	Juros	289.045	109.757	189.634
7.08.03.02	Aluguéis	2.349	2.285	1.448
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-208.746	-63.042	-152.148

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-208.746	-63.042	-152.148

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	1.674.053	1.970.587	1.719.772
1.01	Ativo Circulante	1.192.191	1.367.450	1.179.685
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	113.357	252.365	204.164
1.01.02	Aplicações Financeiras	93.548	144.434	300.074
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	93.548	144.434	300.074
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	93.548	144.434	300.074
1.01.03	Contas a Receber	452.142	424.071	238.773
1.01.03.01	Clientes	452.142	424.071	238.773
1.01.03.01.01	Clientes	431.219	406.133	222.008
1.01.03.01.02	Contas a receber com outras partes relacionadas	20.923	17.938	16.765
1.01.04	Estoques	397.334	416.929	319.006
1.01.06	Tributos a Recuperar	115.080	117.301	96.923
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	115.080	117.301	96.923
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11.743	9.595	10.084
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	103.337	107.706	86.839
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	20.730	12.350	20.745
1.01.08.03	Outros	20.730	12.350	20.745
1.01.08.03.01	Contas a receber com derivativos	0	0	9.133
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	20.730	12.350	11.612
1.02	Ativo Não Circulante	481.862	603.137	540.087
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	37.776	162.299	72.327
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.476	108.055	4.099
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.476	108.055	4.099
1.02.01.04	Contas a Receber	0	14.269	13.289
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	14.269	13.289
1.02.01.07	Tributos Diferidos	32.691	34.030	33.514
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	32.691	34.030	33.514
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	0	337

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	0	337
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	609	5.945	21.088
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	609	5.945	21.088
1.02.03	Imobilizado	294.370	277.061	289.065
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	254.929	243.677	254.054
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	32.144	30.222	30.181
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	7.297	3.162	4.830
1.02.04	Intangível	149.716	163.777	178.695
1.02.04.01	Intangíveis	27.254	31.919	46.971
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	27.254	31.919	46.971
1.02.04.02	Goodwill	122.462	131.858	131.724

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	1.674.053	1.970.587	1.719.772
2.01	Passivo Circulante	1.750.090	1.655.915	982.060
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	23.186	26.120	25.813
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	23.186	26.120	25.813
2.01.02	Fornecedores	279.792	464.933	377.178
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	215.896	316.558	249.554
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	63.896	148.375	127.624
2.01.03	Obrigações Fiscais	20.258	20.371	15.952
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.108	10.642	5.774
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.385	5.440	4.097
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	3.723	5.202	1.677
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	6.527	8.624	7.193
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.623	1.105	2.985
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.309.803	1.042.639	476.049
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.197.589	947.403	469.542
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	780.352	446.605	211.840
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	417.237	500.798	257.702
2.01.04.02	Debêntures	111.724	95.045	6.292
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	490	191	215
2.01.05	Outras Obrigações	42.847	33.929	36.355
2.01.05.02	Outros	42.847	33.929	36.355
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	19.514	19.971	25.594
2.01.05.02.05	Contas a Pagar com Derivativos	13.448	2.455	0
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	9.885	11.503	10.761
2.01.06	Provisões	74.204	67.923	50.713
2.01.06.02	Outras Provisões	74.204	67.923	50.713
2.01.06.02.04	Provisões diversas	74.204	67.923	50.713
2.02	Passivo Não Circulante	258.163	436.388	724.912

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	195.434	380.276	672.021
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	195.434	380.276	585.416
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	9.756	30.161	200.822
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	185.678	350.115	384.594
2.02.01.02	Debêntures	0	0	86.426
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	0	0	179
2.02.02	Outras Obrigações	46.529	43.447	38.545
2.02.02.02	Outros	46.529	43.447	38.545
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	20.867	18.933	17.758
2.02.02.02.04	Obrigações tributárias	2.968	4.239	1.469
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	22.694	20.275	19.318
2.02.04	Provisões	16.200	12.665	14.346
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.200	12.665	14.346
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.567	9.308	11.316
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.633	3.357	3.030
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-334.200	-121.716	12.800
2.03.01	Capital Social Realizado	244.039	244.039	244.039
2.03.02	Reservas de Capital	-66.052	-66.052	-66.599
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.666	2.666	2.666
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265	-69.265
2.03.02.08	Reserva de capital	547	547	0
2.03.04	Reservas de Lucros	6	19	34
2.03.04.11	Reservas de Reavaliação	6	19	34
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-451.405	-242.672	-179.645
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-133.793	-118.919	-64.319
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	73.005	61.869	79.290

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.990.331	2.046.441	1.445.244
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.673.980	-1.695.558	-1.193.077
3.03	Resultado Bruto	316.351	350.883	252.167
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-184.125	-187.504	-179.526
3.04.01	Despesas com Vendas	-134.961	-154.986	-123.589
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-81.296	-83.688	-72.337
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-72.858	-75.937	-64.153
3.04.02.02	Honorários - Administração	-8.438	-7.751	-8.184
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	68.728	54.264	37.231
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-36.596	-3.094	-20.831
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	132.226	163.379	72.641
3.06	Resultado Financeiro	-304.609	-183.173	-203.028
3.06.01	Receitas Financeiras	29.466	38.930	59.676
3.06.01.01	Receitas Financeiras	29.466	38.930	59.676
3.06.02	Despesas Financeiras	-334.075	-222.103	-262.704
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-399.062	-155.837	-148.384
3.06.02.02	Variação Cambial, líquida	64.987	-66.266	-114.320
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-172.383	-19.794	-130.387
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-22.567	-36.252	-9.679
3.08.01	Corrente	-22.645	-40.552	-15.815
3.08.02	Diferido	78	4.300	6.136
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-194.950	-56.046	-140.066
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-194.950	-56.046	-140.066
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-208.746	-63.042	-152.148
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	13.796	6.996	12.082
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-50,8299	-15,3508	-37,0482

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-50,8299	-15,3508	-37,0482

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-194.950	-56.046	-140.066
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-16.999	-78.060	32.182
4.02.01	Ajustes acumulado de conversão	-13.354	-76.765	30.113
4.02.03	Ganho / (Perda) atuarial	-3.645	-1.295	2.069
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-211.949	-134.106	-107.884
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-223.620	-117.642	-123.245
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	11.671	-16.464	15.361

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-180.201	87.457	203.883
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	121.226	451.986	246.841
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	-194.950	-56.046	-140.066
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	54.956	66.858	58.096
6.01.01.03	Provisão para riscos	6.610	3.364	7.724
6.01.01.04	Provisões diversas	47.718	53.149	40.166
6.01.01.05	Variações cambiais	-63.346	303.221	222.567
6.01.01.06	Juros de empréstimos / arrendamento	131.397	64.255	55.628
6.01.01.07	Baixa de investimento	2.586	0	0
6.01.01.08	Imposto de renda e contribuição social diferido	-78	-4.300	-6.136
6.01.01.10	Provisão perda de investimentos	103.956	0	0
6.01.01.11	Perdas / (ganhos) não realizados com derivativos	11.466	11.788	-7.904
6.01.01.12	Valor residual ativo permanente baixado	3.647	2.223	6.691
6.01.01.15	Constituição / (reversão) para perdas de créditos esperadas	5.254	3.326	3.007
6.01.01.16	Provisão de passivos atuariais	12.010	4.148	7.068
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-298.011	-358.931	-41.694
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-79.346	-143.582	32.268
6.01.02.02	Estoques	-8.677	-147.215	-73.737
6.01.02.03	Impostos a recuperar	3.381	-25.268	-4.404
6.01.02.04	Contas a receber de partes relacionadas	-4.424	-1.923	-9.666
6.01.02.05	Outras contas a receber	-9.304	-2.631	16.004
6.01.02.06	Outras contas a receber - não circulante	14.269	-979	0
6.01.02.07	Impostos a recuperar - não circulante	5.288	14.942	1.088
6.01.02.08	Fornecedores	-103.953	-37.776	5.187
6.01.02.09	Impostos e contribuições a recolher	3.554	10.770	5.458
6.01.02.10	Salários e encargos sociais a recolher	-1.585	1.932	5.153
6.01.02.11	Outras contas a pagar	185	-5.278	12.026
6.01.02.12	Outras contas a pagar - não circulante	-13.765	-3.116	-3.905

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.02.13	Fornecedores - partes relacionadas	-2.117	-498	0
6.01.02.14	Obrigações tributárias - não circulante	-1.271	2.770	-143
6.01.02.15	Pagamento de contingências	-2.661	-4.168	-1.536
6.01.02.16	Pagamento de provisões diversas	-39.275	-31.815	-25.487
6.01.02.18	Risco sacado - fornecedores	-58.310	14.904	0
6.01.03	Outros	-3.416	-5.598	-1.264
6.01.03.01	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-3.416	-5.598	-1.264
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.022	-112.910	-88.543
6.02.01	Adições do ativo imobilizado	-63.799	-60.094	-48.276
6.02.02	Adições do ativo intangível	-7.061	-12.507	-10.986
6.02.03	Titulos e valores mobiliários	33.838	11.163	-7.239
6.02.04	Aquisição de investimentos, líquido do caixa obtido na aquisição	0	0	-8.416
6.02.06	Transações de capital entre acionistas	0	547	0
6.02.08	Empréstimos para partes relacionadas	0	-52.019	-337
6.02.09	Empréstimos para terceiros	0	0	-13.289
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	87.956	181.041	-159.888
6.03.01	Captações de empréstimos	1.252.455	1.013.551	1.498.515
6.03.02	Pagamento de principal	-1.127.014	-757.113	-1.572.851
6.03.03	Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-22.522	-54.004	-52.194
6.03.05	Pagamento de dividendos/Pagamento restituição de capital a acionistas	-535	-957	-6.610
6.03.07	Empréstimos para partes relacionadas	0	-7.772	0
6.03.09	Pagamento de passivo de arrendamento	-12.021	-11.437	-10.402
6.03.10	Pagamento de juros do passivo de arrendamento	-3.092	-1.956	-2.000
6.03.11	Pagamento/recebimento de derivativos	685	729	-14.346
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-9.741	-107.387	8.602
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-139.008	48.201	-35.946
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	252.365	204.164	240.110
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	113.357	252.365	204.164

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585	61.869	-121.716
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585	61.869	-121.716
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-535	-535
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-535	-535
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-208.746	-14.874	-223.620	11.671	-211.949
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-208.746	0	-208.746	13.796	-194.950
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-14.874	-14.874	-2.125	-16.999
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-12.465	-12.465	-889	-13.354
5.05.02.06	Ganho/ perda atuarial	0	0	0	0	-2.409	-2.409	-1.236	-3.645
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-13	13	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-13	13	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	6	-451.405	-133.793	-407.205	73.005	-334.200

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490	79.290	12.800
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490	79.290	12.800
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-957	-957
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-957	-957
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-63.042	-54.600	-117.642	-16.464	-134.106
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-63.042	0	-63.042	6.996	-56.046
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-54.600	-54.600	-23.460	-78.060
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-53.852	-53.852	-22.913	-76.765
5.05.02.06	Ganho/ perda atuarial	0	0	0	0	-748	-748	-547	-1.295
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	547	-15	15	0	547	0	547
5.06.01	Constituição de Reservas	0	547	0	0	0	547	0	547
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-15	15	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585	61.869	-121.716

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.599	58	-27.521	-93.222	56.755	70.539	127.294
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.599	58	-27.521	-93.222	56.755	70.539	127.294
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-6.610	-6.610
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-6.610	-6.610
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-152.148	28.903	-123.245	15.361	-107.884
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-152.148	0	-152.148	12.082	-140.066
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	28.903	28.903	3.279	32.182
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	26.804	26.804	3.309	30.113
5.05.02.06	Ganho / (Perda) atuarial	0	0	0	0	2.099	2.099	-30	2.069
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-24	24	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-24	24	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490	79.290	12.800

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	2.305.165	2.403.930	1.702.728
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.310.419	2.407.256	1.705.735
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.254	-3.326	-3.007
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.929.282	-2.049.667	-1.371.853
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.729.175	-1.869.186	-1.218.850
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-186.607	-180.481	-153.003
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-13.500	0	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	375.883	354.263	330.875
7.04	Retenções	-54.956	-66.858	-58.096
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-54.956	-66.858	-58.096
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	320.927	287.405	272.779
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	94.453	38.930	59.676
7.06.02	Receitas Financeiras	94.453	38.930	59.676
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	415.380	326.335	332.455
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	415.380	326.335	332.455
7.08.01	Pessoal	257.126	270.069	233.921
7.08.01.01	Remuneração Direta	187.493	206.578	182.777
7.08.01.02	Benefícios	64.217	58.758	46.574
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.416	4.733	4.570
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-50.501	-113.229	-27.108
7.08.02.01	Federais	-46.109	-80.902	-23.687
7.08.02.02	Estaduais	-8.296	-36.554	-7.876
7.08.02.03	Municipais	3.904	4.227	4.455
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	403.705	225.541	265.708
7.08.03.01	Juros	399.062	222.103	262.704
7.08.03.02	Aluguéis	4.643	3.438	3.004
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-194.950	-56.046	-140.066
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-208.746	-63.042	-152.148

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	13.796	6.996	12.082

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados do quarto trimestre e do ano de 2022

26 de Abril de 2023

São Paulo, Brasil, 26 de abril de 2023 – A Metalfrio Solutions S.A. (FRI03) ("Metalfrio"), fornecedora líder mundial de soluções de refrigeração, anuncia seus resultados do quarto trimestre de 2022 ("4T22") e do ano de 2022 ("2022"). As informações financeiras e operacionais estão de acordo com as normas contábeis praticadas no Brasil e as normas internacionais de contabilidade (IFRS), em Reais (R\$). As comparações referem-se ao quarto trimestre de 2021 ("4T21") e ao ano de 2021 ("2021") ou conforme indicado.

DESTAQUES do 4T22 e 2022

- Receita líquida de R\$ 1.990 milhões em 2022 consolidando o novo patamar atingido em 2021. A queda de 2,7%, ano a ano, se deu pelas condições econômicas adversas na região EMEA. Todas as demais regiões apresentaram crescimento.
- A estratégia de expansão do segmento de serviços continua entregando bons resultados com a receita líquida atingindo R\$322 milhões no acumulado do ano 2022 com um crescimento de 15,7%. Na América do Sul esta receita já representa 22,8% do total (16,2% incluindo as demais regiões).
- Ebitda Ajustado de R\$ 236 milhões, que representa o melhor resultado já atingido pela Companhia em sua história, com todas as regiões contribuindo positivamente. Os ajustes no EBITDA referem-se a despesas não recorrentes e provisões para encerramento de operações não rentáveis.
- Prejuízo Líquido de R\$63,3 milhões no 4T22 e de R\$195 milhões em 2022 vs Prejuízo Líquido de R\$56 milhões em 2021, deveu-se basicamente as maiores despesas financeiras ao longo de 2022 e as baixas e provisões realizadas no 4T22.

Comentário da Companhia sobre os resultados:

2022 foi um ano de grandes desafios, mas a despeito disso conseguimos manter o patamar recorde histórico de faturamento da empresa.

Atuamos em regiões que foram bastante afetadas pelo conflito entre Rússia e Ucrânia o que impactou negativamente os negócios, não apenas nestes países, que por si só já são importantes, mas também em toda a vizinhança, incluindo Europa Oriental e Ocidental. A estratégia foi focar nos produtos de maior preço médio e rentabilidade, tanto é que o volume em unidade caiu em 22% ano a ano, mas receita foi menor em apenas 15%. A estratégia comercial permanece para 2023 e a empresa já está com suas estruturas de custos das fábricas da Rússia e da Turquia ajustadas para este volume.

Já na América Central e do Norte a realidade é completamente diferente. Uma grande re-estruturação interna da operação mexicana proporcionou o aproveitamento de oportunidades de ganho de share de mercado. O faturamento para a região cresceu 27,2% e o lucro/prejuízo bruto foi de R\$ -2,3 em 2021 para R\$5,0 em 2022. A empresa encontra-se muito mais bem posicionada para continuar crescendo na região.

Na América do Sul, com a liderança de mercado da operação brasileira, a estratégia de maximização da geração de caixa operacional se desdobrou em um conjunto de ações em duas vertentes de grande impacto que fizeram a diferença nos resultados do ano, foco nos segmentos de melhor rentabilidade e dedicação renovada ao negócio de serviços, que engloba a Unidade de Negócios Life-Cycle e as subsidiárias Begur e 3L. Como resultado, a venda em unidades, mesmo caindo 17% vs. ano anterior, gerou uma receita 5,9% maior. O negócio de serviços na região faturou R\$ 203,8 milhões fruto de um crescimento de 24,3% com relação ao ano anterior. Como resultado econômico deste desempenho a região atingiu a marca de 18,5% de margem bruta, que é um recorde para a empresa. Como desdobramento da iniciativa PROSPERA que se iniciou no Brasil ao longo de 2022 e permeará todas as regiões em 2023 a empresa está ajustada na sua estrutura de custos para dar continuidade na sua estratégia de foco na geração de caixa operacional, que será fundamental para o melhoramento de sua estrutura de capital.

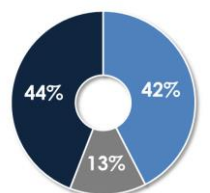
26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

(R\$ milhões)	4T22	4T21	% Var	2022	2021	% Var
Receita Líquida	496,6	559,1	-11,2	1990,3	2046,4	-2,7
Lucro Bruto	80,3	123,4	-34,9	316,4	350,9	-9,8
Margem Bruta	16,2%	22,1%		15,9%	17,1%	
Lucro Operacional	16,9	71,1	-76,2	132,2	163,4	-19,1
EBITDA	31,6	90,0	-59,4	187,2	230,2	-16,6
EBITDA Ajustado	80,6	90,2	-59,5	236,2	232,0	-17,2
Margem EBITDA Ajustado	16,2%	16,1%		11,9%	11,3%	
Prejuízo Líquido	-63,3	-43,1		-195,0	-56,0	

Receita Líquida

A receita líquida consolidada reduziu 11% no quarto trimestre para R\$497 milhões e 2,7% ao longo de 2022 para R\$1.990 milhões. Esta redução ocorreu devido a significativa redução na região da EMEA, encontramos um cenário macroeconômico mais desafiador nesta região e também em função da estratégia da Companhia de focar em produtos com maior valor. A Receita Líquida nas Américas avançou de forma consistente com as estratégias tomadas nestas regiões de manutenção das margens e foco em nossos key accounts. (números do 4T22 não estão atualizados, e 4T21 foi 559,1 na tabela anterior).

Receita Líquida 2022

- South America
- Central & North America
- EMEA

(R\$ milhões)	4T22	4T21	% Var	2022	2021	% Var
América do Sul	245,2	239,7	3,5	844,6	797,5	5,9
América Central e do Norte	53,6	57,0	3,1	267,2	210,1	27,2
Europa, Oriente Médio e África	197,6	262,5	(24,7)	878,5	1.038,9	(15,4)
TOTAL	496,5	559,2	2,2	1.990,3	2.046,4	(2,7)

América do Sul

As vendas no 4T22 atingiram R\$245 milhões (um aumento de 2,3% em relação ao 4T21), uma vez que a região continuou apresentando um crescimento significativo no canal de distribuição, bem como nas *non-Key Accounts* os mais importantes protagonistas de crescimento em 2021.

Para o ano de 2022, as vendas para *Key-Accounts* aumentaram 31,7% em volume e 51,8% em faturamento frente a uma redução de 36% no volume e 18,3% no faturamento dos *non-Key Accounts*, uma mudança na estratégia de vendas em 2022 contribuiu para manutenção das margens e fortalecimento do canal.

Os serviços continuaram o padrão de crescimento consistente, aumentando 23,9% em 2022 através da conquista de novos clientes, em especial no Brasil, demonstrando a força desta linha de negócios de nossa Companhia (Life-Cycle + Begur + 3L).

América Central e do Norte

No 4T22, a região registrou uma redução de -5,9% nas Receitas em relação ao 4T21, entretanto no acumulado do ano 2022 tivemos um aumento de 27,2% em relação a 2021, suportado principalmente por um aumento significativo nas vendas para os engarrafadores nos EUA, que reflete o ganho de share da Companhia neste mercado.

Os serviços também tiveram um aumento significativo em 2022 de 37,6% comparado com 2021, em linha com a estratégia global da empresa.

Europa, Oriente Médio e África (EMEA)

No 4T22 as vendas do EMEA reduziram -24,6% em comparação com 4T21 e atingiram R\$197,6 milhões.

No acumulado do ano, a Receita Líquida reduziu 15,4% para R\$878,4 milhões.

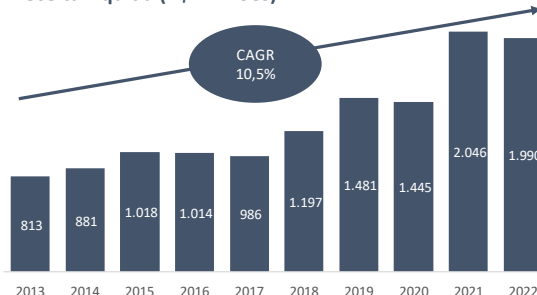
26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O conflito Rússia/Ucrânia e a consequente ameaça de crise energética e de commodities afetou decididamente os mercados servidos pelas nossas fábricas da região. A estratégia se concentrou em defender a rentabilidade e a geração de caixa num ambiente de demanda reprimida.

Conforme apresentado, a manutenção em 2022 do novo patamar de receita conquistado em 2021 a despeito de todas as dificuldades do período nos permitiu reportar uma série histórica de crescimento com um CAGR de 10,5%

Receita Líquida (R\$ milhões)



Lucro Bruto (R\$ milhões) & Margem Bruta

Fruto de uma alta inflação interna na Turquia, não acompanhada de desvalorização cambial, a geração de lucro bruto foi prejudicada pelo fato de que as vendas da empresa se dão majoritariamente em Euros e Dólares. A propósito, ao longo de 2022 a moeda funcional da operação turca (Klimasan) foi redefinida para Euro, uma vez que a maior parte das transações desta planta é efetuada nesta moeda. Esta perda de R\$ 67,9 milhões, ano a ano na região, não foi compensada em sua totalidade pelas demais, o que levou a margem bruta a cair de 17,1% em 2021 para 15,9% em 2022. Vale registrar que a operação brasileira levou a margem bruta da América do Sul ao recorde histórico de 18,5%.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas com vendas, gerais e administrativas reduziram em 25% para R\$52 milhões no 4T22, em função principalmente da redução nas despesas de venda (-34,7% vs 4T21). Já considerando o ano de 2022, as despesas operacionais reduziram em 9%, reflexo da redução de 12,9% das despesas comerciais e 2,9% nas despesas administrativas.

