

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	10
--------------------------------	----

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

DFs Consolidadas

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	17
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	21
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	22
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	23
--------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	97
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	101
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	102
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	4.106.754
Preferenciais	0
Total	4.106.754
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	899.326	975.853
1.01	Ativo Circulante	363.690	322.507
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	663	2.866
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.507	2.515
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.507	2.515
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	2.507	2.515
1.01.03	Contas a Receber	202.969	151.276
1.01.03.01	Clientes	138.098	91.804
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	64.871	59.472
1.01.03.02.01	Partes Relacionadas - Controladas diretas	1.137	3.512
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas - Controladas indiretas	21.386	11.406
1.01.03.02.03	Empréstimos para partes relacionadas - controladas diretas	42.348	44.554
1.01.04	Estoques	117.625	118.136
1.01.06	Tributos a Recuperar	37.768	44.422
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	37.768	44.422
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e contribuição social a recuperar	7.938	7.213
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	29.830	37.209
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.158	3.292
1.01.08.03	Outros	2.158	3.292
1.01.08.03.01	Outras contas a receber	2.158	3.292
1.02	Ativo Não Circulante	535.636	653.346
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.870	115.610
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.463	108.055
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.463	108.055
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.365	2.451
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	2.365	2.451
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	42	5.104
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	42	5.104
1.02.02	Investimentos	435.951	437.480
1.02.02.01	Participações Societárias	435.951	437.480
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	435.951	437.480
1.02.03	Imobilizado	86.203	91.785
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	65.611	69.051
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	19.886	21.836
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	706	898
1.02.04	Intangível	6.612	8.471
1.02.04.01	Intangíveis	6.612	8.471
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	6.612	8.471

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	899.326	975.853
2.01	Passivo Circulante	973.056	857.955
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	15.876	14.376
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	15.876	14.376
2.01.02	Fornecedores	142.357	186.308
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	140.317	182.955
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.040	3.353
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.849	6.894
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.069	5.013
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	2.069	5.013
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	400	1.531
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	380	350
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	738.627	569.721
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	635.474	474.485
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	618.372	444.053
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	17.102	30.432
2.01.04.02	Debêntures	102.498	95.045
2.01.04.02.02	Debêntures	102.498	95.045
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	655	191
2.01.05	Outras Obrigações	15.440	22.816
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.110	3.626
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	3.110	3.626
2.01.05.02	Outros	12.330	19.190
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	7.605	13.378
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	4.725	5.812
2.01.06	Provisões	57.907	57.840
2.01.06.02	Outras Provisões	57.907	57.840
2.01.06.02.04	Provisões diversas	38.261	37.834
2.01.06.02.05	Provisão para passivo descoberto	19.646	20.006
2.02	Passivo Não Circulante	228.312	301.483
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	29.337
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	29.337
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	29.337
2.02.02	Outras Obrigações	216.173	260.767
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	193.389	236.552
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	193.389	236.552
2.02.02.02	Outros	22.784	24.215
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	3.610	4.043
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	3.723	3.723
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamento	15.451	16.449
2.02.04	Provisões	12.139	11.379
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	12.139	11.379
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.222	8.379
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.917	3.000
2.03	Patrimônio Líquido	-302.042	-183.585
2.03.01	Capital Social Realizado	244.039	244.039

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02	Reservas de Capital	-66.052	-66.052
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.666	2.666
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265
2.03.02.08	Reserva de capital - subsidiária	547	547
2.03.04	Reservas de Lucros	13	19
2.03.04.11	Reservas de reavaliação	13	19
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-351.671	-242.672
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-128.371	-118.919

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	199.980	396.495	184.560	348.372
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-168.942	-333.604	-162.062	-308.311
3.03	Resultado Bruto	31.038	62.891	22.498	40.061
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	11.650	-19.293	-13.520	-5.044
3.04.01	Despesas com Vendas	-13.003	-29.365	-15.940	-31.011
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.195	-21.286	-8.485	-16.517
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-9.012	-19.103	-7.140	-13.921
3.04.02.02	Honorários - Administração	-2.183	-2.183	-1.345	-2.596
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.428	26.634	11.199	20.917
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-273	-2.715	-328	-849
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.693	7.439	34	22.416
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	42.688	43.598	8.978	35.017
3.06	Resultado Financeiro	-152.369	-152.603	4.049	-22.945
3.06.01	Receitas Financeiras	-6.636	33.193	25.312	19.509
3.06.01.01	Receitas Financeiras	-1.867	2.448	699	3.434
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	-4.769	30.745	24.613	16.075
3.06.02	Despesas Financeiras	-145.733	-185.796	-21.263	-42.454
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-145.733	-185.796	-21.263	-42.454
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-109.681	-109.005	13.027	12.072
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-109.681	-109.005	13.027	12.072
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-109.681	-109.005	13.027	12.072
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-26,7075	-26,5429	3,1721	2,9395
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-26,7075	-26,5429	3,1721	2,9395

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-109.681	-109.005	13.027	12.072
4.02	Outros Resultados Abrangentes	30.678	-9.452	-44.323	-39.397
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão de Balanços	30.674	-9.644	-44.522	-38.861
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	4	192	199	-536
4.03	Resultado Abrangente do Período	-79.003	-118.457	-31.296	-27.325

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-54.729	21.669
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	59.295	33.949
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-109.005	12.072
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	9.525	8.759
6.01.01.03	Provisão para Riscos	1.386	2.150
6.01.01.04	Provisões Diversas	18.005	17.258
6.01.01.06	Variações Cambiais	-1.418	-1.098
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	42.621	18.610
6.01.01.08	Valor Residual de Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	364	352
6.01.01.09	Equivalência Patrimonial	-7.439	-22.416
6.01.01.11	Provisão para perdas de investimentos	103.956	0
6.01.01.13	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperadas	1.300	-1.738
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-114.024	-12.280
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-48.465	11.156
6.01.02.02	Estoques	511	-27.653
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	6.653	-4.346
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-7.519	7.399
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	1.134	-3.110
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	5.062	5.982
6.01.02.07	Fornecedores	-43.930	20.153
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-4.045	-1.021
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	1.500	1.195
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	-516	828
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-5.774	-4.722
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-624	-1.680
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-17.578	-16.311
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	-433	-150
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-934	35.171
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-1.831	-1.613
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-228	-486
6.02.03	Aumento/redução de Capital nas Investidas	-726	31.610
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	-355	2.263
6.02.05	Empréstimos para Partes Relacionadas	2.206	3.397
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	53.468	-63.846
6.03.01	Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	409.172	168.898
6.03.02	Pagamento de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-304.031	-198.950
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-5.182	-17.165
6.03.04	Empréstimos para Partes Relacionadas	-43.162	-13.903
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-2.583	-2.144
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-746	-582
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-8	-147
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.203	-7.153
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.866	9.974

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	663	2.821

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-109.005	-9.452	-118.457
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-109.005	0	-109.005
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.452	-9.452
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.644	-9.644
5.05.02.06	Ganho / (perda) cambial	0	0	0	0	192	192
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-6	6	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-6	6	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	13	-351.671	-128.371	-302.042

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	12.072	-39.397	-27.325
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	12.072	0	12.072
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-39.397	-39.397
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-38.861	-38.861
5.05.02.06	Ganho/ (Perda) atuarial	0	0	0	0	-536	-536
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-7	7	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-7	7	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.599	27	-167.566	-103.716	-93.815

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	490.495	436.778
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	491.795	435.040
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.300	1.738
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-463.685	-429.302
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-420.167	-379.761
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-43.518	-49.541
7.03	Valor Adicionado Bruto	26.810	7.476
7.04	Retenções	-9.525	-8.759
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.525	-8.759
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	17.285	-1.283
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	40.632	41.925
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.439	22.416
7.06.02	Receitas Financeiras	33.193	19.509
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	57.917	40.642
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	57.917	40.642
7.08.01	Pessoal	48.654	47.005
7.08.01.01	Remuneração Direta	38.024	36.095
7.08.01.02	Benefícios	7.966	8.681
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.664	2.229
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-68.664	-62.174
7.08.02.01	Federais	-51.255	-47.476
7.08.02.02	Estaduais	-19.712	-16.551
7.08.02.03	Municipais	2.303	1.853
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	186.932	43.739
7.08.03.01	Juros	185.796	42.454
7.08.03.02	Aluguéis	1.136	1.285
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-109.005	12.072
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-109.005	12.072

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.896.351	1.970.587
1.01	Ativo Circulante	1.398.417	1.367.450
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	98.958	252.365
1.01.02	Aplicações Financeiras	94.566	144.434
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	94.566	144.434
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	94.566	144.434
1.01.03	Contas a Receber	566.923	424.071
1.01.03.01	Clientes	566.923	424.071
1.01.03.01.01	Clientes	540.359	406.133
1.01.03.01.02	Contas a receber com outras partes relacionadas	26.564	17.938
1.01.04	Estoques	492.004	416.929
1.01.06	Tributos a Recuperar	138.589	117.301
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	138.589	117.301
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12.612	9.595
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	125.977	107.706
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	7.377	12.350
1.01.08.03	Outros	7.377	12.350
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	7.377	12.350
1.02	Ativo Não Circulante	497.934	603.137
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	54.517	162.299
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.463	108.055
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.463	108.055
1.02.01.04	Contas a Receber	13.574	14.269
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	13.574	14.269
1.02.01.07	Tributos Diferidos	35.814	34.030
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	35.814	34.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	666	5.945
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	666	5.945
1.02.03	Imobilizado	284.883	277.061
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	251.606	243.677
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	30.525	30.222
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.752	3.162
1.02.04	Intangível	158.534	163.777
1.02.04.01	Intangíveis	26.947	31.919
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	26.947	31.919
1.02.04.02	Goodwill	131.587	131.858