Como percentual das Receitas, o SG&A caiu para 11,7% de 10,9%, reforçando o compromisso da Companhia em trazer este indicador para *single-digit*.

EBITDA & Margem EBITDA

O EBITDA do quarto trimestre reduziu 64,8% para R\$31,6 milhões devido a redução no Lucro Bruto parcialmente compensada com reduções em despesas operacionais e também eventos extraordinários. No ano de 2022, o EBITDA Ajustado cresceu discretamente atingindo o recorde de R\$236,2 milhões (11,7% de Margem EBITDA vs 11,3% em 2021).

No ano de 2022 a Companhia tomou a decisão de encerrar unidades que apresentavam geração de caixa negativo combinada com baixa relevância estratégica. Entre estas medidas, encerraram-se as unidades operacionais da Argentina, Bolívia, Dinamarca, Indonésia e Nigéria, baixa de ágio da Enerfreezer no México e venda da unidade especializada em IoT (asstes365) localizada na Inglaterra. Tais medidas permitirão economias importantes nos próximos anos

Ajustando o EBITDA para os fatores mencionados acima, o EBITDA Ajustado do 4T22 reduziu 10,6% para R\$80,6 milhões, e o EBITDA Ajustado do ano aumentou 1% para R\$236,2 milhões. A Margem EBITDA Ajustado aumentou para 11,9% no ano de 2022 de 11,3% no ano de 2021.

Apesar das condições de mercado adversas, o histórico de execução da equipe Metalfrio continua forte com o CAGR de EBITDA ajustado de 2013-2022 de 23,8%, juntamente com uma capacidade consistente de melhorar a margem.

Resultados do quarto trimestre e do ano de 2022

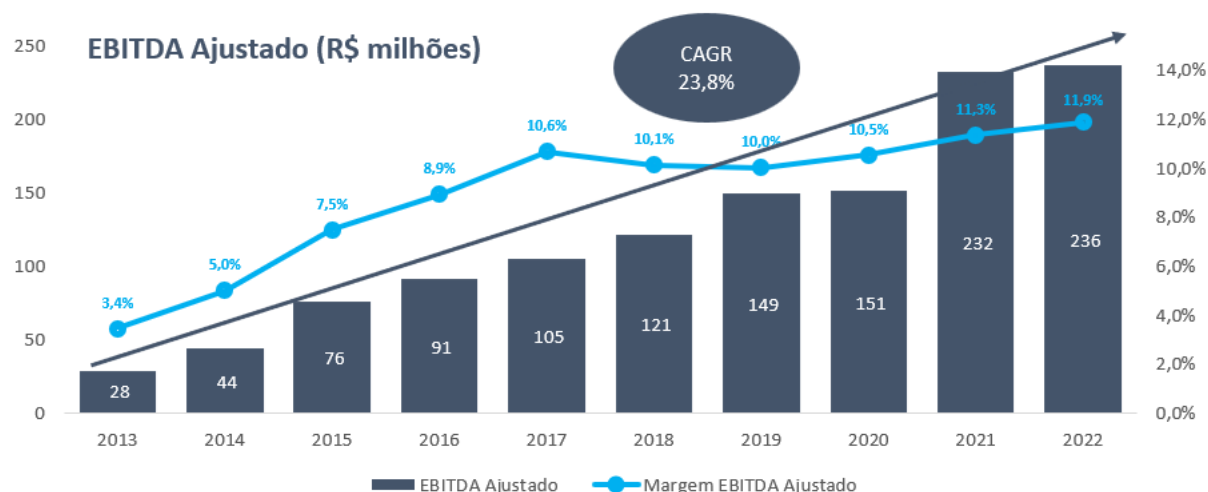
26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Reconciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado

EBITDA (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	4T22 vs 4T21
Resultado Operacional	71,1	49,1	40,0	26,1	16,9	-76,2%
Depreciação e amortização	18,9	12,1	14,2	14,0	14,7	-22,2%
EBITDA	90,0	61,3	54,2	40,1	31,6	-64,8%
Outras despesas/ receitas extraordinárias (i, ii, iii e iv)	0,2	0,0	0,0	0,0	49,0	
EBITDA Ajustado	90,2	61,3	54,2	40,1	80,6	-10,6%

- i. Despesas com o encerramento das operações nos países de América do Sul no total de (R\$ 2,9)
- ii. Reestruturação no México com baixa de estoques obsoletos (R\$ 16,0) e reconhecimento de perdas com o encerramento de operações (GDP R\$ 5,3)
- iii. Reconhecimento das despesas e custos com a venda da operação com a empresa Asset365 (R\$17,7)
- iv. Custos com o fechamento da operação dinamarquesa (R\$7,0)



Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro Líquido do 4T22 continuou sendo negativamente impactado pelas altas taxas de juros, principalmente no Brasil, e registrou uma despesa financeira de R\$74,4 milhões no 4T22.

Considerando o ano de 2022, a alta das taxas de juros no Brasil e também nas demais localidades, como Turquia e México, ocasionaram um aumento das despesas com juros de empréstimos de 86,3%. Ao longo de 2022 a Companhia também constituiu provisão para possíveis perdas no portfólio de investimentos financeiro. Estes dois impactos levaram a um aumento das despesas relacionadas a juros e outras despesas financeiras de 181,7%, passando de R\$129 milhões em 2021 para R\$363 milhões em 2022.

Ao longo de 2022 a Companhia obteve um resultado de variação cambial líquida positivo de R\$61 milhões, como resultado da desvalorização da Lira Turca diante o Euro (a moeda funcional na Turquia é Euro e alguns dos financiamentos foram tomados em Lira Turca) e da desvalorização do Euro diante ao Real Brasileiro, dado que parte do financiamento da Controladora é dado através de mútuo com suas subsidiárias denominados em Euro.

Resultados do quarto trimestre e do ano de 2022

26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro (R\$ milhões)	4T22	4T21	Var. 22/21	2022	2021	Var. 22/21
Resultado com aplicações financeiras	2,2	2,3	-6,4%	6,9	8,8	-22,2%
Variação no valor de títulos e valores mobiliários	0,0	0,0	0,0%	0,0	13,5	-100,0%
Outras receitas financeiras	1,4	0,9	62,4%	2,2	1,4	64,6%
Juros e outras receitas	3,6	3,2	12,2%	9,1	23,7	-61,7%
Juros com empréstimos e financiamentos	-38,9	-22,5	72,6%	-131,5	-70,6	86,3%
Variação no valor de títulos e valores mobiliários	-10,4	-3,2	224,1%	-132,4	0,0	0,0%
Outras despesas financeiras	-24,7	-22,2	11,4%	-99,1	-58,2	70,1%
Juros e outras despesas	-74,0	-47,9	54,4%	-362,9	-128,8	181,7%
Resultado com operações de Hedge	6,1	-2,9	-309,0%	-11,5	-11,8	-2,7%
Variação cambial líquida	-10,1	-57,6	-82,5%	60,7	-66,3	-191,6%
Resultado financeiro líquido	-74,4	-105,2	-29,3%	-304,6	-183,2	66,3%

Prejuízo Líquido

O Prejuízo Líquido no 4T22 foi de R\$63,3 milhões comparado a um Prejuízo Líquido de R\$43 milhões no 4T21. No 4T22 foram reconhecidas perdas com investimentos no exterior bem como a baixa de ativos obsoletos e ágios de investimentos descontinuados.

No acumulado do ano, o Prejuízo Líquido de R\$195 milhões em 2022 se deu basicamente em função das perdas nos resultados financeiros ocorridas em 2022 e as baixas de ativos mencionadas acima.

Capital de Giro

No 4T22 o capital de giro subtraído de ativos e passivos financeiros foi de R\$545 milhões. Este aumento ocorreu devido ao aumento do prazo de recebimento como resultado de maiores vendas para *Key-Accounts*, que geralmente apresentam um maior prazo, e pela redução do prazo com fornecedores. O Capital de Giro empregado em Estoques reduziu em R\$20 milhões ao longo de 2022.

Capital de Giro (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	Var. 4T22/4T21
<u>A) Ativo circulante (menos ativos financeiros):</u>	970,7	1055,8	1204,9	1156,0	985,3	14,6
Contas a receber de clientes	406,1	430,1	540,4	513,2	431,2	25,1
Estoque	416,9	460,9	492,0	467,3	397,3	-19,6
Outros	147,6	164,8	172,5	175,5	156,7	9,1
<u>B) Passivo circulante (menos passivos financeiros)</u>	613,3	642,7	642,3	472,6	440,3	-173,0
Contas a pagar a fornecedores e Risco sacado	464,9	488,8	483,2	319,6	279,8	-185,1
Outros	148,3	153,9	159,1	153,0	160,5	12,2
Capital de Giro (A-B)	357,4	413,1	562,6	683,4	545,0	187,6
Dias de recebíveis	54	65	70	96	68	14
Dias de estoque	86	102	87	123	86	0
Dias de fornecedores	96	108	85	84	60	-36
Ciclo de Caixa	44	59	72	135	93	49

Resultados do quarto trimestre e do ano de 2022

26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ativos fixos

Ativo Imobilizado

No 4T22 o ativo imobilizado líquido foi de R\$294 milhões (vs R\$277 milhões no 4T21), com o aumento explicado principalmente pelos investimentos realizados em nossa planta na Turquia e no Brasil.

Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis totais de R\$150 milhões no 4T22 (vs R\$164 milhões no 4T21) impactado parcialmente com as baixas dos ágios das operações não rentáveis no México.

Ativo Fixo (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	Var. 4T22/4T21
Imobilizado	277,1	253,2	284,9	293,2	294,4	+17,3
Intangível	163,8	157,2	158,5	156,8	149,7	-14,1
Total	440,8	410,3	443,4	450,0	444,1	+3,2

Capitalização e Liquidez

No 4T22, o caixa e equivalentes de caixa eram de R\$211 milhões, resultado da provisão para investimentos financeiros e maiores despesas com juros. A Dívida Bruta no 4T22 foi de R\$ 1.505 milhões, praticamente estável quando comparada ao mesmo período do ano anterior. A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado passou de 4,0x no 4T21 para 5,4x no 4T22.

Indicadores de Liquidez (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	Var. 4T22/4T21
Caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários	504,9	320,6	198,0	201,1	211,4	-293,5
Dívida de curto prazo (CP)	1.042,6	1.027,0	1.189,5	1.359,4	1.309,8	267,2
Dívida de longo prazo (LP)	380,3	280,2	239,1	225,1	195,4	-184,8
Dívida em USD	55,3	40,3	46,1	27,4	107,7	52,4
Dívida em BRL	572,0	598,3	728,7	874,9	899,1	327,1
Dívida em EUR	775,9	593,2	473,7	435,5	319,8	-456,1
Dívida em TRY	0,0	60,9	165,5	205,5	152,6	152,6
Dívida em MXN	19,7	14,5	16,0	14,2	10,5	-9,2
Outras Moedas	0,0	0,0	0,0	8,4	15,6	15,6
Dívida Bruta	1.422,9	1.307,2	1.428,5	1.584,5	1.505,2	82,3
Caixa líquido / (Dívida líquida)	-918,1	-986,6	-1.230,5	-1.383,4	-1.293,9	-375,8
Patrimônio Líquido	-121,7	-175,0	-231,8	-264,3	-334,2	-212,5
Caixa e equiv. / Dívida de CP	0,5x	0,3x	0,2x	0,1x	0,2x	n/a
Dívida de CP / (CP + LP)	73,3%	78,6%	83,3%	85,8%	87,0%	n/a

Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido no 4T22 era negativo em -R\$334 milhões, comparado a -R\$122 milhões no 4T21, decorrente do Prejuízo Líquido de R\$195 milhões em 2022.

26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

WEBCAST DE RESULTADOS – 4T22 – Metalfrio

05 de Maio de 2023

Português

Inglês

[Webcast](#)ri.metalfrio.com.br[Webcast](#)ri.metalfrio.com.br**Contatos**

Luiz Eduardo Moreira Caio (CEO & IRO)

Jean Michel Passos (CFO)

Tel.: +55 11 2627-9165

Fax: +55 11 2627-9196

ri@metalfrio.com.brwww.metalfrio.com.br/ri**Outras Informações****Declaração da Diretoria**

Em observação às disposições constantes no artigo 25 da Instrução 480/2009 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com o Parecer dos Auditores Independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução 381/2003 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), informamos que em 2022 não contratamos nossos Auditores Independentes para serviços não relacionados à auditoria externa.

A política da Companhia para contratação de serviços de auditoria independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade para serviços eventualmente prestados por auditores independentes não relacionados à auditoria externa.

Cláusula Compromissória

A Companhia, seus acionistas, administradores e os membros do Conselho Fiscal, se instalado, obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos, das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, no Estatuto Social da Companhia, nas normas editadas pelo CMN, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daqueles constantes do Regulamento do Novo Mercado, do Contrato de Participação do Novo Mercado e do Regulamento de Arbitragem.

Aviso Legal

As informações neste relatório de desempenho não diretamente derivadas das demonstrações financeiras como, por exemplo, informações sobre o mercado, quantidades produzidas e comercializadas, capacidade de produção e o cálculo do EBITDA e do EBITDA ajustado não foram revisadas por nossos auditores externos.

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia. As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras “acredita”, “poderá”, “irá”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, as declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar esses resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Metalfrio.

Resultados do quarto trimestre e do ano de 2022

26 de Abril de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Divisão por Segmentos

4T	Receita Líquida			Participação na receita líquida *		Lucro Bruto			Margem Bruta		
	2022	2021	Δ%	2022	2021	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%
Consolidado	496,6	559,1	-11,2%	100,0%	100,0%	80,3	123,4	-34,9%	16,2%	22,1%	-5,9%
+ Produtos	420,5	482,7	-12,9%	84,7%	86,3%	46,9	110,5	-57,5%	11,2%	22,9%	-11,7%
+ Serviços	76,1	76,4	-0,4%	15,3%	13,7%	33,4	12,9	0,0%	43,8%	16,9%	26,9%
América do Sul	245,2	239,7	2,3%	49,4%	42,9%	48,6	46,2	5,2%	19,8%	19,3%	0,5%
+ Produtos	191,1	196,0	-2,5%	77,9%	81,8%	31,4	38,9	-19,3%	16,4%	19,8%	-3,4%
+ Serviços	54,1	43,7	23,9%	22,1%	18,2%	9,0	7,3	23,1%	16,7%	16,8%	-0,1%
América Central e do Norte	53,6	57,0	-5,9%	10,8%	10,2%	-8,0	-5,4	47,1%	-14,9%	-9,5%	-5,4%
+ Produtos	46,1	50,5	-8,8%	85,9%	88,7%	-14,5	-6,8	113,7%	-31,5%	-13,4%	-18,0%
+ Serviços	7,6	6,5	16,8%	14,1%	11,3%	3,3	1,4	143,1%	43,8%	21,1%	22,8%
EMEA	197,7	262,4	-24,6%	39,8%	46,9%	39,7	82,6	-52,0%	20,1%	31,5%	-11,4%
+ Produtos	183,3	236,2	-22,4%	92,7%	90,0%	30,1	78,4	-61,6%	16,4%	33,2%	-16,8%
+ Serviços	14,4	26,3	-45,0%	7,3%	10,0%	2,7	4,2	-36,5%	18,5%	16,0%	2,5%

Anual	Receita Líquida			Participação na receita líquida *		Lucro Bruto			Margem Bruta		
	2022	2021	Δ%	2022	2021	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%
Consolidado	1.990,3	2.046,4	-2,7%	100,0%	100,0%	316,4	350,9	-9,8%	15,9%	17,1%	-1,3%
+ Produtos	1.668,3	1.767,1	-5,6%	83,8%	86,4%	250,0	289,8	-13,7%	15,0%	16,4%	-1,4%
+ Serviços	322,0	279,3	15,3%	16,2%	13,6%	66,3	61,1	8,5%	20,6%	21,9%	-1,3%
América do Sul	844,6	797,5	5,9%	42,4%	39,0%	156,5	130,4	20,0%	18,5%	16,4%	2,2%
+ Produtos	642,7	635,0	1,2%	76,1%	79,6%	123,8	98,5	25,6%	19,3%	15,5%	3,7%
+ Serviços	201,9	162,5	24,3%	23,9%	20,4%	32,7	31,9	2,6%	16,2%	19,6%	-3,4%
América Central e do Norte	267,2	210,1	27,2%	13,4%	10,3%	5,0	-2,3	-315,4%	1,9%	-1,1%	3,0%
+ Produtos	234,7	186,4	25,9%	87,8%	88,8%	-6,2	-8,6	-27,7%	-2,7%	-4,6%	2,0%
+ Serviços	32,5	23,6	37,6%	12,2%	11,2%	11,2	6,3	77,9%	34,5%	26,7%	7,8%
EMEA	878,5	1.038,9	-15,4%	44,1%	50,8%	154,9	222,8	-30,5%	17,6%	21,4%	-3,8%
+ Produtos	790,9	945,7	-16,4%	90,0%	91,0%	132,5	199,9	-33,7%	16,8%	21,1%	-4,4%
+ Serviços	87,6	93,2	-6,0%	10,0%	9,0%	22,4	22,9	-2,3%	25,5%	24,6%	1,0%

* Região como % do consolidado e segmentos como % da região

Notas Explicativas

Metalfrío Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Metalfrío Solutions S.A. (“Companhia”) foi constituída em 3 de dezembro de 2001, tendo como objetivo a fabricação, a importação e a comercialização, no país e no exterior, de refrigeradores e freezers domésticos e comerciais.

A Companhia tem suas ações listadas na B3 S.A. (Brasil, Bolsa, Balcão) sob o código “FRIO3”, as quais são negociadas no Novo Mercado. A Companhia possui investimentos em controladas dentre as quais, a Klimasan, que tem ações listadas na Bolsa de Valores de Istambul (Istanbul Stock Exchange) com o código “KLMSN”.

Atualmente, a Companhia conta com cinco plantas industriais, sendo duas localizadas no Brasil (Mato Grosso do Sul e Pernambuco), uma na Turquia (Manisa), uma na Rússia (Kaliningrado) e uma no México (Celaya), além de cinco centros comerciais localizados na Dinamarca, na Nigéria, na Polônia, na Ucrânia e nos Estados Unidos da América e três escritórios de serviços localizados no Brasil, na Bolívia e na Argentina.

A tabela abaixo resume a atual configuração das unidades industriais da Companhia:

Cidade	País	Refrigeradores produzidos	Mercado consumidor
Três Lagoas - MS	Brasil	Horizontais, verticais e especiais	Brasil e Américas
Vitória de Santo Antão - PE	Brasil	Verticais	Brasil
Kaliningrado	Rússia	Horizontais	Rússia e Leste Europeu
Manisa	Turquia	Horizontais, verticais e especiais	Turquia, Europa, Oriente Médio, Ásia e África
Celaya	México	Horizontais, verticais e especiais	México e Américas

2 Base de preparação das demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As presentes demonstrações financeiras incluem as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que foram preparadas conforme as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRSs”) emitidas pelo “International Accounting Standards Board – IASB” e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPCs”) e demais instruções emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

A Administração declara que as demonstrações financeiras foram preparadas com base na

Notas Explicativas

continuidade operacional, e que todas as informações relevantes e próprias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 26 de abril de 2023.

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- os instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo;
- outros instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, nesta modalidade a Companhia tem aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Real que é a moeda funcional da Companhia e os ajustes de conversão estão reconhecidos na demonstração do resultado abrangente, na rubrica “Ajustes de avaliação patrimonial”. Todas as informações apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras de cada controlada incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são preparadas com base na moeda funcional de cada entidade. A moeda funcional de uma entidade é a moeda do principal ambiente econômico em que ela atua. A Companhia define a moeda funcional de cada uma de suas controladas analisando qual moeda influencia significativamente o preço de venda de seus produtos e serviços e a moeda na qual a maior parte de seus custos operacionais e administrativos é paga ou incorrida, conforme demonstrada na nota explicativa nº4.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas IFRSs e as normas CPCs exige que a Administração da Companhia e de suas controladas façam julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas das premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota nº 4 – Alteração de moeda funcional de investida na Turquia;

Notas Explicativas

- Nota nº 7 – Provisão para perdas de créditos esperadas para contas a receber, principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota nº 8 – Provisão para perdas nos estoques, principais premissas estoques de baixa rotatividade e obsoletos;
- Nota nº 10 – Impostos diferidos, estimativa de disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota nº 13 – Revisão da vida útil do ativo imobilizado;
- Nota nº 14 – Amortização do ativo intangível e teste de recuperação do ágio, principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- Notas nº 19 e 21 – Provisões diversas e provisão para riscos, principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Nota nº 20 – Arrendamentos, estimativa das taxas de desconto;
- Nota nº 22 – Outras contas a pagar – não circulante (Passivos atuariais), principais premissas atuariais;
- Nota nº 28 – Instrumentos financeiros, estimativas para mensuração do valor justo de derivativos.

2.5 Continuidade operacional

Um novo fator que trouxe mais instabilidade ao cenário global no início de 2022 foi o conflito entre Rússia e Ucrânia, que contribuiu ainda mais com o aumento da inflação. Apesar da Ucrânia não ser uma base representativa de clientes para a Companhia (representou 1,8% das vendas em 2021), a Companhia verificou uma redução dos volumes exportados a este país devido ao cenário de conflito. Já em relação a Rússia, que representou 2,3% das vendas de 2021, a Companhia também observou uma redução de volume dado a este cenário de bloqueios e volatilidade cambial. A operação russa apresentou uma perda líquida no primeiro trimestre de 2022, principalmente em razão da desvalorização cambial do rublo em relação ao euro, uma vez que esta subsidiária possui financiamentos em euro. Apesar da recuperação do valor do rublo em relação ao euro até o momento (para nível superior ao início do conflito), a Companhia continua observando os desenvolvimentos deste conflito de forma cautelosa. Para o ano completo de 2022, redução de aproximadamente 9,5% no faturamento desta entidade em comparação a 2021. Nenhuma provisão foi feita para possíveis impairment que podem ser necessários no futuro no caso do agravamento da situação.

Outro fator adverso e proveniente de um ambiente inflacionário foi o aumento global nas taxas de juros em operações de financiamento. Taxas de juros mais altas em todas as localizações nas quais a Companhia opera, foi o fator principal na elevação de gastos com juros de R\$101.887 no exercício de 2021 para R\$186.766 no exercício de 2022. Em relação às operações de financiamento, a Controladora continua as tratativas com os principais credores referente a concentração da dívida no curto prazo. Até a presente data a Companhia ainda não concluiu este acordo, e pelo fato de possuir parcelas de dívida vencidas, e cláusulas de cross-default em seus contratos de financiamento, a Companhia classificou todas as operações de financiamento da Controladora no curto prazo.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o patrimônio líquido consolidado foi negativo em R\$334.200 (controladora foi negativo R\$407.205). O patrimônio líquido consolidado foi impactado

Notas Explicativas

pelo prejuízo líquido de R\$194.950 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, bem como pela continuidade do impacto negativo da conversão dos itens de balanço patrimonial das subsidiárias para a moeda brasileira em um período em que esta moeda se valorizou entre a maioria das moedas do mundo. Esse Ajuste Acumulado de Conversão (CTA), que converte os balanços patrimoniais em moeda estrangeira para reais, ajustando diretamente o patrimônio líquido, registrou um impacto negativo de R\$13.354 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

O Capital Circulante Líquido consolidado em 31 de dezembro de 2022 foi negativo em R\$557.899 (controladora: negativo em R\$656.270). Este indicador permanece negativo principalmente devido a concentração da dívida no curto prazo, principalmente na controladora. Desde 2021 a Companhia busca endereçar a liquidez de curto prazo, mantendo negociações com os principais credores financeiros para o alongamento dos prazos de financiamento. Caso a combinação do cenário adverso explicado anteriormente não tenha progresso positivo para as operações da Companhia e as negociações para o reperfilamento de dívidas com os principais credores financeiros de curto prazo, situação considerada improvável pela administração, a Companhia poderia não ser capaz de cumprir suas obrigações no curso normal dos negócios.

A Administração concluiu, com base nos elementos apresentados e estágio atual das negociações com credores que não há incerteza significativa quanto à capacidade da Companhia de continuar em funcionamento no futuro previsível, portanto, as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas foram preparadas no regime de continuidade.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras.

3.1 Base de consolidação

a) Combinação 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.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações preexistentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício.

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.

Notas Explicativas

b) Controladas

As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas são consistentes com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as demonstrações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

As demonstrações financeiras das controladas no exterior são preparadas de acordo com as normas internacionais de relatórios financeiros (“IFRSs”) e os ativos e passivos são convertidos para a moeda de apresentação local pela taxa de câmbio da data do fechamento e as transações de resultado são convertidas pela taxa média do período.

c) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com companhias investidas registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do grupo na companhia investida. Prejuízos não realizados, se houver, são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

d) Participação de acionistas não controladores

A Companhia e suas controladas elegeram mensurar qualquer participação de não controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

Mudanças na participação da Companhia e de suas controladas em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas no patrimônio líquido na rubrica “Transações de capital entre acionistas”.

e) Perda de controle

Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, a Companhia e suas controladas desreconhecem os ativos e passivos e qualquer participação de não controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia e suas controladas retêm qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

3.2 Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que diferem da moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação. Ativos e passivos monetários em

Notas Explicativas

moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultado. Ativos e passivos não monetários adquiridos ou contratados em moeda estrangeira são convertidos com base nas taxas de câmbio das datas das transações ou nas datas de avaliação ao valor justo quando este é utilizado.

Os ganhos e as perdas decorrentes de variações de investimentos no exterior e dos itens monetários que fazem parte do investimento líquido são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido na rubrica “Ajustes de avaliação patrimonial” e reconhecidos na demonstração de resultado quando esses investimentos forem alienados, como um todo ou parcialmente.

3.3 Instrumentos financeiros

- *Ativos financeiros não derivativos*

No reconhecimento inicial a Companhia mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo financeiro ou passivo financeiro. Para as contas a receber de clientes a mensuração inicial se dá pelo valor da transação.

A Companhia e suas controladas deixam de reconhecer um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando transferem os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

A Companhia e suas controladas classificam seus ativos financeiros não derivativos em ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e pelo valor justo por meio do resultado. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado para gestão de ativos e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

São reconhecidos ao custo amortizado os ativos financeiros mantidos dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

Esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda por redução ao valor recuperável. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado os ativos que: i) não se enquadram nos modelos de negócios para os quais seria possível a classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor

Notas Explicativas

justo por meio do resultado; e iii) os ativos financeiros gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

Os ativos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

- *Passivos financeiros não derivativos*

Todos os passivos financeiros não derivativos da Companhia e de suas controladas são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia e suas controladas baixam um passivo financeiro não derivativo quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

Os ativos e passivos financeiros não derivativos são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham o direito legal de compensar os valores e a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia e suas controladas classificam seus passivos financeiros não derivativos em passivos financeiros mensurados ao custo amortizado e pelo valor justo por meio do resultado.

Os passivos financeiros classificados como custo amortizado são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado do exercício no momento da baixa dos passivos e no reconhecimento da amortização.

Os passivos financeiros classificados a valor justo por meio do resultado são contabilizados por meio do reconhecimento de ganho e perda no resultado do exercício.

- *Instrumentos financeiros derivativos*

Derivativos são reconhecidos pelo valor justo e as variações no valor justo são registradas no resultado do exercício. Esses derivativos incluem contratos de Swap e NDF (*Non Deliverable Forwards*). A Companhia e suas controladas não adotam a prática contábil de hedge accounting em suas operações.

3.4 Ativos circulantes e não circulantes

a) *Caixa e equivalentes de caixa*

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e vencimento igual ou inferior a 90 dias e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos, conforme demonstrado na nota explicativa nº 6.

b) *Títulos e valores mobiliários*

Incluem investimentos de curto prazo com liquidez e vencimento superior a 90 dias e inferior a 365 dias, conforme demonstrado na nota explicativa nº 6.1.

Notas Explicativas

c) Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia e de suas controladas.

A Companhia avalia os efeitos do cálculo ao valor presente para cada transação com base numa taxa de juros que reflete o prazo, a moeda e o risco de uma transação, a qual se aproxima da taxa média do nosso custo de captação, ou seja, 14,22% ao ano em 2022 (6,09% ao ano em 2021), considerando o conjunto das moedas e prazos. A Companhia e suas controladas não registraram o ajuste a valor presente em decorrência de não ter efeitos relevantes nas demonstrações financeiras.

A provisão para perda de créditos esperada foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos.

d) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação, e outros custos incorridos para trazê-los às suas localizações e condições existentes.

No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é calculado com base no preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas relacionadas a esses estoques.

e) Investimentos em controladas

Os investimentos em controladas e em demais sociedades que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliados por equivalência patrimonial na controladora.

Variações cambiais de investimento no exterior são reconhecidas na rubrica “Ajustes de avaliação patrimonial” no patrimônio líquido.

As informações sobre os investimentos em controladas estão divulgadas na nota explicativa nº 12.

f) Imobilizado

- Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e de perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando necessário. O custo de máquinas, equipamentos e veículos adquiridos antes de dezembro de 2005 (controladora) estão avaliados pelo custo reavaliado.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer

Notas Explicativas

outros custos para colocar o ativo no local e condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis para os quais a data de início para a capitalização seja 1º de janeiro de 2009 ou data posterior a esta.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado e são reconhecidos pelos seus valores líquidos no grupo de outras receitas (despesas) operacionais no resultado.

- Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e para suas controladas e que o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado quando incorridos.

- Depreciação

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, pelo método linear com base nas taxas mencionadas na nota explicativa nº 13.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

Abaixo taxa de depreciação utilizada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	Taxa anual de depreciação (%)	Taxa anual de depreciação (%)
Edificações	4	4
Máquinas e equipamentos	4 a 25	4 a 35
Instalações	10	10
Benfeitorias	10	10
Móveis e utensílios	10	10
Veículos	20	20

g) Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis compreendem valores pagos por carteira de clientes e ativos adquiridos de terceiros, inclusive por meio de combinação de negócios pela Companhia. Os seguintes critérios são aplicados:

Notas Explicativas

- a. Adquiridos de terceiros por meio de combinação de negócios: Ágio apurado nas aquisições envolvendo combinações de negócios, que não são amortizados.
- b. Ativos intangíveis adquiridos de terceiros: são mensurados pelo custo total de aquisição, menos a amortização.

- Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados nos ativos específicos aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado quando incorridos.

- Amortização

Amortização é calculada sobre o custo de um ativo com vida útil definida, pelo método linear com base nas taxas mencionadas na nota explicativa nº 14.

A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

- Pesquisa e desenvolvimento

Gastos em atividades de pesquisa, realizados com a possibilidade de ganho de conhecimento e entendimento científico ou tecnológico, são reconhecidos no resultado quando incorridos. Atividades de desenvolvimento envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos ou substancialmente aprimorados. Os gastos de desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo forem técnica e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e a Companhia e suas controladas tiverem a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os gastos capitalizados incluem o custo de materiais, mão de obra direta, custos de fabricação que são diretamente atribuíveis à preparação do ativo para seu uso proposto, e custos de empréstimo dos ativos qualificáveis. Outros gastos de desenvolvimento são reconhecidos no resultado quando incorridos.

Os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

h) Redução ao valor recuperável dos ativos (Impairment)

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia e de suas controladas são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. No caso de ágio e ativos intangíveis

Notas Explicativas

com vida útil indefinida, o valor recuperável é estimado todo ano na mesma época.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa (UGC) é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo ou UGC.

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas na redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGC), e subsequentemente na redução dos outros ativos desta UGC (ou grupo de UGC) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto a outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

Em 31 de dezembro de 2022, a Administração entende que não existem indicações de que perdas possam ter ocorrido em relação ao ativo imobilizado da Companhia e de suas controladas, exceto pela amortização de ágio da investida Assets365, conforme nota explicativa nº 12, fato que dispensaria uma análise formal. Mesmo entendendo não existir indicação, a Companhia mantém fluxos de caixa descontado que na sua avaliação demonstram a recuperabilidade do ativo imobilizado. Consequentemente, não existiria a necessidade de reconhecimento de perdas (impairment) por recuperabilidade de ativo imobilizado. No entanto, caso apurasse resultados futuros diferentes daqueles existentes nas estimativas e premissas usadas nos fluxos de caixa futuros estimados e determinação do valor justo do ativo imobilizado, a Companhia pode estar exposta a perdas.

3.5 Passivos circulantes e não circulantes

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

a) Empréstimos e financiamentos

Estão demonstrados pelos valores de contratação, acrescidos dos encargos pactuados que incluem juros e atualização monetária ou variação cambial incorridos.

São reconhecidos inicialmente no recebimento dos recursos pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos, quando aplicável e, são subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva contratada.

b) Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo e outros benefícios a empregados no longo prazo

Notas Explicativas

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em virtude de serviço prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Passivos de outros benefícios a longo prazo são mensurados pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros que se estima que sairão da Companhia referentes aos serviços efetuados pelo empregado até a data de reporte.

c) Subvenção e assistências governamentais

Uma subvenção governamental é reconhecida no resultado ao longo do exercício, desde que atendidas as condições da IAS 20 em consonância com o pronunciamento técnico CPC 07 - Subvenções e Assistências Governamentais. As parcelas recebidas de incentivos fiscais para investimento foram registradas no resultado do exercício na rubrica de outras receitas operacionais, e serão transferidas líquidas de impostos diferidos para o Patrimônio Líquido no final do exercício, quando houver lucro líquido, na rubrica de reserva de incentivos fiscais.

d) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A Companhia e suas controladas operam sob o regime de imposto de renda por lucro tributável, entretanto, às alíquotas podem variar significativamente de um país para outro. No Brasil, a Companhia está sujeita a alíquota de 15% de imposto de renda, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) e 9% de contribuição social sobre o lucro líquido ajustado conforme a legislação fiscal; na Dinamarca, a Companhia está sujeita à alíquota de imposto de renda de 28%; na Turquia, a alíquota de imposto de renda é de 25%; na Rússia, a alíquota de imposto de renda nominal é de 20%; e no México, a alíquota de imposto de renda de 30% incidindo tais alíquotas sobre o lucro tributável, de acordo com as legislações vigentes em cada uma dessas jurisdições e ajustadas a legislação brasileira aplicável a tributação dos lucros no exterior, de acordo com a lei nº12.973/14.

A Companhia e suas controladas determinaram que os juros e multas relacionados ao imposto de renda e à contribuição social, incluindo tratamentos fiscais incertos, não atendem a definição de imposto de renda e, portanto foram contabilizados de acordo com o CPC 25/IAS 37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

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. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço. Os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Notas Explicativas

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. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas na extensão que o Grupo seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível; e
- diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

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.

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.

e) Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e for provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

f) Arrendamentos

A norma IFRS 16/ CPC 06 (R2) tem como objetivo unificar o modelo de contabilização do arrendamento, exigindo dos arrendatários reconhecer os passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos correspondentes ao seu direito de uso para todos os contratos de arrendamento.

A IFRS 16 determina se um contrato contém um arrendamento com base no fato do cliente ter o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Notas Explicativas

Conforme facultado, arrendamentos de curto prazo (prazo de locação de 12 meses ou menos) e arrendamentos de ativos de baixo valor (como computadores pessoais e móveis de escritório), mantem o reconhecimento de suas despesas de arrendamento em bases lineares conforme permitido pela IFRS 16.

3.6 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

a) Receita

A receita operacional da venda de bens (produtos e peças) no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A receita é reconhecida quando for satisfeita a obrigação de desempenho, ou seja, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a entidade possui um direito presente de pagamento pelo ativo; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) a entidade transferiu a posse física do ativo; (iv) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; e (v) o cliente aceitou o ativo.

A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado no momento da sua realização.

b) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre recursos investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), receita de dividendos (exceto para os dividendos recebidos de investidas avaliadas por equivalência patrimonial na controladora, que são deduzidos do valor contábil do investimento), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e ganhos nos instrumentos de hedge que são reconhecidos no resultado.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, e perdas nos instrumentos de hedge que são reconhecidas no resultado. Custos de financiamentos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado pelo método de juros efetivos.

Os ganhos cambiais são reconhecidos como receitas financeiras e as perdas cambiais como despesas financeiras.

Os pagamentos de juros de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos estão sendo apresentados na Demonstração dos Fluxos de Caixa no grupo de atividades de financiamentos.

3.7 Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada

Notas Explicativas

pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos exercícios apresentados, nos termos do CPC 41 - Resultado por Ação e IAS 33.

3.8 Demonstração de valor adicionado

A Companhia elabora demonstrações do valor adicionado (DVA) individuais e consolidadas nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil - BRGAAP aplicável às companhias abertas, enquanto que para IFRS representam informações financeiras suplementares.

3.9 Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e divulgação baseados nos métodos conforme nota explicativa nº 28. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

3.10 Informações por segmento

Um segmento operacional é um componente da Companhia e de suas controladas que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revistos frequentemente pela Administração para decisões sobre os recursos a serem alocados ao segmento e para avaliação de seu desempenho, e para o qual informações financeiras individualizadas estão disponíveis.

Os resultados de segmentos incluem itens diretamente atribuíveis ao segmento, bem como aqueles que podem ser alocados em bases razoáveis.

4 Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2022 e 2021 foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro – IFRS, emitidas pelo “*International Accounting Standards Board – IASB*”, normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelos CPC’s que abrangem as demonstrações financeiras da controladora e de suas controladas, a seguir relacionadas:

Participação direta	Moeda Funcional	Participação - %	
		31/12/2022	31/12/2021
Metalfrío Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret Anonim Sirket (“Metalfrío - Turquia”) (*)	Lira turca - TRY	100,00	100,00
Metalfrío Solutions A.S. (“Metalfrío - Dinamarca”)	Coroa dinamarquesa – DKK	100,00	100,00
Metalfrío Solutions Inc. (“Metalfrío - EUA”)	Dólar norte-americano - USD	100,00	100,00
Metalfrío Solutions México S.A. de C.V. (“Metalfrío - México”)	Peso mexicano – MXN	100,00	100,00
Rome Investment Management Ltd. (“Rome”)	Real – BRL	100,00	100,00
Begur Transportes Rodoviários, Logística e Serviços S.A. (“Begur”)	Real – BRL	80,00	80,00
Metalfrío Solutions Bolívia S.R.L. (“Metalfrío - Bolívia”)	Boliviano - BOB	100,00	100,00

Notas Explicativas

		Participação - %	
		31/12/2022	31/12/2021
Metalfrío Solutions S.A. (“Metalfrío – Argentina”)	Peso argentino - ARS	100,00	100,00
Assets 365 Limited (“assets365”)	Libra esterlina – GBP	100,00	100,00
Participação indireta			
LLC “Estate” (d)	Moeda Funcional Rublo/Rússia - RUB	68,75	68,75
LLC “Metalfrío Solutions” (d)	Rublo/Rússia - RUB	68,75	68,75
Metalfrío Servicios S.A. de C.V. (“Metalfrío Servicios”) (a)	Peso mexicano – MXN	100,00	100,00
Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret (“Klimasan”) (b) (*)	Lira turca - TRY	68,75	68,75
Klimasan Ukraine LLC (“Klimasan Ucrânia”) (b)	Euro - EUR	100,00	100,00
PT Metalfrío Solutions Indonesia (“Metalfrío - Indonésia”) (b)	Dólar norte-americano - USD	99,34	99,34
Metalfrío Solutions Poland SP.Z.O.O (“Metalfrío - Polónia”) (d)	Euro - EUR	68,75	68,75
PT Metalfrío Life Cycle Indonésia (“Life Cycle Indonésia”) (c)	Rúpia indonésia - IDR	89,41	89,41
Metalfrío West Africa Ltd (“Metalfrío - Nigéria”) (d)	Naira – NGN	66,69	66,69
Sabcool Ltd (“Sabcool”) (e)	Naira – NGN	60,02	60,02
3L Locações e Serviços S.A. (“3L”) (f)	Real - BRL	80,00	80,00
Klimasan North America, LLC (“Klimasan – N.A.”) (d)	Dólar norte-americano - USD	68,75	68,75

- (a) Controlada pela Metalfrío – México;
- (b) Controlada pela Metalfrío – Turquia;
- (c) Controlada pela Metalfrío – Indonésia;
- (d) Controlada pela Klimasan;
- (e) Controlada pela Metalfrío – Nigéria;
- (f) Controlada pela Begur.
- (*) Moeda funcional em 2021 era lira turca.

A controlada Metalfrío - Argentina é uma sucursal da Companhia sendo considerada uma extensão das operações da Companhia, por este motivo os saldos e transações contábeis desta sucursal estão sumarizados como parte das informações trimestrais da Companhia.

As controladas localizadas Metalfrío – Turquia e Klimasan alteraram a moeda funcional para Euro, devido a esta moeda ter passado a ser predominantemente utilizada nas atividades operacionais, de investimentos e financiamentos pela condição da economia local. Os preços de venda são determinados principalmente na moeda Euro. Os empréstimos e a maioria das despesas financeiras relacionadas são realizadas em euros. Em conjunto, as circunstâncias justificam a mudança na moeda funcional para o Euro e ocorreram gradualmente durante 2022, desta forma, não foi praticável determinar a data da mudança em um ponto específico do semestre e analisando a relevância dos efeitos observados pelas modificações e o momento em que as condições para a alteração da moeda funcional para Euro foram cumpridas, a Companhia refletiu nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas deste trimestre e, prospectivamente, os efeitos com base nos critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) / IAS 21 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis.

5 Informações por segmento

As informações por segmentos estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 22 – Informações por Segmento (IFRS 8) e são apresentadas em relação aos negócios da Companhia e de suas

Notas Explicativas

controladas que foram identificados com base na sua estrutura de gerenciamento e nas informações gerenciais internas utilizadas pelos principais tomadores de decisão da Companhia.

Um segmento é um componente identificável da Companhia, destinado à fabricação de produtos ou à prestação de serviços, ou ao fornecimento de produtos e serviços em um ambiente econômico particular, o qual esteja sujeito a riscos e remunerações que são diferentes daqueles outros segmentos.

Os segmentos utilizados para tomada de decisão e para gerenciamento interno pela Companhia e de suas controladas são produtos e serviços. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais é a Diretoria da Companhia. A Companhia entende que o segmento de serviços é útil para os usuários das demonstrações financeiras, uma vez que a Companhia gerencia seus negócios de acordo com a abertura apresentada, ou seja, pelos segmentos de produtos e serviços. O segmento de produtos engloba a fabricação e venda de refrigeradores e freezers domésticos e comerciais, e o segmento de serviços engloba a manutenção, assistência técnica aos produtos comercializados tanto pela Companhia quanto por terceiros, assim como a venda de peças de reposição, além de serviços logísticos prestados pela controlada Begur e locação de bens e serviços relacionados a locação prestados pela controlada 3L.