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.896.351	1.970.587
2.01	Passivo Circulante	1.831.749	1.655.915
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	27.364	26.120
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	27.364	26.120
2.01.02	Fornecedores	483.225	464.933
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	458.208	316.558
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	25.017	148.375
2.01.03	Obrigações Fiscais	28.685	20.371
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	16.740	10.642
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	14.398	5.440
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	2.342	5.202
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	10.484	8.624
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.461	1.105
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.189.452	1.042.639
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.086.299	947.403
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	626.440	446.605
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	459.859	500.798
2.01.04.02	Debêntures	102.498	95.045
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	655	191
2.01.05	Outras Obrigações	35.742	33.929
2.01.05.02	Outros	35.742	33.929
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	20.061	19.971
2.01.05.02.05	Contas a Pagar com Derivativos	7.863	2.455
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	7.818	11.503
2.01.06	Provisões	67.281	67.923
2.01.06.02	Outras Provisões	67.281	67.923
2.01.06.02.04	Provisões diversas	67.281	67.923
2.02	Passivo Não Circulante	296.391	436.388
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	239.083	380.276
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	239.083	380.276
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	4.532	30.161
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	234.551	350.115
2.02.02	Outras Obrigações	44.256	43.447
2.02.02.02	Outros	44.256	43.447
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	18.515	18.933
2.02.02.02.04	Obrigações tributárias	3.772	4.239
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	21.969	20.275
2.02.04	Provisões	13.052	12.665
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	13.052	12.665
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.851	9.308
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.201	3.357
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-231.789	-121.716
2.03.01	Capital Social Realizado	244.039	244.039
2.03.02	Reservas de Capital	-66.052	-66.052
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.666	2.666
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02.08	Reserva de capital	547	547
2.03.04	Reservas de Lucros	13	19
2.03.04.11	Reservas de Reavaliação	13	19
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-351.671	-242.672
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-128.371	-118.919
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	70.253	61.869

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	586.531	1.089.325	604.316	1.072.424
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-509.249	-916.381	-503.392	-902.049
3.03	Resultado Bruto	77.282	172.944	100.924	170.375
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-37.254	-83.778	-50.869	-94.847
3.04.01	Despesas com Vendas	-33.259	-70.417	-39.789	-74.154
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-20.269	-40.102	-22.558	-42.196
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-18.086	-36.430	-21.213	-39.600
3.04.02.02	Honorários - Administração	-2.183	-3.672	-1.345	-2.596
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.041	30.335	11.730	23.398
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-767	-3.594	-252	-1.895
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	40.028	89.166	50.055	75.528
3.06	Resultado Financeiro	-128.461	-171.407	-11.822	-33.121
3.06.01	Receitas Financeiras	55.524	81.877	12.952	36.354
3.06.01.01	Receitas Financeiras	16.578	24.101	4.731	38.088
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	38.946	57.776	8.221	-1.734
3.06.02	Despesas Financeiras	-183.985	-253.284	-24.774	-69.475
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-183.985	-253.284	-24.774	-69.475
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-88.433	-82.241	38.233	42.407
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-7.505	-16.542	-17.570	-17.766
3.08.01	Corrente	-10.774	-20.482	-7.365	-18.364
3.08.02	Diferido	3.269	3.940	-10.205	598
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-95.938	-98.783	20.663	24.641
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-95.938	-98.783	20.663	24.641
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-109.681	-109.005	13.027	12.072
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	13.743	10.222	7.636	12.569
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-26,7075	-26,5429	3,1721	2,9395

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-26,7075	-26,5429	3,1721	2,9395

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-95.938	-98.783	20.663	24.641
4.02	Outros Resultados Abrangentes	39.696	-10.755	-57.008	-53.213
4.02.01	Ajustes Acumulado de Conversão	39.688	-11.037	-57.297	-52.433
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	8	282	289	-780
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-56.242	-109.538	-36.345	-28.572
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-79.003	-118.457	-31.296	-27.325
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	22.761	8.919	-5.049	-1.247

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-212.923	-22.505
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	87.741	194.360
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-98.783	24.641
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	26.275	32.617
6.01.01.03	Provisão para Riscos	1.503	2.556
6.01.01.04	Provisões Diversas	22.281	27.383
6.01.01.05	Perdas / (Ganhos) não realizados com Derivativos	5.316	7.516
6.01.01.06	Variações Cambiais	-34.397	70.399
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	54.958	27.425
6.01.01.08	Valor Residual do Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	964	1.760
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-3.940	-598
6.01.01.10	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperados	2.702	-865
6.01.01.11	Provisão de Passivos Atuariais	6.906	1.526
6.01.01.12	Provisão perda de investimentos	103.956	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-298.692	-214.847
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-188.069	-224.035
6.01.02.02	Estoques	-115.039	-86.133
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-27.981	-15.145
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-10.941	-8.186
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	3.557	-6.192
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	5.230	6.231
6.01.02.07	Fornecedores	49.742	137.291
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	9.968	12.902
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	2.522	1.618
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	-1.120	0
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	755	-8.093
6.01.02.12	Outras Contas a Receber - não circulante	695	388
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-800	-2.437
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-20.768	-20.449
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	-467	-150
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar - Não Circulante	-5.976	-2.457
6.01.03	Outros	-1.972	-2.018
6.01.03.01	Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	-1.972	-2.018
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-648	-6.556
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-29.703	-25.443
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-3.274	-5.715
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	32.329	24.653
6.02.05	Empréstimos para Partes Relacionadas	0	-51
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	60.827	52.621
6.03.01	Captações de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	610.870	463.669
6.03.02	Pagamentos de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-529.919	-382.680
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-13.073	-24.933
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-6.773	-5.897

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-1.273	-998
6.03.07	Pagamento de Dividendos	-535	0
6.03.08	Pagamento / Recebimento de Derivativos	1.530	3.460
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-663	-84.171
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-153.407	-60.611
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	252.365	204.164
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	98.958	143.553

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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
5.03	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	-109.005	-9.452	-118.457	8.919	-109.538
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-109.005	0	-109.005	10.222	-98.783
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.452	-9.452	-1.303	-10.755
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.644	-9.644	-1.393	-11.037
5.05.02.06	Ganho (Perda) atuarial	0	0	0	0	192	192	90	282
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-6	6	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-6	6	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	13	-351.671	-128.371	-302.042	70.253	-231.789

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.599	34	-179.645	-64.319	-66.490	79.290	12.800
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	12.072	-39.397	-27.325	-1.246	-28.571
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	12.072	0	12.072	12.569	24.641
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-39.397	-39.397	-13.815	-53.212
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-38.861	-38.861	-13.571	-52.432
5.05.02.06	Ganho/(perda) atuarial	0	0	0	0	-536	-536	-244	-780
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-7	7	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-7	7	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.599	27	-167.566	-103.716	-93.815	78.044	-15.771

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	1.260.682	1.258.306
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.263.384	1.257.441
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.702	865
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.060.574	-1.071.052
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-968.806	-978.190
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-91.768	-92.862
7.03	Valor Adicionado Bruto	200.108	187.254
7.04	Retenções	-26.275	-32.617
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-26.275	-32.617
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	173.833	154.637
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	81.877	38.088
7.06.02	Receitas Financeiras	81.877	38.088
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	255.710	192.725
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	255.710	192.725
7.08.01	Pessoal	135.808	142.885
7.08.01.01	Remuneração Direta	98.921	110.008
7.08.01.02	Benefícios	34.429	30.855
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.458	2.022
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-36.594	-48.083
7.08.02.01	Federais	-20.517	-34.172
7.08.02.02	Estaduais	-18.716	-15.972
7.08.02.03	Municipais	2.639	2.061
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	255.279	73.282
7.08.03.01	Juros	253.284	71.209
7.08.03.02	Aluguéis	1.995	2.073
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-98.783	24.641
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-109.005	12.072
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	10.222	12.569



Resultados do segundo trimestre 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 segundo trimestre de 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\$).

Comentário da Companhia sobre os resultados:

Os comentários sobre os resultados do trimestre estão apresentados juntamente com o Relatório da Administração anexo as Demonstrações Financeiras Anuais de 2022 e ao formulário DFP de 2022.

Notas Explicativas

Metalfrío Solutions S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Período findo em 30 de junho 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 informações trimestrais

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

As presentes informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os International Accounting Standards – (“IAS”) IAS 34/CPC 21 (R1) emitidos respectivamente pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e pelo Comitê dos Pronunciamentos Contábeis (CPC), que tratam dos relatórios intermediários e com as instruções emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A Administração declara que as informações trimestrais foram preparadas com base na continuidade operacional, e que todas as informações relevantes e próprias, e somente elas, estão

Notas Explicativas

sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

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

2.2 Base de mensuração

As informações trimestrais 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 informações trimestrais 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 informações trimestrais de cada controlada incluídas nas informações trimestrais 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 informações trimestrais 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;
- 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

Notas Explicativas

- 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\$30.759 no primeiro semestre de 2021 para R\$60.886 no mesmo período do ano 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.

Ao final de 30 de junho de 2022, o patrimônio líquido consolidado foi negativo em R\$231.789 (controladora foi negativo R\$302.042). O patrimônio líquido foi impactado pelo prejuízo líquido de R\$98.783 no semestre findo em 30 de junho de 2022, bem como pela continuidade do impacto negativo da conversão dos itens de balanço patrimonial das subsidiárias para a moeda brasileira em

Notas Explicativas

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\$11.037 no semestre findo em 30 de junho de 2022.

O Capital Circulante Líquido consolidado em 30 de junho de 2022 foi negativo em R\$433.332 (controladora: negativo em R\$609.366), comparado aos R\$288.465 negativo em 31 de dezembro de 2021 (controladora: negativo em R\$535.448). 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. 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. Caso as negociações para o reperfilamento de dívidas com os principais credores financeiros de curto prazo não tenha progresso positivo, 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 informações trimestrais.

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 período.

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

Notas Explicativas

contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do período.

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

Saldo 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.

Notas Explicativas

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 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.

Notas Explicativas

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 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 período.

- *Instrumentos financeiros derivativos*

Derivativos são reconhecidos pelo valor justo e as variações no valor justo são registradas no resultado do período. 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.

Notas Explicativas

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.

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, 12,57% 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,

Notas Explicativas

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 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

Notas Explicativas

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:

- 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.

Notas Explicativas

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 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.

A Administração da Companhia não identificou nenhuma evidência que justificasse a necessidade de redução ao valor recuperável na sua última análise anual realizada para a data-base de 31 de dezembro de 2021.

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

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.

Notas Explicativas

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.

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

Notas Explicativas

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.

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),

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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 Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas em 30 de junho de 2022 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 - %	
		30/06/2022	31/12/2021
Metalfrio Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret Anonim Sirket (“Metalfrio - Turquia”) (*)	Euro - EUR	100,00	100,00
Metalfrio Solutions A.S. (“Metalfrio - Dinamarca”)	Coroa dinamarquesa – DKK	100,00	100,00
Metalfrio Solutions Inc. (“Metalfrio - EUA”)	Dólar norte-americano - USD	100,00	100,00
Metalfrio Solutions México S.A. de C.V. (“Metalfrio - 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
Metalfrio Solutions Bolivia S.R.L. (“Metalfrio - Bolívia”)	Boliviano - BOB	100,00	100,00
Metalfrio Solutions S.A. (“Metalfrio – Argentina”)	Peso argentino - ARS	100,00	100,00
Assets 365 Limited (“assets365”)	Libra esterlina – GBP	100,00	100,00

Notas Explicativas

	Moeda Funcional	Participação - %	
		30/06/2022	31/12/2021
Participação indireta			
LLC “Estate” (d)	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) (*)	Euro - EUR	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 controladas que foram identificados com base na sua estrutura de gerenciamento e nas informações

Notas Explicativas

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 - Acumulado

	Consolidado					
	30/06/2022			30/06/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	929.081	160.244	1.089.325	938.606	133.818	1.072.424
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(789.089)	(127.292)	(916.381)	(799.539)	(102.510)	(902.049)
Lucro Bruto	<u>139.992</u>	<u>32.952</u>	<u>172.944</u>	<u>139.067</u>	<u>31.308</u>	<u>170.375</u>
Despesas operacionais	(72.245)	(11.533)	(83.778)	(86.283)	(8.563)	(94.847)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>67.747</u>	<u>21.419</u>	<u>89.166</u>	<u>52.784</u>	<u>22.745</u>	<u>75.528</u>
Resultado financeiro líquido	(170.736)	(671)	(171.407)	(31.867)	(1.254)	(33.121)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	<u>(102.989)</u>	<u>20.748</u>	<u>(82.241)</u>	<u>20.917</u>	<u>21.491</u>	<u>42.407</u>
Imposto de renda e contribuição social	(14.294)	(2.248)	(16.542)	(16.047)	(1.719)	(17.766)
Resultado do período	<u>(117.283)</u>	<u>18.500</u>	<u>(98.783)</u>	<u>4.870</u>	<u>19.772</u>	<u>24.641</u>
Participação dos controladores	(127.218)	18.213	(109.005)	(6.385)	18.456	12.072
Participação dos acionistas não controladores	9.935	287	10.222	11.255	1.316	12.569

Notas Explicativas

Demonstração do resultado por segmento - Trimestre

	Consolidado					
	30/06/2022			30/06/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	496.994	89.537	586.531	530.175	74.141	604.316
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(436.682)	(72.567)	(509.249)	(448.034)	(55.358)	(503.392)
Lucro Bruto	<u>60.312</u>	<u>16.970</u>	<u>77.282</u>	<u>82.141</u>	<u>18.783</u>	<u>100.924</u>
Despesas operacionais	(31.676)	(5.578)	(37.254)	(45.902)	(4.967)	(50.869)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>28.636</u>	<u>11.392</u>	<u>40.028</u>	<u>36.239</u>	<u>13.816</u>	<u>50.055</u>
Resultado financeiro líquido	(127.779)	(682)	(128.461)	(11.458)	(364)	(11.822)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	<u>(99.143)</u>	<u>10.710</u>	<u>(88.433)</u>	<u>24.781</u>	<u>13.452</u>	<u>38.233</u>
Imposto de renda e contribuição social	(6.223)	(1.282)	(7.505)	(16.707)	(863)	(17.570)
Resultado do período	<u>(105.366)</u>	<u>9.428</u>	<u>(95.938)</u>	<u>8.074</u>	<u>12.589</u>	<u>20.663</u>
Participação dos controladores	(119.127)	9.446	(109.681)	1.048	11.979	13.027
Participação dos acionistas não controladores	13.761	(18)	13.743	7.026	610	7.636

Balanco Patrimonial por Segmento

	Consolidado					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
ATIVO						
Circulante	1.297.373	101.044	1.398.417	1.283.212	84.238	1.367.450
Outros ativos não circulante	54.517	-	54.517	162.299	-	162.299
Imobilizado	225.306	59.577	284.883	234.617	42.444	277.061
Intangível	151.806	6.728	158.534	154.677	9.100	163.777
	<u>1.729.002</u>	<u>167.349</u>	<u>1.896.351</u>	<u>1.834.805</u>	<u>135.782</u>	<u>1.970.587</u>
PASSIVO						
Circulante	1.813.757	17.992	1.831.749	1.641.338	14.577	1.655.915
Não circulante	286.963	9.428	296.391	435.136	1.252	436.388
	<u>2.100.720</u>	<u>27.420</u>	<u>2.128.140</u>	<u>2.076.474</u>	<u>15.829</u>	<u>2.092.303</u>

Notas Explicativas

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	30/06/2022	%	30/06/2021	%
Brasil (*)	386.381	35,5%	351.223	32,8%
Turquia	191.457	17,6%	312.129	29,1%
México	87.382	8,0%	70.989	6,6%
EUA	56.465	5,2%	22.577	2,1%
Itália	41.485	3,8%	14.407	1,3%
Rússia (***)	36.151	3,3%	33.706	3,1%
Iraque	30.400	2,8%	38.220	3,6%
Marrocos	25.474	2,3%	13.879	1,3%
Israel	16.893	1,6%	19.031	1,8%
Comunidade de estados independentes (CIS)	15.931	1,5%	6.270	0,6%
Alemanha	15.356	1,4%	2.758	0,3%
Polônia	15.094	1,4%	12.293	1,1%
Espanha	14.718	1,4%	7.989	0,7%
Dinamarca	11.107	1,0%	6.195	0,6%
Egito	5.478	0,5%	33.232	3,1%
Libia	2.140	0,2%	15.311	1,4%
Outros (**)	137.413	12,6%	112.215	10,5%
Total	1.089.325	100,0%	1.072.424	100,0%

(*) 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

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

	30/06/2022				31/12/2021			
	Impostos a recuperar	Outras contas a receber	Imobilizado	Intangível	Impostos a recuperar	Outras contas a receber	Imobilizado	Intangível
Brasil (*)	42	-	145.780	11.078	5.104	-	134.361	12.918
Turquia	624	-	64.149	135.085	841	-	69.872	135.729
México	-	-	51.531	5.997	-	-	54.922	6.475
Rússia (***)	-	-	23.423	-	-	-	17.906	-
Bahamas (**)	-	13.574	-	-	-	14.269	-	-
Reino Unido	-	-	-	6.373	-	-	-	8.655
Outros	-	-	-	1	-	-	-	-
Total	666	13.574	284.883	158.534	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

Notas Explicativas

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e Bancos	655	2.858	83.062	245.528
Equivalentes de caixa				
Aplicações financeiras: em Reais				
Renda fixa	-	-	3.927	1.231
Fundos de investimentos	8	8	8	8
	8	8	3.935	1.239
Aplicações financeiras: em moeda estrangeira (a)				
Renda fixa (Nova lira turca)	-	-	10.678	4.225
Renda fixa (Peso mexicano)	-	-	1.282	1.371
Renda fixa (Coroa dinamarquesa)	-	-	1	2
	-	-	11.961	5.598
Caixa e equivalentes de caixa	663	2.866	98.958	252.365

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 30 de junho de 2022, as aplicações em renda fixa são remuneradas por taxa fixa de 2,25% 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 14,50% a 17,00% ao ano em nova lira turca (19,00% a 19,75% ao ano em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

6.1 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Títulos e valores mobiliários: em Reais				
Certificados de Depósitos Bancários (CDB) (a)	-	222	-	222
Fundos de investimentos (b)	2.507	106.249	2.507	106.249
Debêntures (c)	4.463	4.099	4.463	4.099
	<u>6.970</u>	<u>110.570</u>	<u>6.970</u>	<u>110.570</u>
Títulos e valores mobiliários: em moeda estrangeira				
Bonds (Dólar Americano) (d)	-	-	21.792	43.800
Bonds (Euro) (d)	-	-	1	2
Fundos de investimentos (Dólar Americano) (b)	-	-	28.059	27.631
Fundos de investimentos (Euro) (b)	-	-	42.207	66.822
Fundos de investimentos (Dólar Canadense) (b)	-	-	-	3.664
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92.059</u>	<u>141.919</u>
Total	<u>6.970</u>	<u>110.570</u>	<u>99.029</u>	<u>252.489</u>
Total Circulante	2.507	2.515	94.566	144.434
Total não circulante	4.463	108.055	4.463	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\$2.507 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 provisão do mesmo valor para perdas de créditos esperadas.
- c) Debêntures são remuneradas pelo IPCA mais taxa fixa de 8% ao ano em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 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.