Demonstração do resultado por segmento

	Consolidado					
	31/12/2022			31/12/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	1.668.291	322.040	1.990.331	1.767.104	279.337	2.046.441
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(1.418.243)	(255.737)	(1.673.980)	(1.477.353)	(218.205)	(1.695.558)
Lucro Bruto	250.048	66.303	316.351	289.751	61.132	350.883
Despesas operacionais	(163.398)	(20.727)	(184.125)	(161.214)	(26.290)	(187.504)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	86.650	45.576	132.226	128.537	34.842	163.379
Resultado financeiro líquido	(302.060)	(2.549)	(304.609)	(181.304)	(1.869)	(183.173)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	(215.410)	43.027	(172.383)	(52.767)	32.973	(19.794)
Imposto de renda e contribuição social	(19.631)	(2.936)	(22.567)	(32.528)	(3.724)	(36.252)
Resultado do exercício	(235.041)	40.091	(194.950)	(85.295)	29.249	(56.046)
Participação dos controladores	(246.980)	38.234	(208.746)	(90.220)	27.178	(63.042)
Participação dos acionistas não controladores	11.939	1.857	13.796	4.925	2.071	6.996

Notas Explicativas**Balanco Patrimonial por Segmento**

	Consolidado					
	31/12/2022			31/12/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
ATIVO						
Circulante	1.094.133	98.058	1.192.191	1.283.212	84.238	1.367.450
Outros ativos não circulante	37.776	-	37.776	162.299	-	162.299
Imobilizado	222.698	71.672	294.370	234.617	42.444	277.061
Intangível	144.117	5.599	149.716	154.677	9.100	163.777
	<u>1.498.724</u>	<u>175.329</u>	<u>1.674.053</u>	<u>1.834.805</u>	<u>135.782</u>	<u>1.970.587</u>
PASSIVO						
Circulante	1.725.018	25.072	1.750.090	1.641.338	14.577	1.655.915
Não circulante	243.933	14.230	258.163	435.136	1.252	436.388
	<u>1.968.951</u>	<u>39.302</u>	<u>2.008.253</u>	<u>2.076.474</u>	<u>15.829</u>	<u>2.092.303</u>

O quadro a seguir demonstra a abertura da receita líquida consolidada e percentual sobre a receita líquida total, tomando-se por base a localização dos clientes da Companhia e de suas controladas:

PAÍS	31/12/2022	%	31/12/2021	%
Brasil (*)	869.340	43,7%	771.487	37,7%
Turquia	295.452	14,8%	480.527	23,5%
México	125.884	6,3%	135.801	6,6%
EUA	76.614	3,8%	46.239	2,3%
Iraque	58.052	2,9%	90.127	4,4%
Itália	54.286	2,7%	33.598	1,6%
Rússia (***)	43.700	2,2%	46.094	2,3%
Alemanha	30.371	1,5%	11.363	0,6%
Marrocos	30.348	1,5%	16.603	0,8%
Israel	28.732	1,4%	31.042	1,5%
Comunidade Independente dos Estados	24.759	1,2%	18.133	0,9%
Egito	22.616	1,1%	40.436	2,0%
Polônia	22.472	1,1%	21.139	1,0%
Uzbequistão	21.223	1,1%	-	0,0%
Bolívia	11.669	0,6%	20.265	1,0%
Libia	5.067	0,3%	30.546	1,5%
Ucrânia (***)	-	0,0%	35.920	1,8%
Outros (**)	269.746	13,6%	217.121	10,6%
Total	<u>1.990.331</u>	<u>100,0%</u>	<u>2.046.441</u>	<u>100,0%</u>

(*) País sede da Companhia

(**) Foram somados países menos representativos

(***) O cenário de conflito entre Rússia e Ucrânia poderá causar impacto futuro no volume de operações nestes países

Notas Explicativas

O quadro a seguir demonstra a abertura do ativo não circulante consolidado, com exceção dos impostos diferidos e ativos financeiros, localizado nos seguintes países:

	31/12/2022				31/12/2021			
	Impostos a recuperar	Outras contas a receber	Imobilizado	Intangível	Impostos a recuperar	Outras contas a receber	Imobilizado	Intangível
Brasil (*)	53	-	157.895	7.041	5.104	-	134.361	12.918
Turquia	556	-	70.390	136.363	841	-	69.872	135.729
México	-	-	49.677	974	-	-	54.922	6.475
Rússia (***)	-	-	16.408	-	-	-	17.906	-
Bahamas (**)	-	-	-	-	-	14.269	-	-
Reino Unido	-	-	-	5.338	-	-	-	8.655
Total	609	-	294.370	149.716	5.945	14.269	277.061	163.777

(*) País sede da Companhia

(**) Mútuo ativo com fornecedor de componentes

(***) O cenário de conflito entre Rússia e Ucrânia poderá causar impacto futuro na realização desses ativos

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e Bancos	6.868	2.858	61.298	245.528
Equivalentes de caixa				
Aplicações financeiras: em Reais				
Certificados de Depósitos Bancários (b)	38.360	-	38.360	-
Renda fixa	-	-	155	1.231
Fundos de investimentos	8	8	8	8
	38.368	8	38.523	1.239
Aplicações financeiras: em moeda estrangeira				
(a)				
Renda fixa (Nova lira turca)	-	-	279	4.225
Renda fixa (Peso mexicano)	-	-	13.257	1.371
Renda fixa (Coroa dinamarquesa)	-	-	-	2
	-	-	13.536	5.598
Caixa e equivalentes de caixa	45.236	2.866	113.357	252.365

Notas Explicativas

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

- a) Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações em renda fixa são remuneradas por taxa fixa de 7,75 a 10% ao ano em peso mexicano (2,25% ao ano em 31 de dezembro de 2021), por taxa fixa de 0,40% ao ano em coroa dinamarquesa (0,40% ao ano em 31 de dezembro de 2021) e por taxa fixa de 18,50% a 19,00% ao ano em nova lira turca (19,00% a 19,75% ao ano em 31 de dezembro de 2021).
- b) As aplicações financeiras em CDB's são remuneradas por taxa fixa de 75% do CDB em 31 de dezembro de 2022.

6.1 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Títulos e valores mobiliários: em Reais				
Certificados de Depósitos Bancários (CDB) (a)	-	222	-	222
Fundos de investimentos (b)	3.217	106.249	3.217	106.249
Debêntures (c)	4.476	4.099	4.476	4.099
	<u>7.693</u>	<u>110.570</u>	<u>7.693</u>	<u>110.570</u>
Títulos e valores mobiliários: em moeda estrangeira				
Bonds (Dólar Americano) (d)	-	-	24.534	43.800
Bonds (Euro) (d)	-	-	-	2
Fundos de investimentos (Dólar Americano) (b)	-	-	23.821	27.631
Fundos de investimentos (Euro) (b)	-	-	41.905	66.822
Fundos de investimentos (Lira Turca) (b)	-	-	71	-
Fundos de investimentos (Dólar Canadense) (b)	-	-	-	3.664
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.331</u>	<u>141.919</u>
Total	<u>7.693</u>	<u>110.570</u>	<u>98.024</u>	<u>252.489</u>
Total Circulante	3.217	2.515	93.548	144.434
Total não circulante	4.476	108.055	4.476	108.055

- a) As aplicações financeiras em CDB's são remuneradas por taxa fixa de 100,5% do CDB em 31 de dezembro de 2021.
- b) As aplicações em Fundos de Investimentos Multimercado são calculadas levando-se em consideração o valor das cotas dos fundos, que são precificadas conforme sua carteira de investimentos. O montante de R\$3.217 está aplicado no Coastal Fundo de Investimentos em Ações, que possui ações da Restoque Comércio Confecções Roupas S.A.. O montante de R\$103.956 está aplicado no Fundo Fix Metálico, a Companhia avaliou as últimas demonstrações financeiras emitidas deste fundo e outros dados disponíveis, registrando uma

Notas Explicativas

provisão do mesmo valor para perdas de créditos esperadas.

- c) Debêntures são remuneradas pelo IPCA mais taxa fixa de 8% ao ano em 31 de dezembro de 2022 e 2021.
- d) Aplicações financeiras em Bonds são denominadas nas moedas acima identificadas negociadas no mercado internacional e avaliadas pelo valor justo através do resultado, conforme demonstrado na nota explicativa nº 28.

7 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Mercado interno	215.956	79.081	304.852	145.358
Mercado externo	8.210	17.836	152.601	286.050
	<u>224.166</u>	<u>96.917</u>	<u>457.453</u>	<u>431.408</u>
Perdas de créditos esperadas	(8.775)	(5.113)	(26.234)	(25.275)
Circulante	<u>215.391</u>	<u>91.804</u>	<u>431.219</u>	<u>406.133</u>

As movimentações da provisão para perdas de créditos esperadas foram como segue:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(5.113)	(25.275)
Créditos provisionados no período	(3.662)	(5.254)
Variação cambial reconhecida no resultado	-	621
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	3.674
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(8.775)</u>	<u>(26.234)</u>

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(5.621)	(27.331)
Créditos provisionados no exercício	(1.480)	(5.596)
Créditos recuperados/revertidos no exercício	1.988	2.270
Variação cambial reconhecida no resultado	-	64
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	5.318
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(5.113)</u>	<u>(25.275)</u>

Notas Explicativas

Abaixo abertura da provisão para perda de créditos esperadas por região geográfica de faturamento:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Brasil	10.178	5.512
Turquia	6.334	9.495
México	880	901
EUA	3.585	3.834
Outros	5.257	5.533
	26.234	25.275

A composição do saldo da rubrica “contas a receber” por idade de vencimento é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
A vencer:				
Até 30 dias	85.312	44.076	157.670	108.913
Acima de 30 dias	129.307	46.408	238.422	275.831
	214.619	90.484	396.092	384.744
Vencidos:				
Até 30 dias	2.249	1.341	31.775	17.112
De 31 a 60 dias	863	823	6.512	3.605
De 61 a 90 dias	462	884	2.647	1.901
De 91 a 180 dias	1.542	1.089	8.732	8.536
Acima de 180 dias	4.431	2.296	11.695	15.510
	9.547	6.433	61.361	46.664
Total das contas a receber circulante	224.166	96.917	457.453	431.408

A Companhia mantém provisão para perdas de créditos esperadas no valor das perdas estimadas em decorrência da eventual incapacidade dos clientes de efetuar os pagamentos de títulos vencidos. A Administração determina o montante a ser provisionado, com relação ao mercado interno e externo com base em análises individuais de cada cliente. Tais provisões são revisadas mensalmente a fim de serem ajustadas, se necessário. A Administração toma por base, no processo de decisão, ainda, dívidas incobráveis históricas, solidez financeira do cliente, conjuntura econômica atual de cada país e mudanças dos padrões de pagamento do cliente. Historicamente, a Companhia não incorre em perdas significativas na realização das contas a receber.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam créditos cedidos a instituições financeiras sem direito de regresso, que totalizavam na Controladora R\$52.861 (R\$204.392 em 31 de dezembro de 2021) e Consolidado R\$88.055 (R\$250.961 em 31 de dezembro de 2021), sendo que as comissões cobradas relacionadas a essas operações foram tratadas como despesas financeiras.

Notas Explicativas

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Produtos acabados	30.243	35.431	124.837	106.560
Produtos em elaboração	5.637	6.209	18.367	18.926
Matérias-primas e peças para reposição	54.349	72.110	246.506	277.720
Materiais auxiliares e outros	2.717	2.231	3.608	3.136
Importações em andamento	1.377	2.155	4.016	10.587
Total	94.323	118.136	397.334	416.929

Determinados itens considerados obsoletos, ou de baixa rotatividade foram objetos de constituição de provisão, de acordo com a política estabelecida pela Companhia e por suas controladas. Os saldos da rubrica “Estoques” foram apresentados líquidos desta provisão. O saldo desta provisão para a controladora em 31 de dezembro de 2022 era de R\$9.426 (R\$6.863 em 31 de dezembro de 2021) e para o consolidado em 31 de dezembro de 2022 era de R\$29.635 (R\$12.982 em 31 de dezembro de 2021). Esta provisão é registrada na rubrica “custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados” na demonstração do resultado.

9 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recuperar	3.964	5.585	4.034	5.668
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	38	48	81.984	71.260
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recuperar	14.420	12.883	14.420	12.883
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o				
Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recuperar	3.358	23.796	3.401	23.797
Outros	5	1	107	43
Total	21.785	42.313	103.946	113.651
Total circulante	21.732	37.209	103.337	107.706
Total não circulante	53	5.104	609	5.945

10 Imposto de renda e contribuição social - Correntes e diferidos

a. Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis a prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, bem como sobre as diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil.

Os montantes dos impostos de renda e contribuição social diferidos reconhecidos no ativo e passivo não circulante tem a seguinte origem:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo				
Diferenças temporárias				
Perdas de créditos esperadas	2.377	1.132	2.769	1.590
Garantia	6.144	7.142	7.403	9.025
Comissões e bonificações de vendas	3.457	2.350	3.457	2.350
Outras obrigações comerciais	116	133	7.818	6.934
Outras obrigações administrativas	4.834	258	5.885	1.346
Bônus e gratificação	2.311	2.358	2.311	2.358
Riscos	5.760	4.803	5.760	4.803
Perdas nos estoques	3.205	2.334	10.476	4.208
Variação cambial diferida	8.795	15.945	8.795	15.945
IFRS 16 - leasing	-	-	12.434	-
Derivativos	-	-	2.690	614
Valor justo instrumentos financeiros	41.205	6.174	42.125	8.237
Outras	3.179	4.575	6.047	14.863
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	150.189	118.646	171.835	139.142
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	231.572	165.850	289.805	211.415
Passivo				
Reavaliação de ativos	(4)	(10)	(4)	(10)
Depreciação acelerada	-	-	(3.213)	-
Outras	(1.049)	(1.049)	(1.845)	(2.050)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.053)	(1.059)	(5.062)	(2.060)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(230.519)	(164.791)	(252.052)	(175.325)
Imposto diferido líquido	-	-	32.691	34.030

Notas Explicativas

A Administração considera que os ativos diferidos consolidados registrados de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final das contingências e dos eventos. No caso de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, considera-se sua realização através de projeções de lucros. A seguir, expectativa de realização dos ativos diferidos por ano:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
2021	-	-	-	4.431
2022	-	-	-	8.490
2023	-	-	7.171	7.331
2024	-	-	7.171	7.364
2025	-	-	7.162	6.414
2026	-	-	7.194	-
2027	-	-	3.993	-
Total	-	-	32.691	34.030

A controladora e sua controlada MTF - México não reconheceram créditos tributários, as quais consideram saldos de prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias geradas no exercício corrente, devido às incertezas de geração de lucros tributáveis futuros. Apesar deste não reconhecimento a Companhia e sua controlada MTF - México fiscalmente têm direito de compensar estes créditos no futuro no montante de R\$252.052.

Notas Explicativas

A seguir movimentação das diferenças temporárias da controladora e do consolidado no exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecidas no Resultado	31/12/2022
Ativo			
Diferenças temporárias			
Perdas de créditos esperadas	1.132	1.245	2.377
Garantia	7.142	(998)	6.144
Comissões e bonificações de vendas	2.350	1.107	3.457
Outras obrigações comerciais	133	(17)	116
Outras obrigações administrativas	258	4.576	4.834
Bônus e gratificação	2.358	(47)	2.311
Riscos	4.803	957	5.760
Perdas nos estoques	2.334	871	3.205
Variação cambial diferida	15.945	(7.150)	8.795
Valor justo de instrumentos financeiros	6.174	35.031	41.205
Outras	4.575	(1.396)	3.179
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	118.646	31.543	150.189
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	165.850	65.722	231.572
Passivo			
Diferenças temporárias			
Reavaliação de ativos	(10)	6	(4)
Outras	(1.049)	-	(1.049)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.059)	6	(1.053)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(164.791)	(65.728)	(230.519)
Imposto diferido líquido	-	-	-
Patrimônio Líquido			
Diferenças temporárias			
Variação cambial sobre investimento líquido	2.657	-	2.657
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido	2.657	-	2.657

Notas Explicativas

	Consolidado		
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecidas no Resultado	Reconhecidas em outros resultados abrangentes
Ativo			Saldo em 31/12/2022
Diferenças temporárias			
Devedores duvidosos	1.590	1.210	(31)
Garantia	9.025	(1.405)	(217)
Comissões e bonificações de vendas	2.350	1.107	-
Outras obrigações comerciais	6.934	1.270	(386)
Outras obrigações administrativas	1.346	4.602	(63)
Bônus e gratificação	2.358	(47)	-
Riscos	4.803	957	-
Perdas nos estoques	4.208	6.188	80
Variação cambial diferida	15.945	(7.150)	-
IFRS 16 - Leasing	-	12.472	(38)
Derivativos	614	2.135	(59)
Valor justo de instrumentos financeiros	8.237	34.087	(199)
Outras	14.863	(8.419)	(397)
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	139.142	33.176	(483)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	211.415	80.183	(1.793)
Passivo			
Diferenças temporárias			
Reavaliação de ativos	(10)	6	-
Depreciação acelerada	-	(3.223)	10
Outras	(2.050)	99	106
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(2.060)	(3.118)	116
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(175.325)	(76.987)	260
Imposto diferido líquido	34.030	78	(1.417)
Patrimônio Líquido			
Diferenças temporárias			
Variação Cambial sobre investimento líquido	2.657	-	-
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido	2.657	-	-

Notas Explicativas

b. Conciliação do imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(208.746)	(63.042)	(172.383)	(19.794)
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
	70.974	21.434	58.610	6.730
Diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	(7.444)	(5.800)	-	-
Imposto de renda diferido não constituído sobre prejuízos/lucros fiscais (*)	-	-	(9.613)	(9.430)
Diferenças de taxas (**)	-	-	2.659	(7.790)
Incentivo fiscal (***)	18.607	16.812	18.607	16.812
Ajustes de preços de transferência e juros de endividamento	(9.897)	(8.780)	(9.897)	(8.780)
Lucro Disponibilizado no exterior	(3.720)	(199)	(3.720)	(199)
Provisão para perda	(65.728)	(21.005)	(76.987)	(31.539)
Outros	(2.792)	(2.462)	(2.226)	(2.056)
Imposto de renda e contribuição social	(0)	0	(22.567)	(36.252)
Correntes	-	-	(22.645)	(40.552)
Diferidos	-	-	78	4.300

(*) Não foi constituído imposto de renda e contribuição social diferidos sobre os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social gerados pelas controladas, com exceção do grupo Metalfrio – Turquia e Metalfrio México, devido à incerteza na realização dos referidos créditos tributários.

(**) Conforme mencionado na nota explicativa 3.5(d), cada controlada está sujeita à alíquota de imposto de renda de acordo com a legislação do seu país de origem.

(***) Incentivo fiscal de ICMS (Controladora): de acordo com a legislação, quando a parcela do lucro líquido decorrente de incentivos fiscais é destinada para a reserva de incentivos fiscais não há tributação de imposto de renda e contribuição social, a tributação somente é devida se esta parcela for distribuída como dividendos.

c. Benefícios fiscais – Unidade Industrial de Kaliningrado – Rússia

Kaliningrado é uma zona econômica russa, que se beneficia de incentivos fiscais de importação e exportação por prazo indeterminado.

Notas Explicativas

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas às operações com partes relacionadas, profissionais-chave da Administração e outras partes relacionadas, decorrem de transações com a Companhia e suas controladas, os quais foram realizadas em condições estabelecidas em contratos entre as partes.

			Controladora			
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no exercício - R\$		Saldos	
			31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
Begur Transportes (b)	Real		144	-	1.340	3.512
Metalfrio - México (b)	Dólar		346	-	-	-
			490	-	1.340	3.512
Contas a receber de partes relacionadas controladas indiretas						
Klimasan (b)	Dólar		-	361	319	362
3L (b)	Real		38.602	13.774	11.719	11.044
			38.602	14.135	12.038	11.406
Total contas a receber de partes relacionadas			39.092	14.135	13.378	14.918
Empréstimos para partes relacionadas						
Empréstimos para partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrio - EUA (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	5.359	5.595
Metalfrio - México (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	-	30.102
Rome (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	8.281	8.857
Total empréstimos para partes relacionadas			-	-	13.640	44.554
Não Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrio - México (b)	Dólar		-	-	842	831
Metalfrio - EUA (b)	Dólar		-	-	134	143
Metalfrio - Bolívia (b)	Dólar		-	-	-	1.477
Total contas a receber de partes relacionadas			-	-	976	2.451

Notas Explicativas

Consolidado					
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no exercício - R\$		Saldos	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante:					
Contas a receber de outras partes relacionadas					
Marsel Sogutma A.S. (c)	Dólar	62.010	49.435	20.923	17.938
		62.010	49.435	20.923	17.938
Total contas a receber de partes relacionadas					
		62.010	49.435	20.923	17.938

Controladora						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no exercício - R\$		Saldos	
			31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivo						
Circulante:						
Fornecedores - partes relacionadas controladas diretas						
Begur (b)	Real		10.584	8.337	1.530	2.009
Metalfrío - México (b)	Dólar		733	768	1.314	1.399
			11.317	9.105	2.844	3.408
Fornecedores - partes relacionadas controladas indiretas						
Klimasan (b)	Euro		295	318	502	215
3L(b)	Real		15	-	-	3
			310	318	502	218
Total contas a pagar - partes relacionadas			11.627	9.423	3.346	3.626

Controladora						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no exercício - R\$		Saldos	
			31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivo						
Não Circulante:						
Empréstimos com partes relacionadas						
Empréstimos com partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrío - Turquia (a)	Euro	5,50% a.a.	-	-	197.873	236.552
			-	-	197.873	236.552
Total empréstimos com partes relacionadas			-	-	197.873	236.552

Notas Explicativas

Transações com partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado operacional				
Outras partes relacionadas				
Remuneração da Administração	(8.438)	(7.751)	(8.438)	(7.751)
	<u>(8.438)</u>	<u>(7.751)</u>	<u>(8.438)</u>	<u>(7.751)</u>
Total resultado operacional com partes relacionadas	<u>(8.438)</u>	<u>(7.751)</u>	<u>(8.438)</u>	<u>(7.751)</u>
Resultado financeiro				
Juros com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	(9.415)	(11.969)	-	-
Metalfrio - EUA (a)	125	132	-	-
Metalfrio - México (a)	909	1.418	-	-
	<u>(8.381)</u>	<u>(10.419)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total juros com mútuos partes relacionadas	<u>(8.381)</u>	<u>(10.419)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Variação cambial com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	28.895	2.324	-	-
Metalfrio - EUA (a)	(362)	380	-	-
Metalfrio - México (a)	(2.264)	2.838	-	-
Rome Investment (a)	(576)	609	-	-
	<u>25.693</u>	<u>6.151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total variação cambial com mútuos partes relacionadas	<u>25.693</u>	<u>6.151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado Financeiro com partes relacionadas	<u>17.312</u>	<u>(4.268)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) Refere-se a transações de mútuo entre as partes relacionadas com vencimentos de 12 meses, podendo ser prorrogados.
- (b) Refere-se à compra/venda de produtos acabados, peças ou serviços.
- (c) Refere-se à venda de peças para a Marsel Sogutma A.S., distribuidora de peças para refrigeração. O Sr. Marcelo Faria de Lima, Presidente do Conselho de Administração e o Sr. Selim Hamamcioglu, membro do conselho de administração da Klimasan, são acionistas da Marsel.