Notas Explicativas**7 Contas a receber de clientes**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercado interno	131.101	79.081	298.837	145.358
Mercado externo	13.410	17.836	266.116	286.050
	<u>144.511</u>	<u>96.917</u>	<u>564.953</u>	<u>431.408</u>
Perdas de créditos esperadas	(6.413)	(5.113)	(24.594)	(25.275)
Circulante	<u>138.098</u>	<u>91.804</u>	<u>540.359</u>	<u>406.133</u>

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(5.113)	(25.275)
Créditos provisionados no período	(1.300)	(2.702)
Créditos recuperados/revertidos no período	-	-
Varição cambial reconhecida no resultado	-	(32)
Varição cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	3.415
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>(6.413)</u>	<u>(24.594)</u>

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
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
Varição cambial reconhecida no resultado	-	64
Varição 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>

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Brasil	7.814	5.512
Turquia	7.521	9.495
México	859	901
EUA	3.599	3.834
Outros	4.801	5.533
	<u>24.594</u>	<u>25.275</u>

Notas Explicativas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
A vencer:				
Até 30 dias	35.664	44.076	131.318	108.913
Acima de 30 dias	101.418	46.408	373.546	275.831
	<u>137.082</u>	<u>90.484</u>	<u>504.864</u>	<u>384.744</u>
Vencidos:				
Até 30 dias	1.255	1.341	19.289	17.112
De 31 a 60 dias	1.170	823	8.547	3.605
De 61 a 90 dias	1.045	884	5.563	1.901
De 91 a 180 dias	1.731	1.089	14.301	8.536
Acima de 180 dias	2.228	2.296	12.389	15.510
	<u>7.429</u>	<u>6.433</u>	<u>60.089</u>	<u>46.664</u>
Total das contas a receber circulante	<u>144.511</u>	<u>96.917</u>	<u>564.953</u>	<u>431.408</u>

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 30 de junho de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam créditos cedidos a instituições financeiras sem direito de regresso, que totalizavam na Controladora R\$118.596 (R\$204.392 em 31 de dezembro de 2021) e Consolidado R\$173.310 (R\$250.961 em 31 de dezembro de 2021), sendo que as comissões cobradas relacionadas a essas operações foram tratadas como despesas financeiras.

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Produtos acabados	38.399	35.431	133.324	106.560
Produtos em elaboração	7.119	6.209	22.630	18.926
Matérias-primas e peças para reposição	66.977	72.110	329.454	277.720
Materiais auxiliares e outros	2.785	2.231	3.830	3.136
Importações em andamento	2.345	2.155	2.766	10.587
Total	<u>117.625</u>	<u>118.136</u>	<u>492.004</u>	<u>416.929</u>

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

Notas Explicativas

desta provisão para a controladora em 30 de junho de 2022 era de R\$9.202 (R\$6.863 em 31 de dezembro de 2021) e para o consolidado em 30 de junho de 2022 era de R\$19.865 (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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recuperar	3.201	5.585	3.284	5.668
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	45	48	96.670	71.260
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recuperar	14.534	12.883	14.535	12.883
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recuperar	12.090	23.796	12.090	23.797
Outros	2	1	66	43
Total	29.872	42.313	126.645	113.651
Total circulante	29.830	37.209	125.977	107.706
Total não circulante	42	5.104	666	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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo				
Diferenças temporárias				
Perdas de créditos esperadas	1.574	1.132	2.049	1.590
Garantia	6.348	7.142	8.185	9.025
Comissões e bonificações de vendas	3.240	2.350	3.240	2.350
Outras obrigações comerciais	259	133	5.750	6.934
Outras obrigações administrativas	444	258	1.361	1.346
Bônus e gratificação	1.962	2.358	1.962	2.358
Riscos	4.839	4.803	4.839	4.803
Perdas nos estoques	3.129	2.334	7.064	4.208
Variação cambial diferida	4.651	15.945	4.651	15.945
Derivativos	-	-	1.809	614
Valor justo instrumentos financeiros	41.447	6.174	43.629	8.237
Outras	2.654	4.575	13.415	14.863
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	135.393	118.646	154.722	139.142
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	205.940	165.850	252.676	211.415
Passivo				
Reavaliação de ativos	(7)	(10)	(7)	(10)
Outras	(1.021)	(1.049)	(1.701)	(2.050)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.028)	(1.059)	(1.708)	(2.060)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(204.912)	(164.791)	(215.154)	(175.325)
Imposto diferido líquido	-	-	35.814	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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2021	-	-	-	4.431
2022	-	-	7.840	8.490
2023	-	-	7.840	7.331
2024	-	-	6.993	7.364
2025	-	-	7.024	6.414
2026	-	-	6.117	-
Total	-	-	35.814	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\$215.154.

Notas Explicativas

A seguir movimentação das diferenças temporárias da controladora e do consolidado no período findo em 30 de junho de 2022:

	Controladora		
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecidas no Resultado	Saldo em 30/06/2022
Ativo			
Diferenças temporárias			
Perdas de créditos esperadas	1.132	442	1.574
Garantia	7.142	(794)	6.348
Comissões e bonificações de vendas	2.350	890	3.240
Outras obrigações comerciais	133	126	259
Outras obrigações administrativas	258	186	444
Bônus e gratificação	2.358	(396)	1.962
Riscos	4.803	36	4.839
Perdas nos estoques	2.334	795	3.129
Variação cambial diferida	15.945	(11.294)	4.651
Valor justo de instrumentos financeiros	6.174	35.273	41.447
Outras	4.575	(1.921)	2.654
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	118.646	16.747	135.393
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	165.850	40.090	205.940
Passivo			
Diferenças temporárias			
Reavaliação de ativos	(10)	3	(7)
Outras	(1.049)	28	(1.021)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.059)	31	(1.028)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(164.791)	(40.121)	(204.912)
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	Saldo em 30/06/2022
Ativo				
Diferenças temporárias				
Devedores duvidosos	1.590	495	(36)	2.049
Garantia	9.025	(610)	(230)	8.185
Comissões e bonificações de vendas	2.350	890	-	3.240
Outras obrigações comerciais	6.934	(649)	(535)	5.750
Outras obrigações administrativas	1.346	97	(82)	1.361
Bônus e gratificação	2.358	(396)	-	1.962
Riscos	4.803	36	-	4.839
Perdas nos estoques	4.208	2.849	7	7.064
Variação cambial diferida	15.945	(11.294)	-	4.651
Derivativos	614	1.360	(165)	1.809
Valor justo de instrumentos financeiros	8.237	35.580	(188)	43.629
Outras	14.863	(870)	(578)	13.415
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	139.142	16.533	(953)	154.722
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	211.415	44.021	(2.760)	252.676
Passivo				
Diferenças temporárias				
Reavaliação de ativos	(10)	3	-	(7)
Outras	(2.050)	229	120	(1.701)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(2.060)	232	120	(1.708)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(175.325)	(40.313)	484	(215.154)
Imposto diferido líquido	34.030	3.940	(2.156)	35.814
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

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 períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(109.005)	12.072	(82.241)	42.407
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
	37.062	(4.104)	27.962	(14.418)
Diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	2.389	7.621	-	-
Imposto de renda diferido não constituído sobre prejuízos/lucros fiscais (*)	-	-	(647)	2.438
Diferenças de taxas (**)	-	-	(4.406)	3.158
Incentivo fiscal (***)	8.292	7.061	8.292	7.061
Ajustes de preços de transferência e juros de endividamento	(4.667)	(3.195)	(4.667)	(3.195)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(40.120)	(7.979)	(39.830)	(13.230)
Outros	(2.956)	596	(3.246)	420
Imposto de renda e contribuição social	(0)	(0)	(16.542)	(17.766)
Correntes	-	-	(20.482)	(18.364)
Diferidos	-	-	3.940	598
Taxa Efetiva	0,0%	0,0%	-20,1%	41,9%

(*) 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 Metalfrío – Turquia, 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.

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2022 e 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, 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

Notas Explicativas

entre as partes.

		Controladora				
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
Begur Transportes (b)	Real		87	-	1.137	3.512
			<u>87</u>	<u>-</u>	<u>1.137</u>	<u>3.512</u>
Contas a receber de partes relacionadas controladas indiretas						
Klimasan (b)	Dólar		-	361	315	362
3L (b)	Real		19.033	6.618	21.071	11.044
			<u>19.033</u>	<u>6.979</u>	<u>21.386</u>	<u>11.406</u>
Total contas a receber de partes relacionadas			<u><u>19.120</u></u>	<u><u>6.979</u></u>	<u><u>22.523</u></u>	<u><u>14.918</u></u>
Empréstimos para partes relacionadas						
Empréstimos para partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrio - EUA (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	5.315	5.595
Metalfrio - México (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	28.719	30.102
Rome (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	8.314	8.857
Total empréstimos para partes relacionadas			<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>42.348</u></u>	<u><u>44.554</u></u>
Não Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrio - México (b)	Dólar		345	-	845	831
Metalfrio - EUA (b)	Dólar		-	-	135	143
Metalfrio - Bolívia (b)	Dólar		-	-	1.385	1.477
Total contas a receber de partes relacionadas			<u><u>345</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2.365</u></u>	<u><u>2.451</u></u>

Notas Explicativas

Consolidado						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de outras partes relacionadas						
	Marsel Sogutma A.S. (c)	Dólar	29.172	26.895	26.564	17.938
			<u>29.172</u>	<u>26.895</u>	<u>26.564</u>	<u>17.938</u>
Total contas a receber de partes relacionadas			<u>29.172</u>	<u>26.895</u>	<u>26.564</u>	<u>17.938</u>

Controladora						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	31/12/2021
Passivo						
Circulante:						
Fornecedores - partes relacionadas controladas diretas						
	Begur (b)	Real	4.997	4.407	1.354	2.009
	Metalfrío - México (b)	Dólar	-	-	1.313	1.399
			<u>4.997</u>	<u>4.407</u>	<u>2.667</u>	<u>3.408</u>
Fornecedores - partes relacionadas controladas indiretas						
	Klimasan (b)	Euro	231	283	438	215
	3L(b)	Real	15	-	5	3
			<u>246</u>	<u>283</u>	<u>443</u>	<u>218</u>
Total contas a pagar - partes relacionadas			<u>5.243</u>	<u>4.690</u>	<u>3.110</u>	<u>3.626</u>

Notas Explicativas

		Controladora					
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos			
		30/06/2022	31/06/2021	30/06/2022	31/12/2021		
Passivo							
Não Circulante:							
Empréstimos com partes relacionadas							
Empréstimos com partes relacionadas controladas diretas							
	Metalfrío - Turquia (a)	Euro	5,50% a.a.	-	-	193.389	236.552
				-	-	193.389	236.552
Total empréstimos com partes relacionadas				-	-	193.389	236.552

Transações com partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado		
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	
Resultado operacional					
Outras partes relacionadas					
	Remuneração da Administração	(3.672)	(2.596)	(3.672)	(2.596)
		(3.672)	(2.596)	(3.672)	(2.596)
Total resultado operacional com partes relacionadas		(3.672)	(2.596)	(3.672)	(2.596)
Resultado financeiro					
Juros com mútuos controladas diretas:					
	Metalfrío - Turquia (a)	(4.919)	(6.084)	-	-
	Metalfrío - EUA (a)	61	65	-	-
	Metalfrío - México (a)	445	773	-	-
		(4.413)	(5.246)	-	-
Total juros com mútuos partes relacionadas		(4.413)	(5.246)	-	-
Variação cambial com mútuos controladas diretas:					
	Metalfrío - Turquia (a)	32.040	16.783	-	-
	Metalfrío - EUA (a)	(341)	(195)	-	-
	Metalfrío - México (a)	(1.828)	(1.301)	-	-
	Rome Investment (a)	(544)	(309)	-	-
		29.327	14.978	-	-
Total variação cambial com mútuos partes relacionadas		29.327	14.978	-	-
Total Resultado Financeiro com partes relacionadas		24.914	9.732	-	-

Notas Explicativas

- (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.

Remuneração do pessoal chave da Administração

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Benefícios de curto prazo:				
Diretores estatutários - Remuneração fixa	2.272	2.034	2.272	2.034
Diretores estatutários - Remuneração variável	593	(78)	593	(78)
Conselho de administração (honorários)	799	640	799	640
Comitê de auditoria (honorários)	8	-	8	-
Total	<u>3.672</u>	<u>2.596</u>	<u>3.672</u>	<u>2.596</u>

Provisão para perdas de créditos esperadas – Partes relacionadas

A Companhia não constituiu nos períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 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 informações trimestrais.

Avais, fianças e garantias – Partes relacionadas

A Companhia atua como avalista de sua controlada no México para operações com bancos locais no montante de US\$9.000 em 30 de junho de 2022, equivalente a R\$47.142.

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

Notas Explicativas

12 Investimentos em controladas

As principais informações sobre os investimentos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	30/06/2022							
	Capital social	Patrimônio líquido - ajustado	Resultado do período	Participação %	Quantidade de Ações/quotas em milhares	Equivalência patrimonial do período	Saldo do investimento da controladora	Provisão para passivo a descoberto
Metalfrío - Turquia	86.673	179.030	19.271	100	1.900	19.271	179.030	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	13.405	405	100	10.000	405	13.405	-
Metalfrío - EUA	21.245	(19.646)	(840)	100	1	(840)	-	(19.646)
Metalfrío - México	117.446	102.034	(11.036)	100	7.937	(11.036)	102.034	-
Rome	305.562	108.683	(526)	100	29.034	(526)	108.683	-
Assets365	13.672	2.926	(943)	100	100	(943)	2.926	-
Begur	751	32.177	1.440	80	1.000	1.152	25.742	-
Metalfrío - Bolívia	800	21	(44)	100	700	(44)	20	-
Ágio - Metalfrío México						-	1.637	-
Ágio - assets365						-	3.902	-
Mais valia - assets365						-	254	-
Menos valia - assets365						-	(1.682)	-
Total de investimentos da controladora						7.439	435.951	(19.646)

	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)

Notas Explicativas

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	Saldo em 30/06/2022
Metalfrío - Turquia	162.065	19.271	(2.306)	-	-	179.030
Metalfrío - Dinamarca	14.987	405	(1.987)	-	-	13.405
Metalfrío - EUA	(20.006)	(840)	1.200	-	-	(19.646)
Metalfrío - México	119.027	(11.036)	(5.957)	-	-	102.034
Rome	108.483	(526)	-	726	-	108.683
Assets365	4.260	(943)	(391)	-	-	2.926
Begur	24.589	1.152	1	-	-	25.742
Metalfrío - Bolívia	67	(44)	(3)	-	-	20
Ágio - Metalfrío México	1.637	-	-	-	-	1.637
Ágio - Assets365	3.902	-	-	-	-	3.902
Mais valia - Assets365	292	-	-	-	(38)	254
Menos valia - Assets365	(1.829)	-	-	-	147	(1.682)
Total	417.474	7.439	(9.443)	726	109	416.305

Notas Explicativas

Os totais do ativo, passivo, receita líquida e resultado do período findo em 30 de junho de 2022 das controladas estão demonstrados a seguir:

	Total do Ativo	Total do Passivo	Receita Líquida (*)	Resultado do período
Controladas diretas:				
Metalfrío - Turquia	366.121	187.091	-	19.271
Metalfrío - Dinamarca	13.496	91	-	405
Metalfrío - EUA	1.095	20.741	673	(840)
Metalfrío - México	274.255	172.221	152.972	(11.036)
Rome	137.806	29.123	-	(526)
Assets365	7.329	4.403	1.338	(943)
Begur	40.683	8.506	8.551	1.440
Metalfrío - Bolívia	1.702	1.681	744	(44)
	<u>842.487</u>	<u>423.857</u>	<u>164.278</u>	<u>7.727</u>
Controladas indiretas:				
OOO Estate	60.865	2.339	-	(87)
OOO Metalfrío Solutions	135.552	116.769	35.614	13.735
Metalfrío Servicios	4.479	685	-	77
Klimasan	1.150.053	974.470	474.423	30.713
Klimasan Ucrânia	84	77	-	-
Metalfrío - Polónia	11.565	5.686	18.575	6
Metalfrío - Nigéria	5.848	3.145	2.176	11.264
Sabcool	21	-	-	-
Klimasan - N.A.	58.409	2.290	-	1.466
3L	66.509	48.960	11.235	270
	<u>1.493.385</u>	<u>1.154.421</u>	<u>542.023</u>	<u>57.444</u>
Controladora	899.326	1.201.368	383.024	(109.005)
Eliminações	(1.338.847)	(651.506)	-	(54.949)
Consolidado	<u>1.896.351</u>	<u>2.128.140</u>	<u>1.089.325</u>	<u>(98.783)</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 30 de junho de 2022 é de R\$173.036 (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.

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

Notas Explicativas

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.

13 Imobilizado

Controladora						
Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/06/2022
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	60.821	-	-	-	-	60.821
Máquinas e equipamentos	153.697	782	(85)	1.196	-	155.590
Instalações	6.264	23	-	-	-	6.287
Benfeitorias	4.181	-	-	-	-	4.181
Móveis e utensílios	2.066	22	-	-	-	2.088
Veículos	419	-	-	-	-	419
Direito de uso	33.549	-	-	-	498	34.047
Imobilizado em andamento	898	1.004	-	(1.196)	-	706
	<u>262.483</u>	<u>1.831</u>	<u>(85)</u>	<u>-</u>	<u>498</u>	<u>264.727</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/06/2022
Edificações	(25.373)	(1.212)	-	-	-	(26.585)
Máquinas e equipamentos	(124.116)	(3.873)	71	-	-	(127.918)
Instalações	(3.865)	(251)	-	-	-	(4.116)
Benfeitorias	(3.677)	(59)	-	-	-	(3.736)
Móveis e utensílios	(1.535)	(54)	-	-	-	(1.589)
Veículos	(419)	-	-	-	-	(419)
Direito de Uso	(11.713)	(2.448)	-	-	-	(14.161)
	<u>(170.698)</u>	<u>(7.897)</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(178.524)</u>
Valor líquido	<u>91.785</u>	<u>(6.066)</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>498</u>	<u>86.203</u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Notas Explicativas

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

Consolidado							
Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	30/06/2022
Terrenos	27.326	-	-	-	(2.244)	-	25.082
Edificações	123.316	119	-	-	8.342	-	131.777
Máquinas e equipamentos	363.118	27.305	(823)	2.174	(7.515)	-	384.259
Instalações	6.336	23	-	-	-	-	6.359
Benfeitorias	4.181	-	-	-	-	-	4.181
Móveis e utensílios	21.126	409	(5)	-	(1.585)	-	19.945
Veículos	18.233	116	-	-	127	-	18.476
Direito de Uso (*)	53.585	-	-	-	(2.987)	5.841	56.439
Imobilizado em andamento	3.162	1.731	-	(2.174)	33	-	2.752
	<u>620.383</u>	<u>29.703</u>	<u>(828)</u>	<u>-</u>	<u>(5.829)</u>	<u>5.841</u>	<u>649.270</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	30/06/2022
Edificações	(50.689)	(2.425)	-	-	(4.665)	-	(57.779)
Máquinas e equipamentos	(236.911)	(12.150)	209	-	2.481	-	(246.371)
Instalações	(3.894)	(255)	-	-	-	-	(4.149)
Benfeitorias	(3.677)	(59)	-	-	-	-	(3.736)
Móveis e utensílios	(15.624)	(544)	5	-	1.039	-	(15.124)
Veículos	(9.164)	(1.965)	-	-	(185)	-	(11.314)
Direito de Uso (*)	(23.363)	(3.874)	-	-	1.323	-	(25.914)
	<u>(343.322)</u>	<u>(21.272)</u>	<u>214</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>(364.387)</u>
Valor Líquido	<u>277.061</u>	<u>8.431</u>	<u>(614)</u>	<u>-</u>	<u>(5.836)</u>	<u>5.841</u>	<u>284.883</u>

(*) 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
	<u>616.995</u>	<u>60.094</u>	<u>(3.304)</u>	<u>-</u>	<u>(66.463)</u>	<u>13.061</u>	<u>620.383</u>
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)
	<u>(327.930)</u>	<u>(47.937)</u>	<u>1.391</u>	<u>-</u>	<u>31.079</u>	<u>75</u>	<u>(343.322)</u>
Valor Líquido	<u><u>289.065</u></u>	<u><u>12.157</u></u>	<u><u>(1.913)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(35.384)</u></u>	<u><u>13.136</u></u>	<u><u>277.061</u></u>