Notas Explicativas**Remuneração do pessoal chave da Administração**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Benefícios de curto prazo:				
Diretores estatutários - Remuneração fixa	5.415	4.991	5.415	4.991
Diretores estatutários - Remuneração variável	1.070	1.270	1.070	1.270
Conselho de administração (honorários)	1.909	1.490	1.909	1.490
Comitê de auditoria (honorários)	44	-	44	-
Total	8.438	7.751	8.438	7.751

Provisão para perdas de créditos esperadas – Partes relacionadas

A Companhia não constituiu nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 provisão para perdas de créditos esperadas relacionadas a partes relacionadas, por não possuir histórico de perdas desta natureza, bem como não possui expectativa de perda em relação aos créditos existentes nestas demonstrações financeiras.

Avais, fianças e garantias – Partes relacionadas

A Companhia atua como avalista de sua controlada no México para operações com bancos locais no montante de a US\$19.270 em 31 de dezembro de 2022, equivalente a R\$100.545.

As contas ativas e passivas com partes relacionadas não possuem garantias.

12 Investimentos em controladas

As principais informações sobre os investimentos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	31/12/2022							
	Capital social	Patrimônio líquido - ajustado	Resultado do exercício	Participação %	Quantidade de Ações/quotas em milhares	Equivalência patrimonial do exercício	Saldo do investimento da controladora	Provisão para passivo a descoberto
Metalfrío - Turquia	86.673	176.572	25.041	100	1.900	25.041	176.572	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	(83)	(13.255)	100	10.000	(13.255)	-	(83)
Metalfrío - EUA	21.334	(19.589)	(952)	100	1	(952)	-	(19.589)
Metalfrío - México	117.446	76.644	(38.415)	100	7.937	(38.415)	76.644	-
Rome	293.076	98.159	1.436	100	29.034	1.436	98.159	-
Assets365	14.604	2.422	(2.318)	100	100	(2.318)	2.422	-
Begur	751	40.017	9.280	80	1.000	7.425	32.014	-
Metalfrío - Bolívia	800	103	48	100	700	48	103	-
Ágio - Metalfrío México						-	1.637	-
Total de investimentos da controladora						(20.990)	387.551	(19.672)

Notas Explicativas

	31/12/2021							
	Capital social	Patrimônio líquido - ajustado	Resultado do exercício	Participação %	Quantidade de Ações/quotas em milhares	Equivalência patrimonial do exercício	Saldo do investimento da controladora	Provisão para passivo a descoberto
Metalfrío - Turquia	86.673	162.065	16.288	100	1.900	16.288	162.065	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	14.987	(2.168)	100	10.000	(2.168)	14.987	-
Metalfrío - EUA	21.245	(20.006)	7.032	100	1	7.032	-	(20.006)
Metalfrío - México	117.446	119.027	(39.663)	100	7.937	(39.663)	119.027	-
Rome	304.836	108.483	(2.441)	100	29.034	(2.441)	108.483	-
Assets365	13.672	4.260	(4.408)	100	100	(4.408)	4.260	-
Begur	751	30.736	10.354	80	1.000	8.283	24.589	-
Metalfrío - Bolívia	800	67	17	100	700	17	67	-
Ágio - Metalfrío México						-	1.637	-
Ágio - assets365						-	3.902	-
Mais valia - assets365						-	292	-
Menos valia - assets365						-	(1.829)	-
Total de investimentos da controladora						(17.060)	437.480	(20.006)

Segue abaixo a movimentação dos investimentos e da provisão para passivo a descoberto:

	Saldo em 31/12/2021	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Aumento / Redução de Capital	Amortização	Baixa	Saldo em 31/12/2022
Metalfrío - Turquia	162.065	25.041	(10.534)	-	-	-	176.572
Metalfrío - Dinamarca	14.987	(13.255)	(1.815)	-	-	-	(83)
Metalfrío - EUA	(20.006)	(952)	1.280	89	-	-	(19.589)
Metalfrío - México	119.027	(38.415)	(3.968)	-	-	-	76.644
Rome	108.483	1.436	-	(11.760)	-	-	98.159
Assets365	4.260	(2.318)	(452)	932	-	-	2.422
Begur	24.589	7.425	-	-	-	-	32.014
Metalfrío - Bolívia	67	48	(12)	-	-	-	103
Ágio - Metalfrío México	1.637	-	-	-	-	-	1.637
Ágio - Assets365	3.902	-	-	-	-	(3.902)	-
Mais valia - Assets365	292	-	-	-	(76)	(216)	-
Menos valia - Assets365	(1.829)	-	-	-	297	1.532	-
Total	417.474	(20.990)	(15.501)	(10.739)	221	(2.586)	367.879

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o capital da controlada Rome sofreu redução mediante a assunção de créditos de empréstimos com a controlada Metalfrío - México no montante de R\$13.300.

Notas Explicativas

Os totais do ativo, passivo, receita líquida e resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 das controladas estão demonstrados a seguir:

	Total do Ativo	Total do Passivo	Receita Líquida (*)	Resultado do exercício
Controladas diretas:				
Metalfrío - Turquia	363.714	187.142	-	25.041
Metalfrío - Dinamarca	-	83	-	(13.255)
Metalfrío - EUA	1.244	20.833	2.188	(952)
Metalfrío - México	254.394	177.750	265.058	(38.415)
Rome	111.815	13.656	-	1.436
Assets365	6.225	3.803	1.581	(2.318)
Begur	48.172	8.155	16.687	9.280
Metalfrío - Bolívia	125	22	1.533	48
	<u>785.689</u>	<u>411.444</u>	<u>287.047</u>	<u>(19.135)</u>
Controladas indiretas:				
OOO Estate	19.555	744	-	(18)
OOO Metalfrío Solutions	32.084	34.452	42.584	3.988
Metalfrío Servicios	4.374	517	-	48
Klimasan	890.103	713.695	803.323	37.278
Klimasan Ucrânia	66	59	-	-
Metalfrío - Polônia	7.951	1.599	28.799	382
Metalfrío - Nigéria	3.632	1.937	2.230	10.253
Sabcool	23	-	-	-
Klimasan - N.A.	61.193	1.741	-	4.765
3L	77.327	52.864	28.344	7.184
	<u>1.096.308</u>	<u>807.608</u>	<u>905.280</u>	<u>63.880</u>
Controladora	902.543	1.309.748	798.004	(208.746)
Eliminações	(1.110.487)	(520.547)	-	(30.949)
Consolidado	<u>1.674.053</u>	<u>2.008.253</u>	<u>1.990.331</u>	<u>(194.950)</u>

(*) A receita líquida está sendo apresentada com as eliminações de vendas entre partes relacionadas.

A controlada indireta Klimasan, conforme demonstrado na nota explicativa nº 1, tem suas ações listadas na Bolsa de Valores de Istambul. O investimento na Klimasan é reconhecido pelo método de equivalência patrimonial (conforme mencionado na nota explicativa 3.4e) e o valor justo da participação da Companhia nesta controlada em 31 de dezembro de 2022 é de R\$356.150 (R\$232.710 em 31 de dezembro de 2021), sendo estes valores calculados de acordo com a cotação de fechamento das ações no final de cada período informado.

Notas Explicativas

Metalfrío – Turquia e subsidiárias

A planta industrial Klimasan produz refrigeradores e freezers horizontais e verticais, bem como uma linha especial de freezers e refrigeradores. Esta unidade atende o mercado turco, europeu, Oriente Médio, Ásia e África.

Metalfrío - Dinamarca

Empresa com sede em Viborg, que intermedia vendas de refrigeradores para o mercado europeu.

O conselho de administração aprovou em julho de 2022 o encerramento desta subsidiária. A administração iniciou o processo de encerramento nos órgãos locais e registrou provisão para baixa do investimento no valor de R\$5.145 (nota explicativa 26.c).

Metalfrío - Rússia

A unidade industrial de Kaliningrado produz freezers horizontais, atendendo principalmente a Rússia e o leste europeu.

Metalfrío - EUA

Centro comercial localizado na cidade de Boerne, no estado do Texas, cujas atividades se concentram na revenda de freezers e refrigeradores no mercado norte-americano.

Rome

A Rome consiste em uma empresa com sede em Bahamas constituída com o objetivo de gerenciar as atividades financeiras da Companhia.

Metalfrío - México

Possui sede em Celaya, México e consiste na produção e comercialização de refrigeradores comerciais.

Metalfrío Servicios – México

Possui sede em Celaya e está voltada à prestação de serviços em relação à administração comercial, financeira e terceirização de mão de obra.

Begur

A Begur com sede em São Paulo, tem como objetivo a prestação de serviços logísticos para a Companhia e para terceiros dentro do Brasil.

Em 4 de junho de 2021 os sócios da Begur decidiram pela alteração do tipo societário para companhia anônima por ações de capital fechado convertendo as quotas do capital social em ações, subscritas pelos atuais sócios, que passaram a condição de acionistas.

3L

A 3L oferece aluguel com “full service” de equipamentos de refrigeração, fornos e outros

Notas Explicativas

equipamentos para fabricantes de bebidas, alimentos gelados e congelados, food service e lojas de conveniência, atendendo o mercado do Brasil.

Metalfrío – Bolívia

A Metalfrío - Bolívia com sede em Santa Cruz de la Sierra, tem como objetivo a prestação de serviços de manutenção de freezers para atender demandas na América Latina.

Metalfrío – Nigéria e Sabcool

A Metalfrío – Nigéria e a Sabcool estão localizadas na Nigéria, tem como objetivo a comercialização de refrigeradores atendendo o mercado do continente africano.

Metalfrío – Argentina

A Metalfrío – Argentina é uma sucursal da Companhia, localizada na Argentina com objetivo de intermediar vendas de refrigeradores para os países da América Latina.

assets365

A assets365, com sede no Reino Unido, atua na área de IoT (Internet of Things) e conectividade para equipamentos de refrigeração no ponto de venda.

Ao longo do segundo semestre de 2022, a Companhia revisou sua estratégia de investimento em tecnologia própria de IoT (Internet of Things) e constatou que várias entidades conseguiram um avanço de forma mais eficiente por abranger um escopo maior e também por ter uma estratégia mais focada nesta tecnologia. Como resultado deste processo, a Companhia decidiu no quarto trimestre de 2022 abandonar sua estratégia de investimento em tecnologia própria de IoT e passar a desenvolver esta tecnologia junto a parceiros especializados no tema. O conselho de administração aprovou em dezembro de 2022 a venda desta subsidiária. A Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, efetuou a análise de recuperabilidade deste investimento e registrou perda (impairment) sobre o ativo, mais e menos valia no valor de R\$2.586, adicionalmente registrou provisão para baixa do investimento no valor de R\$17.083. Em 31 de janeiro de 2023 foi formalizada a venda para a administração local.

Notas Explicativas

13 Imobilizado

Controladora						
Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	31/12/2022
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	60.821	-	-	27	-	60.848
Máquinas e equipamentos	153.697	2.850	(673)	1.991	-	157.865
Instalações	6.264	49	-	3	-	6.316
Benfeitorias	4.181	-	-	13	-	4.194
Móveis e utensílios	2.066	43	(7)	10	-	2.112
Veículos	419	-	-	-	-	419
Direito de uso	33.549	-	-	-	5.630	39.179
Imobilizado em andamento	898	2.291	(90)	(2.044)	-	1.055
	<u>262.483</u>	<u>5.233</u>	<u>(770)</u>	<u>-</u>	<u>5.630</u>	<u>272.576</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	31/12/2022
Edificações	(25.373)	(2.424)	-	-	-	(27.797)
Máquinas e equipamentos	(124.116)	(7.866)	646	-	-	(131.336)
Instalações	(3.865)	(499)	-	-	-	(4.364)
Benfeitorias	(3.677)	(107)	-	-	-	(3.784)
Móveis e utensílios	(1.535)	(105)	4	-	-	(1.636)
Veículos	(419)	-	-	-	-	(419)
Direito de Uso	(11.713)	(5.304)	-	-	-	(17.017)
	<u>(170.698)</u>	<u>(16.305)</u>	<u>650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(186.353)</u>
Valor líquido	<u>91.785</u>	<u>(11.072)</u>	<u>(120)</u>	<u>-</u>	<u>5.630</u>	<u>86.223</u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Controladora						
Custo	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	31/12/2021
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	60.639	185	(33)	30	-	60.821
Máquinas e equipamentos	148.064	5.058	(1.142)	1.717	-	153.697
Instalações	5.907	398	(56)	15	-	6.264
Benfeitorias	3.819	111	-	251	-	4.181
Móveis e utensílios	1.999	52	(5)	20	-	2.066
Veículos	419	-	-	-	-	419
Direito de uso	29.307	-	-	-	4.242	33.549
Imobilizado em andamento	2.262	669	-	(2.033)	-	898
	<u>253.004</u>	<u>6.473</u>	<u>(1.236)</u>	<u>-</u>	<u>4.242</u>	<u>262.483</u>
Depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	31/12/2021
Edificações	(22.971)	(2.419)	17	-	-	(25.373)
Máquinas e equipamentos	(117.831)	(7.394)	1.109	-	-	(124.116)
Instalações	(3.416)	(471)	22	-	-	(3.865)
Benfeitorias	(3.552)	(125)	-	-	-	(3.677)
Móveis e utensílios	(1.436)	(102)	3	-	-	(1.535)
Veículos	(419)	-	-	-	-	(419)
Direito de Uso	(7.223)	(4.490)	-	-	-	(11.713)
	<u>(156.848)</u>	<u>(15.001)</u>	<u>1.151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(170.698)</u>
Valor líquido	<u>96.156</u>	<u>(8.528)</u>	<u>(85)</u>	<u>-</u>	<u>4.242</u>	<u>91.785</u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	27.326	-	-	-	(1.883)	-	25.443
Edificações	123.316	448	(3)	107	(2.034)	-	121.834
Máquinas e equipamentos	363.118	51.776	(3.635)	3.577	(8.532)	-	406.304
Instalações	6.336	49	-	3	-	-	6.388
Benfeitorias	4.181	-	-	13	-	-	4.194
Móveis e utensílios	21.126	1.573	(179)	10	(1.462)	-	21.068
Veículos	18.233	2.044	(3.298)	-	(70)	-	16.909
Direito de Uso (*)	53.585	-	-	-	(2.936)	13.630	64.279
Imobilizado em andamento	3.162	7.907	(160)	(3.710)	98	-	7.297
	620.383	63.797	(7.275)	-	(16.819)	13.630	673.716

Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	31/12/2022
Edificações	(50.689)	(4.932)	-	-	448	-	(55.173)
Máquinas e equipamentos	(236.911)	(26.379)	1.416	-	4.286	-	(257.588)
Instalações	(3.894)	(507)	-	-	-	-	(4.401)
Benfeitorias	(3.677)	(107)	-	-	-	-	(3.784)
Móveis e utensílios	(15.624)	(957)	150	-	1.011	-	(15.420)
Veículos	(9.164)	(3.762)	2.062	-	19	-	(10.845)
Direito de Uso (*)	(23.363)	(8.782)	-	-	(238)	248	(32.135)
	(343.322)	(45.426)	3.628	-	5.526	248	(379.346)

Valor Líquido	277.061	18.371	(3.647)	-	(11.293)	13.878	294.370
---------------	---------	--------	---------	---	----------	--------	---------

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						31/12/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	37.457	-	-	-	(10.131)	-	27.326
Edificações	128.317	1.663	(57)	893	(7.500)	-	123.316
Máquinas e equipamentos	346.347	41.317	(2.038)	10.931	(33.439)	-	363.118
Instalações	5.979	398	(56)	15	-	-	6.336
Benfeitorias	3.819	111	-	251	-	-	4.181
Móveis e utensílios	26.126	2.823	(110)	158	(7.871)	-	21.126
Veículos	16.648	1.927	(446)	62	42	-	18.233
Direito de Uso (*)	47.472	-	-	-	(6.948)	13.061	53.585
Imobilizado em andamento	4.830	11.855	(597)	(12.310)	(616)	-	3.162
	616.995	60.094	(3.304)	-	(66.463)	13.061	620.383

Depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	31/12/2021
Edificações	(46.451)	(5.118)	17	-	863	-	(50.689)
Máquinas e equipamentos	(233.015)	(24.006)	1.132	-	18.978	-	(236.911)
Instalações	(3.438)	(478)	22	-	-	-	(3.894)
Benfeitorias	(3.552)	(125)	-	-	-	-	(3.677)
Móveis e utensílios	(18.722)	(2.147)	103	-	5.142	-	(15.624)
Veículos	(5.461)	(4.289)	117	-	469	-	(9.164)
Direito de Uso (*)	(17.291)	(11.774)	-	-	5.627	75	(23.363)
	(327.930)	(47.937)	1.391	-	31.079	75	(343.322)

Valor Líquido	289.065	12.157	(1.913)	-	(35.384)	13.136	277.061
---------------	---------	--------	---------	---	----------	--------	---------

(*) vide nota explicativa nº 20.a

As vidas úteis remanescentes dos bens do ativo imobilizado são revisadas anualmente. Na última revisão realizada na data-base de 31 de dezembro de 2022 não houve necessidade de alteração.

Reavaliação do imobilizado - Em novembro de 2005, foi realizada, com base no valor do custo corrente de reposição, por empresa especializada, reavaliação parcial espontânea de máquinas, equipamentos e veículos (da controladora).

O resultado da reavaliação foi incorporado ao ativo reavaliado em contrapartida da rubrica “Reserva de reavaliação”, líquida dos efeitos tributários, no patrimônio líquido. Com a transformação da Companhia em sociedade anônima, a realização da reserva de reavaliação está sendo adicionada ao resultado líquido no fim de cada exercício para fins de apuração dos dividendos mínimos obrigatórios.

Notas Explicativas

14 Intangível

Controladora						
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022
Vida útil indefinida						
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Softwares	5	10.545	410	(7)	-	10.948
Desenvolvimento de novos produtos	5	18.693	-	(366)	-	18.327
		<u>29.470</u>	<u>410</u>	<u>(373)</u>	<u>-</u>	<u>29.507</u>
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixa	Transferências	31/12/2022
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(7.411)	(1.301)	7	-	(8.705)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(13.588)	(2.071)	-	-	(15.659)
		<u>(20.999)</u>	<u>(3.372)</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>(24.364)</u>
Valor Líquido		<u>8.471</u>	<u>(2.962)</u>	<u>(366)</u>	<u>-</u>	<u>5.143</u>

Controladora						
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021
Vida útil indefinida						
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Softwares	5	9.696	1.342	-	(493)	10.545
Desenvolvimento de novos produtos	5	17.169	1.341	(310)	493	18.693
		<u>27.097</u>	<u>2.683</u>	<u>(310)</u>	<u>-</u>	<u>29.470</u>
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2020	Adições	Baixa	Transferências	31/12/2021
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(6.337)	(1.074)	-	-	(7.411)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(11.720)	(1.868)	-	-	(13.588)
		<u>(18.057)</u>	<u>(2.942)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20.999)</u>
Valor Líquido		<u>9.040</u>	<u>(259)</u>	<u>(310)</u>	<u>-</u>	<u>8.471</u>

Notas Explicativas

Consolidado						
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/12/2022
Vida útil indefinida						
Ágio		142.699	-	(3.902)	(5.494)	133.303
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Intangível-Metalfrio-EUA	15	6.408	-	-	(417)	5.991
Marcas e patentes	3	6.117	105	-	(375)	5.847
Softwares	5	25.430	776	(124)	(1.971)	24.111
Desenvolvimento de novos produtos	5	70.050	6.056	(437)	(3.720)	71.949
Mais valia - assets365	5	381	-	(381)	-	-
Menos valia - assets365	7	(2.127)	-	2.127	-	-
Outros	5	1.172	124	-	(34)	1.262
		<u>250.362</u>	<u>7.061</u>	<u>(2.717)</u>	<u>(12.011)</u>	<u>242.695</u>
Amortização						
	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/12/2022
Vida útil indefinida						
Ágio		(10.841)	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)						
Intangível-Metalfrio-EUA	15	(6.407)	-	-	417	(5.990)
Marcas e patentes	3	(5.662)	(238)	-	327	(5.573)
Softwares	5	(12.591)	(3.608)	124	534	(15.541)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(50.561)	(5.730)	437	1.693	(54.161)
Mais valia - assets365	20	(89)	(76)	165	-	-
Menos valia - assets365	7	298	297	(595)	-	-
Outros	5	(732)	(175)	-	34	(873)
		<u>(86.585)</u>	<u>(9.530)</u>	<u>131</u>	<u>3.005</u>	<u>(92.979)</u>
Valor Líquido		<u>163.777</u>	<u>(2.469)</u>	<u>(2.586)</u>	<u>(9.006)</u>	<u>149.716</u>

(*) Método de amortização linear e as amortizações foram registradas nas seguintes linhas do resultado:

Custo dos produtos vendidos, despesas de vendas e despesas administrativas.