(*) 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 2021 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	30/06/2022
Vida útil indefinida						
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Softwares	5	10.545	228	-	-	10.773
Desenvolvimento de novos produtos	5	18.693	-	(350)	-	18.343
		<u>29.470</u>	<u>228</u>	<u>(350)</u>	<u>-</u>	<u>29.348</u>
Amortização						
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixa	Transferências	30/06/2022
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(7.411)	(671)	-	-	(8.082)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(13.588)	(1.066)	-	-	(14.654)
		<u>(20.999)</u>	<u>(1.737)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22.736)</u>
Valor Líquido		<u>8.471</u>	<u>(1.509)</u>	<u>(350)</u>	<u>-</u>	<u>6.612</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						
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	Transferencias	Variação Cambial	30/06/2022
Vida útil indefinida							
Ágio		142.699	-	-	-	(271)	142.428
Marcas e patentes		232	-	-	-	-	232
Vida útil definida							
Intangível-Metalfrio-EUA	15	6.408	-	-	-	(393)	6.015
Marcas e patentes	3	6.117	22	-	-	(491)	5.648
Softwares	5	25.430	237	-	-	(1.908)	23.759
Desenvolvimento de novos produtos	5	70.050	3.009	(350)	-	(4.765)	67.944
Mais valia - assets365	5	381	-	-	-	-	381
Menos valia - assets365	7	(2.127)	-	-	-	-	(2.127)
Outros	5	1.172	6	-	-	(41)	1.137
		<u>250.362</u>	<u>3.274</u>	<u>(350)</u>	<u>-</u>	<u>(7.869)</u>	<u>245.417</u>
Amortização							
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	Variação Cambial	30/06/2022
Vida útil indefinida							
Ágio		(10.841)	-	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)							
Intangível-Metalfrio-EUA	15	(6.407)	-	-	-	393	(6.014)
Marcas e patentes	3	(5.662)	(119)	-	-	440	(5.341)
Softwares	5	(12.591)	(1.846)	-	-	557	(13.880)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(50.561)	(3.060)	-	-	3.277	(50.344)
Mais valia - assets365	20	(89)	(38)	-	-	-	(127)
Menos valia - assets365	7	298	147	-	-	-	445
Outros	5	(732)	(87)	-	-	38	(781)
		<u>(86.585)</u>	<u>(5.003)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.705</u>	<u>(86.883)</u>
Valor Líquido		<u>163.777</u>	<u>(1.729)</u>	<u>(350)</u>	<u>-</u>	<u>(3.164)</u>	<u>158.534</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-Metalfrío-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-Metalfrío-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, Metalfrío – México, Sabcool e assets365. Este ágio não é amortizado para fins contábeis e tem o seu valor recuperável testado anualmente.

15 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercado interno	115.300	122.722	262.492	256.325
Mercado externo	2.040	3.353	195.716	148.375
	117.340	126.075	458.208	404.700

Notas Explicativas**16 Risco sacado - fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercado interno	25.017	60.233	25.017	60.233
	<u>25.017</u>	<u>60.233</u>	<u>25.017</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.

17 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Controladora	
			30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB	3,5% a 5,5% a.a. + 100% CDI	Mar/2022 a Jan/2025	146.110	-
Cédula de Crédito Bancário - CCB	25,0919 % a 25,6376 % a.a.	Jul/2023	128.548	161.004
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Jun/2022 a Dez/2022	89.424	74.399
FRN	4,3% a 4,6% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	148.248	139.927
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Mai/2023	106.042	98.060
Leasing	11,90% a.a.	Jul/2022 a Nov/2026	655	191
Subtotal em reais			<u>619.027</u>	<u>473.581</u>
Debêntures				
Debêntures	3,5% a.a. + 100% CDI	Mar/22 a Dez/2022	102.498	95.045
Subtotal em reais			<u>102.498</u>	<u>95.045</u>
Total em reais			<u>721.525</u>	<u>568.626</u>
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Contratos de pré-pagamento (Dólar)	6,00%	Jul/2022	4.391	7.800
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	6,50%	Jul/2022	12.711	14.051
Antecipação Cambial Entregue - ACE (Dólar)	3,80% a.a.	Mar/2022	-	8.581
Total em moeda estrangeira			<u>17.102</u>	<u>30.432</u>
Total			<u>738.627</u>	<u>599.058</u>
Circulante			738.627	569.721
Não Circulante			-	29.337

Notas Explicativas

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Consolidado	
			30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB	3,5% a 5,5% a.a. + 100% CDI	Mar/2022 a Jan/2025	146.110	-
Cédula de Crédito Bancário - CCB	25,0919 % a 25,6376 %a.a.	Jul/2023	128.548	161.004
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Jun/2022 a Dez/2022	89.424	74.399
FRN	4,3% a 4,6% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	148.248	139.927
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Mai/23	106.042	98.060
Leasing	11,90% a.a.	Jul/2022 a Nov/2026	655	191
Subtotal em reais			619.027	473.581
Debêntures				
Debêntures	3,5% a.a. + 100% CDI	Mar/22 a Dez/2022	102.498	95.045
Subtotal em reais			102.498	95.045
Empréstimos e financiamento das subsidiárias				
Cessão de Crédito	6,55% a.a. a 10,34% a.a.	Jul/2022 a Out/2025	7.189	3.376
Total em reais			7.189	3.376
Total em reais			728.714	572.002
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Contratos de pré-pagamento (Dólar)	6,00%	Jul/2022	4.391	7.800
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	6,50%	Jul/2022	12.711	14.051
Antecipação cambial entregue - ACE (Dólar)	3,80% a.a.	Mar/2022	-	8.581
Capital de giro (Dólar)	3,35%	Jul/2022 a Ago/2023	7.366	10.960
Cessão de Crédito (Dólar)	3,35% a.a + (b) SOFR	Jul/2022 a Out/2022	21.614	13.908
Capital de giro (Euro)	2,60% a.a. a 3,50%a.a.+ (a) Euribor Semestral e 2,45% a 5,00% a.a.	Jul/2022 a Jan/2028	472.645	775.943
Capital de giro (Lira Turca)	9,0% a 23,45% a.a. e (c) TLREF	Ago/2022 a Jun/2023	165.131	-
Capital de giro (Peso Mexicano)	21,35%	Jul/2022 a Set/2023	15.963	19.670
Total em moeda estrangeira			699.821	850.913
Total			1.428.535	1.422.915
Total Circulante			1.189.452	1.042.639
Total Não Circulante			239.083	380.276

(a) Euro Interbank Offered Rate - Euribor.

(b) Secured Overnight Funding Rate - SOFR.

(c) Turkish lira Overnight Reference Rate - TLREF.

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	Quirografária 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2023	126.163	26.526	251.204	244.969
2024	2.595	2.595	62.257	70.270
2025	216	216	28.115	31.433
2026	-	-	21.742	27.769
2027	-	-	3.375	3.890
2028	-	-	1.364	1.945
	<u>128.974</u>	<u>29.337</u>	<u>368.057</u>	<u>380.276</u>
Total não circulante	-	29.337	239.083	380.276
Parcela reclassificada para o circulante (*)	128.974	-	128.974	-
	<u>128.974</u>	<u>29.337</u>	<u>368.057</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	409.172	610.870
Pagamentos de principal	(304.031)	(529.919)
Pagamentos de juros	(5.182)	(13.073)
Provisão de juros reconhecida no resultado	41.875	53.685
Variação cambial reconhecida no resultado	(2.265)	(36.035)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(79.908)
Saldo final em 30 de junho de 2022	<u>738.627</u>	<u>1.428.535</u>

	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	<u>599.058</u>	<u>1.422.915</u>

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

Até o período findo em 30 de junho de 2022, a Companhia captou junto a Cartos Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Cartos”) um 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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recolher	112	-	112	-
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	332	3.490	536	3.606
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	14.398	5.440
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recolher	400	1.531	834	1.816
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	-	-	9.650	6.808
Parcelamento de impostos	5.235	5.566	5.466	5.835
Outros	380	350	1.461	1.105
Total	6.459	10.937	32.457	24.610
Total circulante	2.849	6.894	28.685	20.371
Total não circulante	3.610	4.043	3.772	4.239

19 Provisões diversas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Comissões a pagar a representantes	1.507	2.531	3.157	4.203
Garantia	18.671	21.005	29.423	31.483
Provisões com pessoal	5.769	6.934	15.866	19.425
Bonificações de vendas	11.551	6.972	15.186	9.972
Outras obrigações comerciais	763	392	2.436	2.213
Outras obrigações administrativas	-	-	1.213	627
Total	38.261	37.834	67.281	67.923

Movimentação das provisões diversas, conforme quadro abaixo:

	Controladora			
	Saldo 31/12/2021	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	30/06/2022
Comissões a pagar a representantes	2.531	4.581	(5.605)	1.507
Garantia	21.005	3.858	(6.192)	18.671
Provisões com pessoal	6.934	2.196	(3.361)	5.769
Bonificações de vendas	6.972	6.544	(1.965)	11.551
Outras obrigações comerciais	392	826	(455)	763
	37.834	18.005	(17.578)	38.261

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Saldo 31/12/2021	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	Variação Cambial	Saldo 30/06/2022
Comissões a pagar a representantes	4.203	4.965	(5.605)	(406)	3.157
Garantia	31.483	5.952	(6.295)	(1.717)	29.423
Provisões com pessoal	19.425	1.309	(3.866)	(1.002)	15.866
Bonificações de vendas	9.972	7.865	(1.965)	(686)	15.186
Outras obrigações comerciais	2.213	933	(455)	(255)	2.436
Outras obrigações administrativas	627	1.257	(520)	(151)	1.213
	<u>67.923</u>	<u>22.281</u>	<u>(18.706)</u>	<u>(4.217)</u>	<u>67.281</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	30/06/2022
Imóveis	17.613	219	(1.368)	-	16.464
Máquinas e equipamentos	3.749	181	(784)	-	3.146
Veículos	474	98	(296)	-	276
	<u>21.836</u>	<u>498</u>	<u>(2.448)</u>	<u>-</u>	<u>19.886</u>