Notas Explicativas

Consolidado							
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferencias	Variação Cambial	31/12/2021
Vida útil indefinida							
Ágio		142.565	-	-	-	134	142.699
Marcas e patentes		232	-	-	-	-	232
Vida útil definida							
Intangível-Metalfrio-EUA	15	5.967	-	-	-	441	6.408
Marcas e patentes	3	7.460	449	-	-	(1.792)	6.117
Softwares	5	13.109	1.469	-	10.461	391	25.430
Desenvolvimento de novos produtos	5	90.609	10.545	(310)	(10.461)	(20.333)	70.050
Mais valia - assets365	5	381	-	-	-	-	381
Menos valia - assets365	7	(2.127)	-	-	-	-	(2.127)
Outros	5	1.411	44	(37)	-	(246)	1.172
		259.607	12.507	(347)	-	(21.405)	250.362
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	Variação Cambial	31/12/2021
Vida útil indefinida							
Ágio		(10.841)	-	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)							
Intangível-Metalfrio-EUA	15	(5.966)	-	-	-	(441)	(6.407)
Marcas e patentes	3	(6.768)	(407)	-	-	1.513	(5.662)
Softwares	5	(8.649)	(3.936)	-	-	(6)	(12.591)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(47.890)	(14.585)	-	-	11.914	(50.561)
Mais valia - assets365	20	(12)	(77)	-	-	-	(89)
Menos valia - assets365	7	-	298	-	-	-	298
Outros	5	(786)	(214)	37	-	231	(732)
		(80.912)	(18.921)	37	-	13.211	(86.585)
Valor Líquido		178.695	(6.414)	(310)	-	(8.194)	163.777

(*) Método de amortização linear e as amortizações foram registradas nas seguintes linhas do resultado: Custo dos produtos vendidos, despesas de vendas e despesas administrativas.

A Administração da Companhia não espera mudanças significativas na avaliação da vida útil dos ativos intangíveis com vida útil definida, dadas anteriormente.

O montante do ágio refere-se às aquisições das seguintes controladas: Klimasan, Metalfrio – México, Sabcool e assets365. Este ágio não é amortizado para fins contábeis e tem o seu valor recuperável testado anualmente.

Teste do valor recuperável (Impairment)

A Companhia utilizou o método do fluxo de caixa descontado, com projeções para os próximos anos mais a perpetuidade para testar o valor recuperável.

A taxa de desconto foi calculada utilizando o método do Custo de Capital Médio Ponderado (WACC - *Weighted Average Cost of Capital*), um modelo em que o custo de capital é determinado pelo custo médio ponderado do valor de mercado dos componentes da estrutura de capital (capital próprio e capital de terceiros). Essa metodologia foi utilizada para calcular a taxa de desconto para cada unidade geradora de caixa (UGC). A administração definiu que as UGCs são analisadas por conjunto de ativos em cada país.

Notas Explicativas

Os preços de venda foram definidos com base em evidência correntes dos mercados de atuação da Companhia. A projeção das despesas operacionais foi montada com base no histórico de custos incorridos, ajustados a um nível de utilização de capacidade industrial.

O valor recuperável estimado das unidades geradoras de caixa é superior ao valor contábil das UGCs em 31 de dezembro de 2022, portanto não é necessário registro de perda por redução no valor recuperável. Mesmo que haja alterações relevantes nas premissas adotadas, a administração da Companhia entende que o valor contábil não será superior ao valor recuperável.

Adicionalmente, a Companhia fez o teste do valor justo de algumas UGCs:

- Turquia: conforme mencionado na nota explicativa nº 12, a controlada indireta Klimasan, tem suas ações listadas na Bolsa de Valores em Istambul. O valor justo desta participação foi calculado de acordo com a cotação de fechamento das ações em 31 de dezembro de 2022, totalizando R\$356.150 (valor contábil R\$162.065).

- México: efetuado estudo do valor justo do prédio e maquinário, totalizando o valor de R\$81.959 (valor contábil R\$48.596)

- Assets365: conforme mencionado na nota explicativa nº 12, esta subsidiária foi vendida em 31 de janeiro de 2023, com base no valor de venda foi registrado perda (impairment) sobre o ágio, mais e menos valia no valor de R\$2.586.

15 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Mercado interno	65.834	122.722	213.973	256.325
Mercado externo	4.208	3.353	63.896	148.375
	<u>70.042</u>	<u>126.075</u>	<u>277.869</u>	<u>404.700</u>

16 Risco sacado - fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Mercado interno	1.923	60.233	1.923	60.233
	<u>1.923</u>	<u>60.233</u>	<u>1.923</u>	<u>60.233</u>

A Companhia possui convênios com instituições financeiras, com a finalidade de possibilitar aos seus fornecedores anteciparem recebíveis decorrentes da venda de mercadorias e serviços.

Notas Explicativas**17 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Controladora	
			31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB	3,5% a 5,5% a.a. + 100% CDI e 25,0919 % a 25,6376 %a.a.	Mar/2022 a Jan/2025	302.286	161.004
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Set/2022 a Mar/2023	188.748	74.399
FRN	4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	158.473	139.927
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Mai/2023	116.589	98.060
Leasing	11,90% a.a.	Out/2022 a Nov/2026	490	191
Subtotal em reais			766.586	473.581
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Mar/2022 a Dez/2022	111.724	95.045
Subtotal em reais			111.724	95.045
Total em reais			878.310	568.626
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Contratos de pré-pagamento (Dólar)	7,35% a.a.	Dez/2022	-	7.800
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	7,85% a.a.	Mar/2023	12.348	14.051
Antecipação Cambial Entregue - ACE (Dólar)	7,37% a.a.	Nov/2022	-	8.581
Total em moeda estrangeira			12.348	30.432
Total			890.658	599.058
Circulante			890.658	569.721
Não Circulante			-	29.337

Notas Explicativas

			Consolidado	
	Taxas contratuais %	Vencimentos	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB	3,5% a 5,5% a.a. + 100% CDI e 25,0919 % a 25,6376 %a.a.	Mar/2022 a Jan/2025	302.286	161.004
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Set/2022 a Mar/2023	188.748	74.399
FRN	4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	158.473	139.927
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Mai/2023	116.589	98.060
Leasing	11,90% a.a.	Out/2022 a Nov/2026	490	191
Subtotal em reais			766.586	473.581
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Mar/2022 a Dez/2022	111.724	95.045
Subtotal em reais			111.724	95.045
Empréstimos e financiamento das subsidiárias				
Cessão de Crédito	6,63% a.a. a 23,87% a.a.	Set/2022 a Abr/2026	20.780	3.376
Total em reais			20.780	3.376
Total em reais			899.090	572.002
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Contratos de pré-pagamento (Dólar)	7,35% a.a.	Dez/2022	-	7.800
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	7,85% a.a.	Mar/2023	12.348	14.051
Antecipação cambial entregue - ACE (Dólar)	7,37% a.a.	Nov/2022	-	8.581
Capital de giro (Dólar)	1,81% a.a. a 3,35% a.a.	Jan/2023 a Nov/2032	75.142	10.960
Cessão de Crédito (Dólar)	3,35% a.a + (b) SOFR	Jan/2023 a Abr/2023	20.203	13.908
Capital de giro (Euro)	2,60% a.a. a 4,50%a.a.+ (a) Euribor Semestral e 2,45% a 5,00% a.a.	Jan/2023 a Jan/2028	319.831	775.943
Capital de giro (Lira Turca)	9,0% a 23,45% a.a. e (c) TLREF	Jan/2023 a Out/2023	152.551	-
Capital de giro (Rublo Russo)	10,5% a.a. a 11,0% a.a.	Jan/2023 a Mai/2023	15.606	-
Capital de giro (Peso Mexicano)	21,7% a.a	Jan/2023 a Ago/2026	10.466	19.670
Total em moeda estrangeira			606.147	850.913
Total			1.505.237	1.422.915
Total Circulante			1.309.803	1.042.639
Total Não Circulante			195.434	380.276

- (a) Euro Interbank Offered Rate - Euribor.
(b) Secured Overnight Funding Rate - SOFR.

Os principais empréstimos e financiamentos do grupo possuem as seguintes naturezas:

Cédula de crédito bancário – CCB – Linha de crédito obtida pela controladora em reais com o objetivo de capital de giro.

Cessão de crédito de recebíveis com coobrigação – Referem-se a obrigações relacionadas às cessões de recebíveis cujo risco de recebimento dos clientes não foi transferido para as instituições financeiras.

Float rate note – FRN – Linha de crédito obtida pela Controladora em reais com o objetivo de capital de giro.

Notas Explicativas

Nota de crédito à Exportação - NCE – Linha de crédito obtida pela Controladora em reais, com o objetivo de aplicação dos recursos nas atividades de exportação.

Capital de giro (dólar e euro) – Recursos captados pelas subsidiárias da Companhia com bancos no exterior, com o objetivo de capital de giro.

Capital de giro (peso mexicano) – Recursos captados pela subsidiária Metalfrio – México através de uma operação (*Rent to rent*) com garantia por alienação fiduciária da planta (prédio).

Parte dos empréstimos e financiamentos estão garantidos por notas promissórias e não possuem nenhuma cláusula restritiva.

Em 10 de junho de 2019, o Conselho de Administração aprovou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia, nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas e certificados. Em 14 de dezembro de 2020, houve o aditamento, com as principais características consolidadas das debêntures abaixo:

Valor total	R\$ 118.000
Quantidade de debêntures	118.000
Garantia	Quirografia sem garantia
Início	Junho de 2019
Vencimento	Dezembro de 2022
Amortização	14 parcelas semestrais - 1º vencimento junho de 2020
Remuneração	100% CDI + 2,7% a.a. até 16 de dezembro de 2020 e após esta data 100% CDI + 3,5% a.a.
Pagamento da remuneração	Mensal
Cláusula restritiva	Não aplicável

Os montantes de longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
2023	-	26.526	-	244.969
2024	2.666	2.595	42.625	70.270
2025	216	216	22.299	31.433
2026	-	-	71.454	27.769
2027	-	-	7.112	3.890
2028 a 2032	-	-	51.944	1.945
	<u>2.882</u>	<u>29.337</u>	<u>195.434</u>	<u>380.276</u>
Total não circulante	-	29.337	195.434	380.276
Parcela reclassificada para o circulante (*)	887.776	-	887.776	-
	<u>887.776</u>	<u>29.337</u>	<u>1.083.210</u>	<u>380.276</u>

(*) Reclassificação na Controladora devido a parcelas de dívidas vencidas e cláusulas de cross-default em seus contratos.

Notas Explicativas**Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures:**

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	599.058	1.422.915
Captações	776.615	1.252.455
Pagamentos de principal	(579.426)	(1.127.014)
Pagamentos de juros	(6.449)	(22.522)
Provisão de juros reconhecida no resultado	103.386	128.305
Variação cambial reconhecida no resultado	(2.526)	(67.314)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(81.588)
Saldo final em 31 de Dezembro de 2022	890.658	1.505.237

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	545.467	1.148.070
Captações	541.572	1.013.551
Pagamentos de principal	(496.217)	(757.113)
Pagamentos de juros	(38.420)	(54.004)
Provisão de juros reconhecida no resultado	44.540	62.299
Variação cambial reconhecida no resultado	2.116	358.032
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(347.920)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	599.058	1.422.915

A rubrica “empréstimos, financiamento e debêntures” no formulário DFP está apresentada como "empréstimos e financiamentos".

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia captou junto a Cartos Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Cartos”) o montante de R\$124.375 de financiamento em forma de CCB. Em 19 de maio de 2022 o conselho de administração aprovou a outorga de garantia para a Cartos de ações das subsidiárias Metalfrio Turquia, Begur e do prédio da unidade industrial de Três Lagoas - MS.

Notas Explicativas

18 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recolher	143	-	143	-
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	3.480	3.490	3.580	3.606
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	3.385	5.440
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recolher	994	1.531	1.478	1.816
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	-	-	5.049	6.808
Parcelamento de impostos	4.464	5.566	4.660	5.835
Outros	4.292	350	4.931	1.105
Total	13.373	10.937	23.226	24.610
Total circulante	10.534	6.894	20.258	20.371
Total não circulante	2.839	4.043	2.968	4.239

19 Provisões diversas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Comissões a pagar a representantes	1.581	2.531	2.204	4.203
Garantia	18.069	21.005	28.271	31.483
Provisões com pessoal	6.797	6.934	14.546	19.425
Bonificações de vendas	13.163	6.972	14.607	9.972
Outras obrigações comerciais	340	392	2.578	2.213
Outras obrigações administrativas/restruturação	8.336	-	11.998	627
Total	48.286	37.834	74.204	67.923

Movimentação das provisões diversas, conforme quadro abaixo:

	Controladora			
	Saldo 31/12/2021	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	31/12/2022
Comissões a pagar a representantes	2.531	7.872	(8.822)	1.581
Garantia	21.005	7.358	(10.294)	18.069
Provisões com pessoal	6.934	3.237	(3.374)	6.797
Bonificações de vendas	6.972	10.099	(3.908)	13.163
Outras obrigações comerciais	392	404	(456)	340
Outras obrigações administrativas/restruturação	-	8.336	-	8.336
	37.834	37.306	(26.854)	48.286

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Saldo 31/12/2021	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	Variação Cambial	Saldo 31/12/2022
Comissões a pagar a representantes	4.203	8.525	(9.888)	(636)	2.204
Garantia	31.483	10.227	(11.028)	(2.411)	28.271
Provisões com pessoal	19.425	2.060	(5.731)	(1.208)	14.546
Bonificações de vendas	9.972	11.766	(6.267)	(864)	14.607
Outras obrigações comerciais	2.213	1.277	(598)	(314)	2.578
Outras obrigações administrativas/reestruturação	627	13.863	(1.916)	(576)	11.998
	<u>67.923</u>	<u>47.718</u>	<u>(35.428)</u>	<u>(6.009)</u>	<u>74.204</u>

Garantias: o valor da provisão para garantias, necessário para fazer frente à obrigação assumida em relação aos equipamentos em garantia, é calculado com base na quantidade de produtos em garantia e no prazo de cada garantia concedida sobre esses produtos. Também se leva em consideração a média de frequência de atendimentos por produto e o custo médio por atendimento de assistência técnica.

Provisões com pessoal: principalmente valores referentes a bônus e participação de lucros para funcionários da Companhia e controladas.

Bonificações de vendas: valores referentes a possíveis pagamentos devidos a clientes baseado em acordos comerciais que consideram principalmente descontos por volume.

20 Ativo de direito de uso e Passivo de arrendamento**a. Ativo de direito de uso (Imobilizado)**

	Controladora				
	31/12/2021	Adição / Baixa	Depreciação	Variação Cambial	31/12/2022
Imóveis	17.613	4.941	(3.111)	-	19.443
Máquinas e equipamentos	3.749	218	(1.599)	-	2.368
Veículos	474	471	(594)	-	351
	<u>21.836</u>	<u>5.630</u>	<u>(5.304)</u>	<u>-</u>	<u>22.162</u>

	Consolidado				
	31/12/2021	Adição / Baixa	Depreciação	Variação Cambial	31/12/2022
Imóveis	24.559	10.254	(5.343)	(2.704)	26.766
Máquinas e equipamentos	4.700	2.299	(2.306)	(183)	4.510
Veículos	963	1.325	(1.133)	(287)	868
	<u>30.222</u>	<u>13.878</u>	<u>(8.782)</u>	<u>(3.174)</u>	<u>32.144</u>

Notas Explicativas**b. Passivo de arrendamento**

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	22.261	31.778
Adições (novos contratos)	6.019	26.783
Rescisão de contratos	(389)	(12.905)
Reversão do ajuste a valor presente	1.605	3.092
Pagamentos	(6.967)	(14.303)
Variação cambial reconhecida no resultado	-	(893)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(973)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	22.529	32.579
Total circulante	6.504	9.885
Total não circulante	16.025	22.694

A Companhia e suas controladas chegaram às suas taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas em cada mercado de atuação, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da companhia e suas controladas (“spread” de crédito). Os “spreads” foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas, vis-à-vis os prazos dos contratos:

Contratos por prazo e taxa de desconto:

	Controladora	Consolidado
Prazos Contratos	Taxa % a.a.	Taxa % a.a.
2 anos	8,14	8,14 a 10,80
3 anos	9,14	9,14 a 10,80
3 anos	10,06	10,06 a 10,80
10 anos	8,14	2,5 a 8,14

Cronograma de amortização

Os cronogramas de amortização da controladora e consolidado estão demonstrados a seguir, por ano de vencimento:

	Controladora	Consolidado
Vencimentos das parcelas	31/12/2022	31/12/2022
2023	6.504	9.885
2024	4.908	7.178
2025	2.520	3.773
2026	1.413	2.137
2027 a 2032	7.184	9.606
Total	22.529	32.579
Passivo circulante	6.504	9.885
Passivo não circulante	16.025	22.694

Notas Explicativas

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento. A Companhia registrou os passivos de arrendamento pelo valor presente das parcelas devidas, ou seja, incluindo eventuais créditos de impostos a que terá direito no momento do pagamento dos arrendamentos.

Fluxos de Caixa - Controladora	Nominal	Ajustado Valor Presente
Contraprestação do Arrendamento	2.985	2.698
Pis /Cofins	276	250

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi reconhecido como custo de aluguel o montante de R\$2.349 para a controladora e R\$4.643 para o consolidado, decorrentes de arrendamentos mercantis não reconhecidos dada sua característica de curto prazo ou contratos com valor imaterial.

21 Provisão para riscos

A Companhia e suas controladas são partes (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

Considerando o prognóstico dos processos administrativos e judiciais em andamento classificados em perda provável, possível ou remota, realizado por assessores legais, a Companhia registrou provisão para perdas prováveis. Portanto, uma contingência é reconhecida quando (a) a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como consequência de um evento passado; (b) é provável que recursos sejam exigidos para liquidar a obrigação; e (c) o montante da obrigação possa ser estimado com suficiente segurança. As provisões são registradas com base nas melhores estimativas de risco envolvidas e analisadas caso a caso, de acordo com consultas realizadas junto aos assessores legais e consultores jurídicos externos da Companhia. A movimentação da provisão entre 31 de dezembro de 2021 e 2022 está demonstrada a seguir:

	Controladora			
	31/12/2021	Adições	Utilização	31/12/2022
Trabalhista	8.767	2.850	(2.412)	9.205
Cíveis	3.000	3.420	(168)	6.252
Depósitos Judiciais	(388)	(24)	209	(203)
	<u>11.379</u>	<u>6.246</u>	<u>(2.371)</u>	<u>15.254</u>

Notas Explicativas

	Consolidado				31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Utilização	Variação Cambial (*)	
Trabalhista	9.696	3.052	(2.690)	(288)	9.770
Cíveis	3.357	3.582	(180)	(126)	6.633
Depósitos Judiciais	(388)	(24)	209	-	(203)
	<u>12.665</u>	<u>6.610</u>	<u>(2.661)</u>	<u>(414)</u>	<u>16.200</u>

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

	Controladora			31/12/2021
	31/12/2020	Adições	Utilização	
Trabalhista	10.417	1.750	(3.400)	8.767
Cíveis	2.628	850	(478)	3.000
Depósitos Judiciais	(886)	-	498	(388)
	<u>12.159</u>	<u>2.600</u>	<u>(3.380)</u>	<u>11.379</u>

	Consolidado				31/12/2021
	31/12/2020	Adições	Utilização	Variação Cambial (*)	
Trabalhista	12.202	2.389	(4.188)	(707)	9.696
Cíveis	3.030	975	(478)	(170)	3.357
Depósitos Judiciais	(886)	-	498	-	(388)
	<u>14.346</u>	<u>3.364</u>	<u>(4.168)</u>	<u>(877)</u>	<u>12.665</u>

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

A Companhia e suas controladas possuem ações de natureza trabalhista, tributária e cível envolvendo riscos de perdas classificados pela administração em consonância com seus assessores legais, como perdas possíveis, para as quais não foram constituídas provisões. O valor informado pelos assessores legais relacionados a processos trabalhistas totaliza R\$2.516 em 31 de dezembro de 2022 (R\$3.101 em 31 de dezembro de 2021), a processos tributários totaliza R\$148.780 em 31 de dezembro de 2022 (R\$132.296 em 31 de dezembro de 2021) e a processos cíveis totaliza R\$15.047 em 31 de dezembro de 2022 (R\$21.476 em 31 de dezembro de 2021).

No mês de outubro de 2021, a Companhia recebeu dois autos de infração relacionados a compra de performances para a liquidação de financiamentos para exportação no valor total atualizado de

Notas Explicativas

R\$125.771. A Companhia e seus assessores jurídicos entendem que estes autos poderão ser revertidos, resultando na avaliação de que a probabilidade de perda é possível para 31 de dezembro de 2022. Nenhuma provisão contábil foi constituída no estágio atual da defesa.

22 Outras contas a pagar – não circulante

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivos atuariais	3.366	3.723	20.867	18.647
Outras contas a pagar	-	-	-	286
Total	3.366	3.723	20.867	18.933

Movimentação dos passivos atuariais

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	3.723	18.647
Custo do serviço - reconhecido no resultado	73	6.398
Juros - reconhecidos no resultado	384	5.612
Pagamentos	-	(4.229)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	(814)	(3.135)
Variação Cambial	-	(2.426)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	3.366	20.867

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	2.626	17.750
Custo do serviço - reconhecido no resultado	119	3.195
Juros - reconhecidos no resultado	189	953
Pagamentos	-	(1.658)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	789	2.545
Variação Cambial	-	(4.138)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	3.723	18.647

Os passivos atuarias são decorrentes de plano de assistência médica, aposentadoria e rescisões, foram calculados por atuários independentes considerando as principais premissas abaixo:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Plano de assistência médica				
Taxa de desconto financeiro	6,2%	5,4%	6,2%	5,4%
Taxa de inflação	5,3%	5,0%	5,3%	5,0%
Taxa de inflação médica	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Taxa de crescimento dos custos médicos	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%
Taxa de aumento de salário	1,3%	2,0%	1,3%	2,0%
Rotatividade	4,3%	4,5%	4,3%	4,5%
Aposentadoria				
Taxa de desconto financeiro	-	-	2,0%	3,0%
Taxa de inflação	-	-	11,3%	15,0%
Taxa de juros	-	-	13,2%	18,0%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,1%	5,1%
Fator de demissão	-	-	15,0%	25,0%
Rescisões				
Taxa de desconto financeiro	-	-	9,3%	7,8%
Taxa de inflação	-	-	3,8%	3,5%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,3%	5,1%
Fator de demissão	-	-	25,0%	25,0%

23 Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

O patrimônio líquido consolidado (passivo a descoberto) em 31 de dezembro de 2022 foi negativo em R\$334.200, comparado aos R\$121.716 negativos em 31 de dezembro de 2021. O patrimônio líquido consolidado (passivo a descoberto) foi impactado pelo prejuízo líquido de R\$194.950 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, bem como pela continuidade do impacto negativo da conversão dos itens de balanço patrimonial das subsidiárias para a moeda brasileira em um período em que esta moeda se valorizou entre a maioria das moedas do mundo. Esse Ajuste Acumulado de Conversão (CTA), que converte os balanços patrimoniais em moeda estrangeira para reais, ajustando diretamente o patrimônio líquido (passivo a descoberto), registrou um impacto negativo de R\$13.154 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

a. Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido.