	Consolidado				
	31/12/2021	Adição / Baixa	Depreciação	Variação Cambial	30/06/2022
Imóveis	24.559	5.178	(2.137)	(1.802)	25.798
Máquinas e equipamentos	4.700	249	(1.132)	211	4.028
Veículos	963	414	(605)	(73)	699
	<u>30.222</u>	<u>5.841</u>	<u>(3.874)</u>	<u>(1.664)</u>	<u>30.525</u>

Notas Explicativas

b. Passivo de arrendamento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	22.261	31.778
Adições (novos contratos)	867	6.210
Rescisão de contratos	(369)	(369)
Reversão do ajuste a valor presente	746	1.273
Pagamentos	(3.329)	(7.521)
Variação cambial reconhecida no resultado	-	(525)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(1.059)
Saldo final em 30 de junho de 2022	<u>20.176</u>	<u>29.787</u>
Total circulante	4.725	7.818
Total não circulante	15.451	21.969

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:

Prazos Contratos	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	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:

Notas Explicativas

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Vencimentos das parcelas	30/06/2022	30/06/2022
2022	2.559	5.081
2023	4.253	7.602
2024	3.090	4.140
2025	1.677	2.292
2026 a 2030	<u>8.597</u>	<u>10.672</u>
Total	<u>20.176</u>	<u>29.787</u>
Passivo circulante	4.725	7.818
Passivo não circulante	15.451	21.969

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	3.796	3.419
Pis /Cofins	351	316

No período findo em 30 de junho de 2022, foi reconhecido como custo de aluguel o montante de R\$1.136 para a controladora e R\$7.535 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 30 de junho de 2022 está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

	Controladora			30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Utilização	
Trabalhista	8.767	1.350	(895)	9.222
Cíveis	3.000	60	100	3.160
Depósitos Judiciais	(388)	(24)	169	(243)
	<u>11.379</u>	<u>1.386</u>	<u>(626)</u>	<u>12.139</u>

	Consolidado				30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Utilização	Varição Cambial (*)	
Trabalhista	9.696	1.442	(1.067)	(220)	9.851
Cíveis	3.357	85	95	(96)	3.441
Depósitos Judiciais	(388)	(24)	172	-	(240)
	<u>12.665</u>	<u>1.503</u>	<u>(800)</u>	<u>(316)</u>	<u>13.052</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	Varição 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

Notas Explicativas

legais, como perdas possíveis, para as quais não foram constituídas provisões. O valor informado pelos assessores legais relacionados a processos trabalhistas totaliza R\$2.969 em 30 de junho de 2022 (R\$3.101 em 31 de dezembro de 2021), a processos tributários totaliza R\$139.331 em 30 de junho de 2022 (R\$132.296 em 31 de dezembro de 2021) e a processos cíveis totaliza R\$15.157 em 30 de junho 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 R\$119.096. 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 30 de junho de 2022. Nenhuma provisão contábil foi constituída no estágio atual da defesa.

22 Outras contas a pagar – não circulante

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Passivos atuariais	3.723	3.723	18.515	18.647
Outras contas a pagar	-	-	-	286
Total	3.723	3.723	18.515	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	-	3.194
Juros - reconhecidos no resultado	-	3.712
Pagamentos	-	(361)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	-	(5.154)
Varição Cambial	-	(1.523)
Saldo final em 30 de junho de 2022	3.723	18.515

	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
Varição Cambial	-	(4.138)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	3.723	18.647

Notas Explicativas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Plano de assistência médica				
Taxa de desconto financeiro	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%
Taxa de inflação	5,0%	5,0%	5,0%	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	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Rotatividade	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
Aposentadoria				
Taxa de desconto financeiro	-	-	3,0%	3,0%
Taxa de inflação	-	-	15,0%	15,0%
Taxa de juros	-	-	18,0%	18,0%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,1%	5,1%
Fator de demissão	-	-	25,0%	25,0%
Rescisões				
Taxa de desconto financeiro	-	-	7,8%	7,8%
Taxa de inflação	-	-	3,5%	3,5%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,1%	5,1%
Fator de demissão	-	-	25,0%	25,0%

23 Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

O patrimônio líquido consolidado (passivo a descoberto) em 30 de junho de 2022 foi negativo em R\$231.789, comparado aos R\$121.716 negativos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. O patrimônio líquido (passivo a descoberto) foi impactado pelo prejuízo líquido de R\$98.783 no período findo em 30 de junho 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\$11.037 no período findo em 30 de junho 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 30 de junho 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).

Notas Explicativas

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

Segue abaixo composição acionária em 30 de junho 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	27.341	0,67
Conselho de Administração	59.335	1,44
Outros	<u>162.787</u>	<u>3,97</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 período findo em 30 de junho de 2022 no montante de R\$24.388 (R\$20.768 em 30 de junho 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 parcela do lucro líquido

Notas Explicativas

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	<u>(118.919)</u>
Ajuste de variação cambial na conversão das demonstrações financeiras	(9.644)
Ganho / (Perda) atuarial	192
Saldo final em 30 de junho de 2022	<u><u>(128.371)</u></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>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Numerador básico		
Resultado líquido disponível para acionistas	(109.005)	12.072
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\$)	(26,5429)	2,9395
Resultado diluído por ação em (R\$)	(26,5429)	2,9395

(*) 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	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita bruta fiscal	514.684	454.634	1.288.319	1.278.170
Deduções da receita				
Impostos sobre vendas	(95.300)	(86.668)	(174.059)	(185.017)
Devoluções e Abatimentos	(22.889)	(19.594)	(24.935)	(20.729)
Total da receita líquida	396.495	348.372	1.089.325	1.072.424

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	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Matéria-prima	(224.164)	(207.975)	(688.337)	(687.862)
Custo de serviços (Materiais e serviços)	(53.257)	(43.904)	(70.727)	(54.333)
Despesas com pessoal	(52.684)	(51.850)	(148.014)	(156.237)
Manutenção	(3.115)	(3.730)	(5.850)	(5.849)
Energia elétrica	(2.160)	(2.110)	(7.535)	(5.868)
Aluguel	(1.136)	(1.285)	(1.995)	(2.073)
Frete, comissão e propaganda	(12.261)	(13.456)	(22.663)	(24.215)
Garantia de produtos	(6.644)	(10.414)	(15.683)	(18.587)
Depreciação e amortização	(9.525)	(8.759)	(26.275)	(32.618)
Serviços de terceiros	(6.478)	(5.434)	(11.925)	(11.461)
Telefone e comunicações	(348)	(330)	(644)	(699)
Viagens	(1.433)	(910)	(3.166)	(2.252)
Outros custos	(1.810)	(1.300)	(4.217)	(3.800)
Outras despesas com vendas	(4.087)	(462)	(12.545)	(7.119)
Outras despesas administrativas e gerais	(1.480)	(1.324)	(3.652)	(2.830)
Honorários - Administração	(3.673)	(2.596)	(3.672)	(2.596)
Total	(384.255)	(355.839)	(1.026.900)	(1.018.399)
Classificado como:				
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(333.604)	(308.311)	(916.381)	(902.049)
Despesas com vendas	(29.365)	(31.011)	(70.417)	(74.154)
Despesas administrativas e gerais	(21.286)	(16.517)	(40.102)	(42.196)
	(384.255)	(355.839)	(1.026.900)	(1.018.399)

Notas Explicativas

b) Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Incentivos fiscais	24.388	20.768	26.680	23.182
Resultado na venda de imobilizado	9	143	20	143
Outras	2.237	6	3.635	73
Total	26.634	20.917	30.335	23.398

c) Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Resultado na venda de imobilizado	-	(36)	(28)	(84)
Perdas processos cíveis/indenizações	(2.503)	(600)	(2.503)	(600)
Outras	(212)	(213)	(1.063)	(1.211)
Total	(2.715)	(849)	(3.594)	(1.895)

27 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas financeiras				
Juros com aplicações financeiras	870	8	3.559	5.067
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	213	1.679	18.052	27.935
Ganhos com operações de “swap” e “forward”	-	-	1.613	4.198
Outras receitas financeiras	1.365	1.747	877	888
	2.448	3.434	24.101	38.088
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos e financiamentos	(42.649)	(20.406)	(60.886)	(30.759)
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	(103.956)	(1.090)	(139.184)	(2.368)
Perdas com operações de “swap” e “forward”	-	-	(6.929)	(11.714)
Outras despesas financeiras	(39.191)	(20.958)	(46.285)	(24.634)
	(185.796)	(42.454)	(253.284)	(69.475)
Variação cambial, líquida	30.745	16.075	57.776	(1.734)
Resultado financeiro, líquido	(152.603)	(22.945)	(171.407)	(33.121)

Perda na remensuração do valor justo de aplicação financeira em fundos de investimentos ao valor justo por meio do resultado foram registradas em “Variação 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.