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definidos em estatuto são reconhecidos como passivo, quando declarados.

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2022 é de R\$244.039 (R\$244.039 em 31 de dezembro de 2021) representado por 4.106.754 ações ordinárias sem valor nominal, subscritas e integralizadas (4.106.754 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2021).

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Notas Explicativas

Segue abaixo composição acionária em 31 de dezembro de 2022:

<u>Acionistas</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Marcelo Faria de Lima ⁽¹⁾	2.152.058	52,40
Erwin Theodor Herman Louise Russel ⁽²⁾	1.705.233	41,52
Diretoria	27.119	0,66
Conselho de Administração	59.335	1,44
Outros	<u>163.009</u>	<u>3,98</u>
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

(1) Ações detidas direta e indiretamente, pelo Sr. Marcelo Faria de Lima, membro do Conselho de Administração, as quais estão sobre titularidade de Rio Verde Consultoria e Participações S.A., Peach Tree LLC e Marcelo Faria de Lima.

(2) Ações detidas indiretamente pelo Sr. Erwin Theodor Herman Louise Russel, as quais estão sobre titularidade de Almond Tree LLC.

b. Reserva de capital – opção de compra de ações

A Companhia oferecia a determinados colaboradores e executivos planos de remuneração com base em ações, liquidados com as ações da Companhia, segundo os quais a Companhia recebia serviços como contraprestações das opções de compra de ações. O valor justo das opções concedidas era reconhecido como despesa no resultado do exercício, durante o período no qual o direito era adquirido, após o atendimento de determinadas condições específicas. Nas datas dos balanços, a Administração da Companhia revisava as estimativas quanto à quantidade de opções, cujos direitos deveriam ser adquiridos com base nas condições, e reconhecia, quando aplicável, no resultado do exercício em contrapartida do patrimônio líquido o efeito decorrente da revisão dessas estimativas iniciais. As opções outorgadas estão sendo apresentadas dentro da reserva de capital.

A Companhia não tem nenhum plano de opção ativo, o saldo da reserva de capital é referente ao valor justo de opções outorgadas e não exercidas.

c. Reserva de lucros - Incentivo fiscal

Em março de 2005, a Companhia firmou com o Governo do Estado do Mato Grosso do Sul o acordo de nº 624/05, que concede incentivos fiscais de ICMS para instalação da fábrica na cidade de Três Lagoas. Esse incentivo permite à Companhia reduzir parcialmente o saldo devedor de ICMS apurado mensalmente naquele Estado, na forma disposta na Lei Complementar nº 93, tendo como contrapartida, o compromisso de investimento com o Estado, o qual já foi atendido integralmente pela Companhia. Com base na Lei nº. 11.941/09, que dispõe sobre a aplicação da Lei nº 11.638/07, o incentivo fiscal obtido nas operações realizadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$54.725 (R\$49.447 em 31 de dezembro de 2021) foi reconhecido no resultado na rubrica de “Outras receitas operacionais”. Conforme disposto no artigo 195-A da Lei nº 6.404/76, a Administração poderá destinar para a reserva de incentivos fiscais

Notas Explicativas

parcela do lucro líquido decorrente de doações ou subvenções governamentais para investimento, que poderá ser excluída da base de cálculo do dividendo obrigatório.

Adicionalmente, o referido acordo garante o benefício à Companhia do (i) diferimento do pagamento de ICMS incidente na importação de máquinas e equipamentos, destinados e vinculados ao processo industrial, para o momento em que ocorrer a alienação ou a saída interestadual da própria máquina; (ii) diferimento do pagamento do ICMS relativo à diferença entre a alíquota interna vigente e a alíquota interestadual de máquinas e equipamentos destinados e vinculados ao processo industrial, para o momento em que ocorrer a alienação ou a saída interestadual da própria máquina; e (iii) diferimento do pagamento do ICMS incidente na importação de insumos até o momento em que ocorrer a saída do produto em função de sua industrialização. O benefício é válido até dezembro de 2032.

d. Reserva de lucros – Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social limitado a 20% do capital social, em conformidade com o artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

e. Reserva de lucros – Reserva de reavaliação

Em 19 de dezembro de 2005, foi deliberada a contabilização da reavaliação de ativos da Companhia. Os tributos incidentes sobre a referida reserva estão contabilizados no passivo não circulante.

A reserva de reavaliação está sendo realizada através da depreciação, contra lucros acumulados, líquida dos encargos tributários.

f. Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nesta rubrica o efeito das variações cambiais sobre os investimentos em controladas no exterior detidas pela Companhia, direta e indiretamente. Esse efeito acumulado será revertido para o resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento. Também são reconhecidas nesta rubrica a variação cambial referente aos mútuos com característica de investimento líquido com as subsidiárias Rome, Metalfrio – Dinamarca, Metalfrio – Rússia e Metalfrio – México e os ganhos e perdas atuariais provenientes de plano de benefício a funcionários.

A seguir movimentação da rubrica de ajustes de avaliação patrimonial:

	Controladora e Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(118.919)
Ajuste de variação cambial na conversão das demonstrações financeiras	(12.465)
Ganho / (Perda) atuarial	(2.409)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	<u>(133.793)</u>

Notas Explicativas

g. Transações de capital entre acionistas

É reconhecido nesta rubrica os efeitos de transações de capital entre acionistas controladores e não controladores referentes a mudanças na participação de controladas, desde que não resulte na perda de controle.

h. Remuneração aos acionistas / dividendos

É assegurado aos acionistas, dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado de acordo com a legislação societária e o Estatuto da Companhia.

Sempre que o montante do dividendo obrigatório ultrapassar a parcela realizada do lucro líquido do exercício, a Administração poderá propor, e a Assembleia Geral aprovar, destinação do excesso à constituição de reserva de lucros a realizar (artigo 197 da Lei nº 6.404/76).

A Companhia poderá levantar balanços semestrais ou em períodos menores. Observadas as condições impostas por lei, o Conselho de Administração poderá: (i) deliberar a distribuição de dividendos a débito da conta de lucros apurados em balanço semestral ou em períodos menores “ad referendum” da Assembleia Geral; e (ii) declarar dividendos intermediários a débito da rubrica de “Reservas de lucros” existentes no último balanço anual ou semestral.

24 Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído

Demonstramos abaixo, o cálculo do lucro (prejuízo) por ação básico e diluído da controladora:

<u>(Em milhares, exceto ações e dados por ação)</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Numerador básico		
Resultado líquido disponível para acionistas	<u>(208.746)</u>	<u>(63.042)</u>
Denominador		
Média ponderada de ações - básico	4.106.754	4.106.754
Média ponderada de ações - diluído (*)	4.106.754	4.106.754
Resultado básico por ação em (R\$)	(50,8299)	(15,3508)
Resultado diluído por ação em (R\$)	(50,8299)	(15,3508)

(*) Para os períodos apresentados não há ações potenciais diluidoras, portanto, o resultado diluído por ação é igual ao resultado básico por ação.

Notas Explicativas**25 Receita operacional líquida**

Segue abaixo a abertura da receita operacional bruta:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta fiscal	1.065.912	1.018.308	2.358.397	2.456.150
Deduções da receita				
Impostos sobre vendas	(196.191)	(193.817)	(320.088)	(360.815)
Devoluções e Abatimentos	(44.452)	(46.390)	(47.978)	(48.894)
Total da receita líquida	<u>825.269</u>	<u>778.101</u>	<u>1.990.331</u>	<u>2.046.441</u>

Vide nota explicativa nº 3.6 a) política de reconhecimento da receita e nota explicativa nº 5 para segregação das receitas operacionais.

26 Custos, receitas e (despesas) operacionais

a) Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Matéria-prima	(463.159)	(468.334)	(1.222.299)	(1.275.550)
Custo de serviços (Materiais e serviços)	(110.862)	(91.257)	(145.753)	(114.301)
Despesas com pessoal	(105.913)	(101.318)	(281.925)	(295.564)
Manutenção	(5.918)	(6.409)	(10.711)	(11.290)
Energia elétrica	(4.257)	(4.165)	(17.206)	(11.673)
Aluguel	(2.349)	(2.285)	(4.643)	(3.438)
Frete, comissão e propaganda	(28.358)	(28.944)	(39.892)	(49.254)
Garantia de produtos	(12.161)	(19.236)	(27.340)	(36.459)
Depreciação e amortização	(19.456)	(17.722)	(54.956)	(66.858)
Serviços de terceiros	(14.446)	(10.969)	(25.904)	(22.067)
Telefone e comunicações	(625)	(657)	(1.383)	(1.427)
Viagens	(2.284)	(2.485)	(6.693)	(5.496)
Outros custos	(3.634)	(1.945)	(9.541)	(6.054)
Outras despesas com vendas	(10.070)	(4.106)	(26.760)	(20.557)
Outras despesas administrativas e gerais	(2.833)	(2.795)	(6.793)	(6.493)
Honorários - Administração	(8.438)	(7.751)	(8.438)	(7.751)
Total	<u>(794.763)</u>	<u>(770.378)</u>	<u>(1.890.237)</u>	<u>(1.934.232)</u>
Classificado como:				
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(687.141)	(668.125)	(1.673.980)	(1.695.558)
Despesas com vendas	(63.463)	(65.592)	(134.961)	(154.986)
Despesas administrativas e gerais	<u>(44.159)</u>	<u>(36.661)</u>	<u>(81.296)</u>	<u>(83.688)</u>
	<u>(794.763)</u>	<u>(770.378)</u>	<u>(1.890.237)</u>	<u>(1.934.232)</u>

Notas Explicativas

b) Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Incentivos fiscais	54.725	49.447	61.512	52.905
Resultado na venda de imobilizado	23	150	858	209
Recuperação de impostos	2.694	-	2.694	-
Outras	544	245	3.664	1.150
Total	57.986	49.842	68.728	54.264

c) Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado na venda de imobilizado	(30)	(76)	(427)	(76)
Perdas processos cíveis/indenizações	(5.950)	(852)	(5.950)	(852)
Reestruturação	(8.336)	-	(22.163)	-
Impairment	(2.585)	-	(7.937)	-
Outras	(1.688)	(1.709)	(119)	(2.166)
Total	(18.589)	(2.637)	(36.596)	(3.094)

27 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras				
Juros com aplicações financeiras	944	17	6.862	8.818
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	924	-	18.762	24.525
Ganhos com operações de “swap” e “forward”	-	-	1.614	4.234
Juros com mútuos - partes relacionadas	2.225	2.956	-	-
Outras receitas financeiras	809	359	2.228	1.353
	4.902	3.332	29.466	38.930
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos e financiamentos	(104.362)	(49.046)	(131.502)	(70.588)
Juros com cessão de crédito de recebíveis	(54.051)	(27.988)	(55.264)	(31.299)
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	(104.355)	(3.527)	(151.128)	(10.979)
Perdas com operações de “swap” e “forward”	-	-	(13.079)	(16.022)
Juros com mútuos - partes relacionadas	(10.606)	(13.375)	-	-
Outras despesas financeiras	(15.671)	(15.821)	(48.089)	(26.949)
	(289.045)	(109.757)	(399.062)	(155.837)
Variação cambial, líquida	26.484	5.515	64.987	(66.266)
Resultado financeiro, líquido	(257.659)	(100.910)	(304.609)	(183.173)

Notas Explicativas

Perda na remensuração do valor justo de aplicação financeira em fundos de investimentos ao valor justo por meio do resultado no valor de R\$103.956 foram registradas em “Variações valor justo – Títulos e valores mobiliários” por terem feito parte da política de investimentos da Companhia, objetivando obter ganhos de natureza financeira, conforme mencionado nota explicativa nº 6.1.c.

28 Instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas realizam transações com instrumentos financeiros. A Companhia está sujeita a riscos cambiais, de taxas de juros, de liquidez, de preços de commodities, de crédito e outros riscos no curso normal dos negócios. De acordo com a sua política de Gestão de Risco Financeiro aprovada pelo Conselho de Administração em maio de 2018 (última atualização), a Companhia analisa cada risco individualmente e como um todo para definir as estratégias para gerenciar o impacto financeiro sobre o seu desempenho. O principal objetivo é estabelecer diretrizes, limites, atribuições e procedimentos a serem adotados nos processos de contratação, controle, avaliação e monitoramento de transações financeiras que envolvem riscos. O controle consiste em monitoramento das condições contratadas em relação às condições de mercado vigentes.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia, conforme segue:

Instrumentos financeiros classificados por categoria

	Controladora					
	31/12/2022			31/12/2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações financeiras	38.368	-	38.368	8	-	8
Títulos e valores mobiliários	7.693	-	7.693	110.570	-	110.570
Contas a receber de clientes	-	215.391	215.391	-	91.804	91.804
Contas a receber de partes relacionadas	-	14.354	14.354	-	17.369	17.369
Empréstimos para partes relacionadas	-	13.640	13.640	-	44.554	44.554
Total	46.061	243.385	289.446	110.578	153.727	264.305
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	878.310	878.310	-	568.626	568.626
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	12.348	12.348	-	30.432	30.432
Fornecedores	-	70.042	70.042	-	126.075	126.075
Fornecedores - partes relacionadas	-	3.346	3.346	-	3.626	3.626
Risco Sacado - Fornecedores	-	1.923	1.923	-	60.233	60.233
Empréstimos com partes relacionadas	-	197.873	197.873	-	236.552	236.552
Total	-	1.163.842	1.163.842	-	1.025.544	1.025.544

Notas Explicativas

	Consolidado					
	31/12/2022			31/12/2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações Financeiras	52.060	-	52.060	6.837	-	6.837
Títulos e valores mobiliários	98.024	-	98.024	252.489	-	252.489
Contas a receber de clientes	-	431.219	431.219	-	406.133	406.133
Contas a receber de partes relacionadas	-	20.923	20.923	-	17.938	17.938
Empréstimos para partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total	150.084	452.142	602.226	259.326	424.071	683.397
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	899.090	899.090	-	572.002	572.002
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	606.147	606.147	-	850.913	850.913
Fornecedores	-	277.869	277.869	-	404.700	404.700
Risco sacado - Fornecedores	-	1.923	10.161	-	60.233	60.233
Contas a pagar com derivativos	13.448	-	19.604	2.455	-	2.455
Total	13.448	1.785.029	1.812.871	2.455	1.887.848	1.890.303

Não houve reclassificações entre as categorias dos instrumentos financeiros durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Fatores de riscos

As operações da Companhia e das suas controladas estão sujeitas aos fatores de riscos descritos a seguir:

a. Exposição a riscos cambiais

A Companhia está exposta a risco cambial decorrente de instrumentos financeiros denominados em moedas diferentes das suas moedas funcionais, os quais são contratados no curso normal dos negócios. A Companhia utiliza tanto oportunidades de hedge natural quanto instrumentos financeiros derivativos, principalmente contratos a termo, inclusive o "deliverable forward" e o "non-deliverable forward". A política de gestão de riscos financeiros fornece a estrutura e a orientação para a gestão de contratos derivativos, que é baseada mais em princípios do que em regras. A política de gestão de riscos é executada através de uma equipe corporativa de Gestão de Riscos, sendo responsável pelo monitoramento contínuo das exposições e riscos. A equipe de gestão de riscos revisa periodicamente o valor justo de mercado das transações contratadas e efetua uma análise de sensibilidade (taxa à vista e oscilações adversas de 10%, 25% e 50%) para definir o grau de exposição da Companhia. Com base na avaliação, a equipe de Gestão de Riscos toma decisões julgadas necessárias e apropriadas em relação aos instrumentos derivativos. Não houve mudanças no processo de gestão de riscos em comparação ao exercício anterior.

Os principais ativos e passivos sujeitos aos riscos cambiais estão discriminados a seguir e não há diferenças relevantes entre os valores justos e contábeis:

Notas Explicativas

	Consolidado					Consolidado				
	31/12/2022					31/12/2021				
	USD	EUR	TRY	GBP	Total convertido em BRL	USD	EUR	GBP	CAD	Total convertido em BRL
Caixa e bancos	5.082	623	67.347	4	48.787	8.496	29.132	2	-	231.571
Aplicações Financeiras	-	-	1.000	-	279	-	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	9.267	7.524	255	-	90.331	12.800	10.572	-	835	141.919
Contas a receber de clientes	15.568	12.815	95.604	-	179.256	14.945	32.060	-	-	286.050
Fornecedores	(11.330)	(858)	(375.650)	-	(168.627)	(14.446)	(10.720)	-	-	(148.375)
Empréstimos e financiamentos	(20.640)	(57.426)	(547.170)	-	(580.075)	(9.910)	(122.756)	-	-	(831.243)
Derivativos	(22.022)	30.000	-	-	52.177	(23.981)	30.000	-	-	55.805
Exposição	(24.075)	(7.322)	(758.614)	4	(377.872)	(12.096)	(31.712)	2	835	(264.273)

Taxas utilizadas:	31/12/2022	31/12/2021
USD/BRL	5,2177	5,5805
EUR/BRL	5,5694	6,3210
TRY/BRL	0,2788	0,4223
GPB/BRL	6,2785	7,5242
CAD/BRL	3,8550	4,3882

b. Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia e suas controladas estão expostas a taxas de juros flutuantes, substancialmente, atreladas às variações dos Depósitos Interfinanceiros - DI nas aplicações financeiras contratadas em reais e dos juros sobre os empréstimos em moeda estrangeira expostos às variações da taxa Libor, Euribor e CDI. Veja detalhamento a esse respeito nas notas explicativas nº 6 e nº 17. A Companhia e suas controladas possuem parte das suas aplicações financeiras investidas em Bonds e em fundos de investimentos que são mensurados ao valor justo e, portanto, estão sujeitos às oscilações de mercado. A Companhia monitora estas oscilações através de ferramentas de controles internos e acompanhamento de mercado, sem necessariamente ter nenhuma obrigação de contratar instrumento de proteção.

A seguir posição dos instrumentos financeiros sujeitos a riscos de taxas de juros, bem como a comparação entre os valores justos e contábeis:

	Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações financeiras	52.051	52.051	6.829	6.829
Certificados de depósitos bancários	-	-	222	222
Fundos de investimentos	69.022	69.022	204.374	204.374
Debêntures	4.476	4.476	4.099	4.099
Bonds em moeda estrangeira	24.534	24.534	43.802	43.802
	150.083	150.083	259.326	259.326

Notas Explicativas

	Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Empréstimos, financiamentos e debêntures	740.436	740.436	803.728	803.728

A Administração da Companhia considera que o valor contábil dos empréstimos, financiamentos e debêntures se aproxima do valor justo, portanto está sendo apresentado o valor contábil nas comparações.

c. Concentração de risco de crédito

Decorre da possibilidade da Companhia e de suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas definiram em sua Política de Gestão de Risco Financeiro parâmetros para análise das situações financeira e patrimonial de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, as quais opera, utilizando classificação de riscos baseado em pelo menos uma das três agências (Standard & Poors, Moodys ou Fitch), assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito consistem, principalmente, em saldo em bancos, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e contas a receber de clientes. Para reduzir o risco de crédito, a Companhia efetua avaliação individual e periódica de seus atuais clientes e para adesão de novos clientes, mas, como uma prática de mercado, não requer recebimentos antecipados e nem garantias. A Administração da Companhia acredita que constitui provisões suficientes para fazer frente ao não recebimento e entende não haver diferenças entre o valor justo e contábil destas provisões. O valor da provisão para perdas de créditos esperadas está apresentado na nota explicativa nº 7.

d. Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia pelos profissionais de finanças, que monitoram continuamente a liquidez. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda. Através de sua Política de Gestão de Risco Financeiro, a Companhia define limite mínimo de caixa consolidado e indicadores financeiros de gestão da dívida.

O quadro a seguir representa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento:

Notas Explicativas

	Controladora		
	Menos de 1 ano	Entre 1 a 2 anos	Acima de 2 anos
Fornecedores	70.042	-	-
Risco sacado - fornecedores	1.923	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	911.475	2.966	220
	983.440	2.966	220

(*) Reclassificação na Controladora da parcela de empréstimos não circulante devido a parcelas de dívidas vencidas e cláusulas de cross-default em seus contratos.

	Consolidado		
	Menos de 1 ano	Entre 1 a 2 anos	Acima de 2 anos
Fornecedores	277.869	-	-
Risco sacado - fornecedores	1.923	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.340.312	52.797	163.876
	1.620.104	52.797	163.876

(*) Reclassificação na Controladora da parcela de empréstimos não circulante devido a parcelas de dívidas vencidas e cláusulas de cross-default em seus contratos.

e. Risco de preço de commodities

A Companhia está exposta a volatilidade dos preços de mercado principalmente do cobre, do alumínio e do minério de ferro, que são utilizadas como matérias-primas na produção de alguns componentes necessários nos refrigeradores. A Companhia pode fazer uso de derivativos de mercadorias (commodities) para minimizar a exposição à flutuação dos preços das commodities, de acordo com sua Política de Gestão de Risco Financeiro.

f. Outros riscos

Sazonalidade

As regiões tropicais e equatoriais, em geral, apresentam clima quente durante o ano todo, propiciando a venda de bebidas, sorvetes e congelados em todas as estações do ano. Portanto, se torna difícil notar uma sazonalidade clara nessas regiões. Já nas regiões subtropicais, por terem um contraste maior entre verão e inverno, com consumo de bebidas geladas e sorvetes mais acentuado no verão, é possível notar as vendas de freezers e refrigeradores um pouco mais fortes nos períodos de pré-estação verão e verão.

Concentração de vendas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 os dez maiores clientes globais da Companhia responderam por 27,1% (32,0% em 31 de dezembro de 2021) do faturamento bruto.

Notas Explicativas

Concentração de Matérias-Primas

Existem oito classes de matéria-prima/componentes que contribuem para aproximadamente 60% do custo médio dos refrigeradores. São eles: aço, compressor, vidro, cobre ou alumínio, materiais químicos, isolantes térmicos, componentes elétricos (micromotores, controladores eletrônicos e outros) e aramados. Pela característica de commodity de várias matérias-primas e componentes, a Companhia procura adquirir grandes volumes que favoreçam a redução dos custos. Não obstante, mantemos uma ativa busca por alternativas de fornecimento mais econômicas de forma a mantermos nossa baixa concentração de fornecedores.

Gestão de Capital

A Companhia efetua a gestão de seus recursos através de Política de Gestão de Risco Financeiro. A política estabelece, dentre outros:

- a) Relação do endividamento de longo prazo sobre o endividamento total, superior a 40%;
- b) Limite de caixa consolidado mínimo de R\$50.000 além da programação de pagamento de dívidas financeiras do trimestre subsequente.

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.505.237	1.422.915
Curto Prazo	1.309.803	1.042.639
Longo Prazo	195.434	380.276
(-) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários	(211.381)	(504.854)
(=) Dívida Líquida	1.293.856	918.061
a) Relação endividamento de longo prazo sobre endividamento total	13%	27%
b) Caixa mínimo consolidado		
Caixa mínimo consolidado R\$50milhões + dívidas financeiras do trimestre subsequente	899.659	489.648
Relação Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários sobre Caixa Mínimo	(0,23)	(1,03)

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o percentual do empréstimo de curto prazo ficou superior ao permitido pela Política Financeira.

Instrumentos financeiros derivativos

A Administração da Companhia e das suas controladas mantém, de acordo com sua Política de Gestão de Risco Financeiro, monitoramento sobre os instrumentos financeiros derivativos contratados. Essas operações são efetuadas a partir da avaliação das condições de mercado de cada um dos instrumentos derivativos. A Companhia não está sujeita a limitações na exposição a diferentes taxas de juros, moedas e preços de commodities, não tem a obrigatoriedade de contratar proteção contra estas exposições, mas está autorizada a realizar operações de derivativos de taxas de juros, moedas e preços de commodities. Caso as premissas de preços e o cenário econômico projetado utilizado no momento da contratação dos instrumentos financeiros derivativos não se concretizem, a Companhia poderá incorrer em perdas financeiras.

Notas Explicativas

O monitoramento das operações com instrumentos financeiros derivativos é efetuado pela Diretoria Financeira e periodicamente pelo Grupo de Gestão de Risco e pelo Conselho de Administração.

Critérios de determinação do valor justo

O valor justo estimado para os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia e por suas controladas foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado. O valor justo destes derivativos é obtido através do fluxo de caixa descontado, de acordo com as taxas contratuais e vigentes no mercado (câmbio e juros). Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor justo de cada operação. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que efetivamente serão realizados quando da liquidação financeira das operações.

A Companhia e suas controladas, conforme sua Política de Gestão de Risco Financeiro, utilizaram contratos futuros de câmbio (“Non Deliverable Forward” e “Deliverable Forward”) como forma de amenizar os impactos das variações das taxas de câmbio sobre ativos e passivos, resultado financeiro e margem bruta.

a. Operações em aberto com derivativos

Valores em 31 de dezembro de 2022 (em Reais ‘000) - Consolidado				Valor nocional líquido	Valor justo a receber (a pagar)	Resultado Ganho (Perda) no exercício
Descrição	Risco	Vencimento	País contratação	31/12/2022		
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Fev/2023	Turquia	(167.082)	(20.028)	(19.340)
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2023	Turquia	52.177	6.580	5.161
					(13.448)	(14.179)

Valores em 31 de dezembro de 2021 (em Reais ‘000) - Consolidado				Valor nocional líquido	Valor justo a receber (a pagar)	Resultado Ganho (Perda) no exercício
Descrição	Risco	Vencimento	País contratação	31/12/2021		
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Out/2022	Turquia	(189.630)	(5.032)	(5.973)
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2022	Turquia	55.805	2.577	3.062
					(2.455)	(2.911)

A Companhia tem como prática não fazer uso de derivativos complexos ou especulativos como exemplo, “target forwards”.

Notas Explicativas

b. Operações liquidadas com derivativos

Valores em 31 de dezembro de 2022 (em Reais '000) - Consolidado				Valor nocional na data da liquidação	Valor justo a receber (a pagar) na data da liquidação	Resultado
Descrição	Risco	Liquidação	País contratação			Ganho/(Perda) no exercício findo em 31/12/2022
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2022	Turquia	51.394	1.620	(910)
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Out/2022	Turquia	(154.638)	(27.602)	3.624
					(25.982)	2.714

Valores em 31 de dezembro de 2021 (em Reais '000) - Consolidado				Valor nocional na data da liquidação	Valor justo a receber (a pagar) na data da liquidação	Resultado
Descrição	Risco	Liquidação	País contratação			Ganho/(Perda) no exercício findo em 31/12/2021
Non Deliverable Forwards	Vendido EUR/USD	Fev/2021	Turquia	90.728	(2.788)	2.572
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Fev/2021 e Ago/2021	Turquia	(272.816)	2.159	(11.276)
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/TRY)	Jan/2021	Turquia	(13.065)	1.358	(173)
					729	(8.877)

c. Receitas e (despesas) de operações com derivativos para proteção cambial

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ganhos/(Perdas) operações em aberto	-	-	(14.179)	(2.911)
Ganhos/(Perdas) operações liquidadas	-	-	2.714	(8.877)
	-	-	(11.465)	(11.788)

Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros, incluindo derivativos, podem sofrer variações no 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 a essas variáveis são apresentadas a seguir:

Notas Explicativas

i. Seleção dos riscos

A Companhia selecionou três riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros por ela detidos, como: (1) a taxa de câmbio dólar norte-americano-real; (2) a taxa de câmbio euro-real; (3) a taxa de câmbio lira turca-real e; (4) variação nas taxas de juros Euribor, CDI e TLREF.

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

ii. Seleção dos cenários

A Companhia inclui na análise de sensibilidade três cenários, que possam representar efeitos adversos para a Companhia. Na elaboração dos cenários adversos, a Companhia considerou apenas o impacto das variáveis sobre os instrumentos financeiros. Não foi considerado o impacto global nas operações da Companhia. Dado que a Companhia administra sua exposição cambial em base líquida, efeitos adversos verificados com uma alta do dólar norte-americano contra o real podem ser compensados ou ampliados por efeitos opostos nos resultados operacionais da Companhia. De maneira análoga, os ganhos e perdas com derivativos de mercadorias (commodities) podem ser compensados ou ampliados pelo efeito contrário nos custos de insumos da Companhia.

O cenário 1 considera altas de 10% da cotação das taxas das moedas acima identificadas contra o real, taxas de juros Euribor, CDI e TLREF em relação às cotações de fechamento em 31 de dezembro de 2022.

Os cenários 2 e 3 consideram altas de 25% e 50%, respectivamente, da cotação das taxas das moedas acima identificadas contra o real, taxas de juros Euribor, CDI e TLREF em relação às cotações de fechamento em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

a. Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento da taxa do dólar	(10.769)	(26.923)	(53.847)
	Aumento da taxa do euro	(31.983)	(79.958)	(159.916)
	Aumento da taxa do lira turca	(15.255)	(38.138)	(76.276)
Aplicações em Bonds	Aumento da taxa do dólar	2.453	6.134	12.267
Aplicações em renda fixa	Aumento da taxa do lira turca	28	70	140
Fundos de investimentos	Aumento da taxa do dólar	2.382	5.955	11.910
Total		(53.144)	(132.860)	(265.722)
Non Deliverable Forwards (Comprado em EUR/USD)	Aumento da taxa do euro	16.765	36.883	61.471
Non Deliverable Forwards Vendido em TRY/USD	Aumento da taxa do dólar	4.162	9.156	15.260
Total		20.927	46.039	76.731

Taxas utilizadas – cenário de alta:

	Igual a taxa a vista de 31/12/2022	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,2177	5,7395	6,5221	7,8266
EUR/BRL	5,5694	6,1263	6,9618	8,3541
TRY/BRL	0,2788	0,3067	0,3485	0,4182

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Queda da taxa do dólar	10.769	26.923	53.847
	Queda da taxa do euro	31.983	79.958	159.916
	Queda da taxa do lira turca	15.255	38.138	76.276
Aplicações em Bonds	Queda da taxa do dólar	(2.453)	(6.134)	(12.267)
Aplicações em renda fixa	Queda da taxa do lira turca	(28)	(70)	(140)
Fundos de investimentos	Queda da taxa do dólar	(2.382)	(5.955)	(11.910)
Total		53.144	132.860	265.722
Non Deliverable Forwards (Comprado em EUR/USD)	Queda da taxa do euro	(20.490)	(61.471)	(184.413)
Non Deliverable Forwards Vendido em TRY/USD	Queda da taxa do dólar	(5.087)	(15.260)	(45.779)
Total		(25.577)	(76.731)	(230.192)

Notas Explicativas

Taxas utilizadas – cenário de queda:

	Igual a taxa a vista de 31/12/2022	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,2177	4,6959	3,9133	2,6089
EUR/BRL	5,5694	5,0125	4,1771	2,7847
TRY/BRL	0,2788	0,2509	0,2091	0,1394

b. Análise de sensibilidade de variação na taxa de juros Euribor, CDI e TLREF sobre os empréstimos e financiamentos.

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Certificados de depósitos bancários - CDB	Aumento taxa CDI	(26)	(69)	(138)
Empréstimos e Financiamentos	Aumento taxa CDI	(1.600)	(3.991)	(7.949)
	Aumento taxa euribor	(1.160)	(2.901)	(5.801)
	Aumento taxa TLREF	(81)	(202)	(405)
Total		(2.867)	(7.163)	(14.293)

Taxas utilizadas:

	Igual a taxa de 31/12/2022	Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 31/12/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
CDI	13,6500%	15,0150%	17,0625%	20,4750%
Euribor 6M	2,6930%	2,9623%	3,3663%	4,0395%
TLREF	10,2644%	11,2908%	12,8305%	15,3966%

Mensuração do valor justo

O pronunciamento técnico IFRS 7 / CPC 46 define o valor justo como o preço de troca que seria recebido por um ativo ou o preço pago para transferir um passivo (preço de saída) no principal mercado, ou no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo, numa transação normal entre participantes do mercado na data de mensuração, bem como estabelece uma hierarquia de três níveis a serem utilizados para mensuração do valor justo, a saber:

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2 – Outras informações, exceto aquelas incluídas no nível 1, pelo qual os preços cotados (não ajustados) são para os ativos e passivos similares, (diretamente como preços ou indiretamente como derivados dos preços), em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou que

Notas Explicativas

podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado.

Nível 3 – Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos (não observáveis).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha certos ativos e passivos financeiros cuja mensuração ao valor justo é requerida em bases recorrentes. Estes ativos e passivos incluem investimentos em títulos privados e instrumentos derivativos. Os ativos e passivos da Companhia mensurados a valor justo em bases recorrentes e sujeitos a divulgação em 31 de dezembro de 2022 e 2021, são os seguintes:

	31/12/2022	Mensuração ao valor justo - Consolidado		
		Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos Nível 1	Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares Nível 2	Registro não observáveis Nível 3
Ativos				
Aplicações financeiras	52.051	-	52.051	-
Debêntures	4.476	-	4.476	-
Fundos de investimentos	69.022	-	69.022	-
Bonds	24.534	24.534	-	-
	<u>150.083</u>	<u>24.534</u>	<u>125.549</u>	<u>-</u>
Passivos				
Contas a Pagar com Derivativos	13.448	-	13.448	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.505.237	-	1.505.237	-
	<u>1.518.685</u>	<u>-</u>	<u>1.518.685</u>	<u>-</u>

	31/12/2021	Mensuração ao valor justo - Consolidado		
		Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos Nível 1	Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares Nível 2	Registro não observáveis Nível 3
Ativos				
Aplicações financeiras	6.829	-	6.829	-
Certificados de depósitos bancários	222	-	222	-
Debêntures	4.099	-	4.099	-
Fundos de investimentos	204.374	-	204.374	-
Bonds	43.802	43.802	-	-
	<u>259.326</u>	<u>43.802</u>	<u>215.524</u>	<u>-</u>
Passivos				
Contas a Pagar com Derivativos	2.455	-	2.455	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.422.915	-	1.422.915	-
	<u>1.425.370</u>	<u>-</u>	<u>1.425.370</u>	<u>-</u>

A Administração da Companhia considera que o valor contábil dos empréstimos, financiamentos e debêntures se aproxima do valor justo, portanto está sendo apresentado o valor contábil.

Não houve reclassificações entre os níveis de mensuração do valor justo dos instrumentos

Notas Explicativas

financeiros durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

29 Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuem cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e os estoques, por valores considerados pela Administração suficientes para cobrir eventuais perdas, considerando a natureza da sua atividade e a opinião dos seus assessores de seguros.

Itens	Tipo de cobertura	Controladora	
		Vencimento	Importância segurada
Empresarial	Prédio, equipamentos, estoques e lucros cessantes	26/02/2024	397.173
Civil	Responsabilidade civil	31/01/2024	11.050
Civil	Responsabilidade civil D&O	31/01/2024	75.000
Veículos	Incêndio, explosão, responsabilidade civil, colisão e roubo	31/01/2024	3.577

Itens	Tipo de cobertura	Consolidado	
		Vencimento	Importância segurada
Empresarial	Prédio, equipamentos, estoques e lucros cessantes	De 31/07/2023 à 01/04/2024	1.032.625
Civil	Responsabilidade civil	De 07/01/2024 à 01/04/2024	373.504
Civil	Responsabilidade civil D&O	De 31/01/2024 à 27/02/2024	179.382
Veículos	Incêndio, explosão, responsabilidade civil, colisão e roubo	De 23/04/2023 à 29/07/2024	5.101

30 Compromissos

Contratos de fornecimento de energia elétrica

A Companhia possui compromisso decorrente de contrato de fornecimento de energia elétrica vigente até 2025. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$1.670 (R\$1.879 em 31 de dezembro de 2021). Em 31 de dezembro de 2022, a obrigação futura estimada para os próximos anos até o vencimento normal sem incluir eventuais renovações de referidos contratos, está indicada na tabela a seguir:

Notas Explicativas

	Controladora e Consolidado
2023	1.459
2024	1.348
2025	1.308

31 Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas tiveram as seguintes transações não caixa, que não foram apresentadas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo de direito de uso (Imobilizado)	(5.630)	(4.242)	(13.878)	(13.136)
Passivo de arrendamento	5.630	4.242	13.878	13.136
	-	-	-	-

32 Eventos subsequentes

Em 31 de janeiro de 2023 foi formalizada a venda para a administração local da subsidiária Assets365 conforme mencionado na nota explicativa nº 12.

A Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos, avaliou seu histórico de processos tributários, não se limitando à matéria tratada na ADI 15, mas em busca de outras que possam ser afetadas pela decisão do STF do dia 08 de fevereiro de 2023 e, como resultado desta avaliação, em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, não identificou ações sujeitas aos impactos da decisão do STF conforme acima e, portanto, concluiu não haver impactos significativos em suas demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2022.

Outras Informações que a Companhia Entenda RelevantesMETALFRIO SOLUTIONS S.A.

Informação não revisada pelos Auditores.

I) Composição Acionária - Base 31/12/2022

Metalfrío Solutions S.A.

CNPJ nº 04.821.041/0001-08

<u>Acionistas</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Marcelo Faria de Lima ⁽¹⁾	2.152.058	52,40
Erwin Theodor Herman Louise Russel ⁽²⁾	1.705.233	41,52
Ações em tesouraria	-	-
Diretoria	27.119	0,66
Conselho de Administração	59.335	1,44
Outros	163.009	3,98
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

(1) Ações detidas direta e indiretamente, pelo Sr. Marcelo Faria de Lima, membro do Conselho de Administração, as quais estão sobre titularidade de Rio Verde Consultoria e Participações S.A., Peach Tree LLC e Marcelo Faria de Lima.

(2) Ações detidas indiretamente pelo Sr. Erwin Theodor Herman Louise Russel, as quais estão sobre titularidade de Almond Tree LLC.

II) Abertura acionistas que detêm mais que 5% do capital volante – Base 31/12/2022

Abertura apresentada no quadro acima.

III) Quantidades e características dos valores mobiliários de emissão da Companhia e quantidades de ações em circulação

<u>Acionistas – Base 31/12/2022</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Conselho de Administração	2.211.393	53,84
Diretoria	27.119	0,66
Conselho Fiscal	-	-
Ações em tesouraria	-	-
Ações em circulação	<u>1.868.242</u>	<u>45,50</u>
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

- O Conselho Fiscal não está instalado.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

<u>Acionistas – Base 31/12/2021</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Conselho de Administração	2.211.393	53,84
Diretoria	222	0,01
Conselho Fiscal	-	-
Ações em tesouraria	-	-
Ações em circulação	<u>1.895.139</u>	<u>46,15</u>
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

- O Conselho Fiscal não estava instalado.

IV) Cláusula Compromissória

A Companhia, seus acionistas, administradores e os membros do Conselho Fiscal, se instalado, obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos, das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, no Estatuto Social da Companhia, nas normas editadas pelo CMN, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento do Novo Mercado, do Contrato de Participação do Novo Mercado e do Regulamento de Arbitragem.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Metalfrio Solutions S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Metalfrio Solutions S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Metalfrio Solutions S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e 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 contábeis 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 (CFC), 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.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº2.5 às demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$ 208.746 mil, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$ 656.270 mil e R\$ 557.899 mil, no individual e consolidado, respectivamente, principalmente em decorrência do impacto de renegociações em andamento com seus principais credores financeiros para alongamento do perfil de suas dívidas. Conforme apresentado na Nota Explicativa nº2.5, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos naquela nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está qualificada 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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Além do assunto descrito na seção "Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional", determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

Avaliação da recuperabilidade dos ativos não financeiros registrados no ativo imobilizado e intangível

A Companhia e suas controladas possuem ativo imobilizado e intangível nos montantes de R\$ 294.370 mil e R\$ 149.716 mil, respectivamente. Estes saldos, incluem ágio decorrente de aquisição de investidas, conforme descrito na nota explicativa 14 e foram submetidos a teste de recuperabilidade (impairment) para determinar a sua recuperabilidade. O teste envolve estimativas e julgamentos significativos para a projeção de resultados futuros e tem parcela relevante de premissas desenvolvidas internamente, incluindo expectativa de crescimento das receitas, projeção de custos e taxa de desconto. Também, houve análise de valor justo líquido de despesas de venda de unidades geradoras de caixa específicas.

Os valores envolvidos são relevantes para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia e considerando o cenário de incerteza relevante sobre continuidade operacional da Companhia, impactado pela extensão da pandemia de Covid-19, os resultados projetados podem divergir significativamente das projeções que atualmente fundamentam a recuperabilidade destes ativos e, por isso, esse assunto permanece como significativo em nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

? Analisamos a competência e objetividade dos especialistas internos da Administração;

? Incluímos nossos especialistas em finanças corporativas para avaliação do modelo e razoabilidade das premissas consideradas e

recálculo aritmético, bem como, para comparação dos dados utilizados com dados observáveis comparáveis;

- ? Comparamos a performance financeira considerada no modelo, com períodos anteriores (histórico);
- ? Confrontamos as projeções do Plano de Negócios da Companhia com o modelo preparado para a recuperabilidade do ágio;
- ? Avaliamos a consistência sobre a metodologia e premissas adotadas com aquela praticada no exercício anterior;
- ? Comparamos valor de investimentos com fontes de informações observáveis para mensuração de valor justo.
- ? Obtivemos evidência de oferta recebida por ativos e avaliações de especialistas externos.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a determinação da recuperabilidade dos ativos não financeiros registrados no ativo imobilizado e intangível são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis.

Alteração de moeda funcional de subsidiária localizada na Turquia

Conforme nota explicativa 4, a Controlada indireta da Companhia, a Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi, que representava aproximadamente 38% do ativo total e 40% da receita líquida do consolidado em 31 de dezembro de 2022, modificou sua moeda funcional a partir de 2022, prospectivamente, após concluir, com base nos critérios estabelecidos no IAS “21/CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis” que a moeda Euro passou a ser predominantemente utilizada nas atividades operacionais, de investimento e financiamento.

A Administração concluiu que as condições para a alteração da moeda funcional, que tinha por base a moeda local, para relatórios baseados em euros foram cumpridas a partir de 2022 tendo por base a reavaliação das operações de suas controladas localizadas na Turquia em conjunto com o cenário econômico e hiperinflacionário do referido país, resultando na alteração da respectiva moeda funcional.

Em função da relevância da investida nas demonstrações contábeis consolidadas, esse assunto foi considerado como significativo em nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

- ? Realizamos reunião com a Administração da Companhia para entender quais foram as mudanças nas transações, nos eventos e nas condições subjacentes que justificariam a alteração na moeda funcional e revisamos memorando preparado para fundamentar tais justificativas;
- ? Analisamos a competência e objetividade dos especialistas da Administração;
- ? Realizamos reuniões com os auditores do componente, para discussão sobre entendimento e planejamento de procedimentos de auditoria sobre a avaliação da Administração, atentando para o atendimento aos procedimentos julgados suficientes por nós, com base na “ISA/NBC TA 600 (R1) – Considerações especiais – Auditorias de demonstrações contábeis de grupos, incluindo o trabalho dos auditores dos componentes”;
- ? Revisamos os papéis de trabalho do auditor do componente.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para concluir sobre a alteração de moeda funcional de subsidiária localizada na Turquia são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações contábeis.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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 contábeis da

Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 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 nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis 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 contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

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 contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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;

? Obtemos 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;

? Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

? Obtemos 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 contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos 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 contábeis 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, 26 de abril de 2023.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1

Ricardo Vieira Rocha
Contador CRC 1 BA 026357/O-2 – S - SP

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DIRETORIA

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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

DECLARAÇÃO DIRETORIA

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com o parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.