Notas Explicativas

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 informações trimestrais da Companhia, conforme segue:

Instrumentos financeiros classificados por categoria

	Controladora					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações financeiras	8	-	8	8	-	8
Títulos e valores mobiliários	6.970	-	6.970	110.570	-	110.570
Contas a receber de clientes	-	138.098	138.098	-	91.804	91.804
Contas a receber de partes relacionadas	-	24.888	24.888	-	17.369	17.369
Empréstimos para partes relacionadas	-	42.348	42.348	-	44.554	44.554
Total	6.978	205.334	212.312	110.578	153.727	264.305
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	721.525	721.525	-	568.626	568.626
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	17.102	17.102	-	30.432	30.432
Fornecedores	-	117.340	117.340	-	126.075	126.075
Fornecedores - partes relacionadas	-	3.110	3.110	-	3.626	3.626
Risco Sacado - Fornecedores	-	25.017	25.017	-	60.233	60.233
Empréstimos com partes relacionadas	-	193.389	193.389	-	236.552	236.552
Total	-	1.077.483	1.077.483	-	1.025.544	1.025.544

Notas Explicativas

	Consolidado					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações Financeiras	15.896	-	15.896	6.837	-	6.837
Títulos e valores mobiliários	99.029	-	99.029	252.489	-	252.489
Contas a receber de clientes	-	540.359	540.359	-	406.133	406.133
Contas a receber de partes relacionadas	-	26.564	26.564	-	17.938	17.938
Total	114.925	566.923	681.848	259.326	424.071	683.397
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	728.714	728.714	-	572.002	572.002
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	699.821	699.821	-	850.913	850.913
Fornecedores	-	458.208	458.208	-	404.700	404.700
Risco sacado - Fornecedores	-	25.017	25.017	-	60.233	60.233
Contas a pagar com derivativos	7.863	-	7.863	2.455	-	2.455
Total	7.863	1.911.760	1.919.623	2.455	1.887.848	1.890.303

Não houve reclassificações entre as categorias dos instrumentos financeiros durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 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 30/06/2022					Consolidado 31/12/2021				
	USD	EUR	TRY	GBP	Total convertido em BRL	USD	EUR	GBP	CAD	Total convertido em BRL
Caixa e bancos	1.215	10.465	9.752	3	66.832	8.496	29.132	2	-	231.571
Aplicações Financeiras	-	-	34.039	-	10.678	-	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	9.517	7.696	-	-	92.059	12.800	10.572	-	835	141.919
Contas a receber de clientes	25.921	23.767	160.920	-	316.596	14.945	32.060	-	-	286.050
Fornecedores	(18.267)	(18.240)	(371.434)	-	(312.235)	(14.446)	(10.720)	-	-	(148.375)
Empréstimos e financiamentos	(8.798)	(86.183)	(526.398)	-	(683.858)	(9.910)	(122.756)	-	-	(831.243)
Derivativos	(21.410)	30.000	-	-	52.380	(23.981)	30.000	-	-	55.805
Exposição	(11.822)	(32.495)	(693.121)	3	(457.548)	(12.096)	(31.712)	2	835	(264.273)
Taxas utilizadas:		30/06/2022	31/12/2021							
USD/BRL		5,2380	5,5805							
EUR/BRL		5,4842	6,3210							
TRY/BRL		0,3137	0,4223							
GPB/BRL		6,3726	7,5242							

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			
	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações financeiras	15.888	15.888	6.829	6.829
Certificados de depósitos bancários	-	-	222	222
Fundos de investimentos	72.781	72.781	204.374	204.374
Debêntures	4.463	4.463	4.099	4.099
Bonds em moeda estrangeira	21.793	21.793	43.802	43.802
	<u>114.925</u>	<u>114.925</u>	<u>259.326</u>	<u>259.326</u>

Notas Explicativas

	Consolidado			
	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Empréstimos, financiamentos e debêntures	721.626	721.626	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	117.340	-	-
Risco sacado - fornecedores	25.017	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	610.847	166.996	3.107
	<u>753.204</u>	<u>166.996</u>	<u>3.107</u>

(*) 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	458.208	-	-
Risco sacado - fornecedores	25.017	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.073.915	299.959	127.867
	<u>1.557.140</u>	<u>299.959</u>	<u>127.867</u>

(*) 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 período findo em 30 de junho de 2022 os dez maiores clientes globais da Companhia responderam por 32,4% (39,5% em 30 de junho 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	
	30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.428.535	1.422.915
Curto Prazo	1.189.452	1.042.639
Longo Prazo	239.083	380.276
(-) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários	(197.987)	(504.854)
(=) Dívida Líquida	1.230.548	918.061
a) Relação endividamento de longo prazo sobre endividamento total	17%	27%
b) Caixa mínimo consolidado		
Caixa mínimo consolidado R\$50milhões + dívidas financeiras do trimestre subsequente	655.595	489.648
Relação Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários sobre Caixa Mínimo	(0,30)	(1,03)

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 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 30 de junho de 2022 (em Reais ‘000) - Consolidado				Valor nacional líquido	Valor justo a receber (a pagar)	Resultado Ganho (Perda) no período
Descrição	Risco	Vencimento	País contratação	30/06/2022		
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Out/2022	Turquia	(164.526)	(17.457)	(12.884)
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2023	Turquia	52.380	9.594	8.478
					(7.863)	(4.406)

Valores em 31 de dezembro de 2021 (em Reais ‘000) - Consolidado				Valor nacional 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 30 de junho de 2022 (em Reais '000) - Consolidado				Valor nocional	Valor justo a	Resultado
Descrição	Risco	Liquidação	País contratação	na data da liquidação	receber (a pagar) na data da liquidação	no período findo em 30/06/2022
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2022	Turquia	51.394	1.620	(910)
					1.620	(910)

Valores em 30 de junho de 2021 (em Reais '000) - Consolidado				Valor nocional	Valor justo a	Resultado
Descrição	Risco	Liquidação	País contratação	na data da liquidação	receber (a pagar) na data da liquidação	no período findo em 30/06/2021
Non Deliverable Forwards	Vendido EUR/USD	Fev/2021	Turquia	90.728	(2.788)	2.572
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Fev/2021	Turquia	(90.728)	5.523	(2.737)
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/TRY)	Jan/2021	Turquia	(13.065)	1.358	(173)
					4.093	(338)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Ganhos/(Perdas) operações em aberto	-	-	(4.406)	(7.178)
Ganhos/(Perdas) operações liquidadas	-	-	(910)	(338)
	-	-	(5.316)	(7.516)

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:

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)

Notas Explicativas

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 30 de junho 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 30 de junho de 2022.

a. Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento da taxa do dólar	(4.608)	(11.521)	(23.041)
	Aumento da taxa do euro	(47.264)	(118.161)	(236.322)
	Aumento da taxa do lira turca	(16.513)	(41.283)	(82.565)
Aplicações em Bonds	Aumento da taxa do dólar	2.179	5.448	10.896
Aplicações em renda fixa	Aumento da taxa do lira turca	1.068	2.669	5.339
Fundos de investimentos	Aumento da taxa do dólar	2.806	7.015	1.430
Total		(62.332)	(155.833)	(324.263)
Non Deliverable Forwards (Comprado em EUR/USD)	Aumento da taxa do euro	16.542	36.393	60.655
Non Deliverable Forwards Vendido em TRY/USD	Aumento da taxa do dólar	3.828	8.422	14.036
Total		20.370	44.815	74.691

Notas Explicativas

Taxas utilizadas – cenário de alta:

	Igual a taxa a vista de 30/06/2022	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,2380	5,7618	6,5475	7,8570
EUR/BRL	5,4842	6,0326	6,8553	8,2263
TRY/BRL	0,3137	0,3451	0,3921	0,4706

Descrição	Risco	Consolidado Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Queda da taxa do dólar	4.608	11.521	23.041
	Queda da taxa do euro	47.264	118.161	236.322
	Queda da taxa do lira turca	16.513	41.283	82.565
Aplicações em Bonds	Queda da taxa do dólar	(2.179)	(5.448)	(10.896)
Aplicações em renda fixa	Queda da taxa do lira turca	(1.068)	(2.669)	(5.339)
Fundos de investimentos	Queda da taxa do dólar	(2.806)	(7.015)	(1.430)
Total		62.332	155.833	324.263
Non Deliverable Forwards (Comprado em EUR/USD)	Queda da taxa do euro	(20.218)	(60.655)	(181.965)
Non Deliverable Forwards Vendido em TRY/USD	Queda da taxa do dólar	(4.679)	(14.036)	(42.108)
Total		(24.897)	(74.691)	(224.073)

Taxas utilizadas – cenário de queda:

	Igual a taxa a vista de 30/06/2022	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,2380	4,7142	3,9285	2,6190
EUR/BRL	5,4842	4,9358	4,1132	2,7421
TRY/BRL	0,3127	0,2823	0,2353	0,1569

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 30/06/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento taxa CDI	(4.174)	(10.441)	(20.903)
	Aumento taxa euribor	(161)	(403)	(806)
	Aumento taxa TLREF	(101)	(253)	(506)
Total		(4.436)	(11.097)	(22.215)

Notas Explicativas

Taxas utilizadas:

	Igual a taxa de 30/06/2022	Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 30/06/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
CDI	13,1500%	14,4650%	16,4375%	19,7250%
Euribor 6M	0,2630%	0,2893%	0,3288%	0,3945%
TLREF	15,2886%	16,8175%	19,1108%	22,9329%

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 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 30 de junho 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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, são os seguintes:

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			Registro não observáveis Nível 3
	30/06/2022	Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos Nível 1	Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares Nível 2	
Ativos				
Aplicações financeiras	15.888	-	15.888	-
Debêntures	4.463	-	4.463	-
Fundos de investimentos	72.781	-	72.781	-
Bonds	21.793	21.793	-	-
	<u>114.925</u>	<u>21.793</u>	<u>93.132</u>	<u>-</u>
Passivos				
Contas a Pagar com Derivativos	7.863	-	7.863	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.428.535	-	1.428.535	-
	<u>1.436.398</u>	<u>-</u>	<u>1.436.398</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			Registro não observáveis Nível 3
	Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos	Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares		
	31/12/2021	Nível 1	Nível 2	
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 financeiros durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

29 Cobertura de seguros

Em 30 de junho 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

Notas Explicativas

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 período findo em 30 de junho de 2022, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$891 (R\$346 em 30 de junho de 2021). Em 30 de junho 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:

	<u>Controladora e Consolidado</u>
2022	779
2023	1.459
2024	1.348
2025	1.308

31 Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

Durante os períodos findos em 30 de junho 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	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Ativo de direito de uso (Imobilizado)	(4.242)	(3.150)	(5.841)	4.124
Passivo de arrendamento	4.242	3.150	5.841	(4.124)
	-	-	-	-

Notas Explicativas

32 Eventos subsequentes

Venda Assets365

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.

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

Informação não revisada pelos Auditores.

I) Composição Acionária - Base 30/06/2022

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	27.341	0,67	
Conselho de Administração	59.335	1,44	
Outros	162.787	3,97	
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 30/06/2022

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 30/06/2022</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Conselho de Administração	2.211.393	53,84
Diretoria	27.341	0,67
Conselho Fiscal	-	-
Ações em tesouraria	-	-
Ações em circulação	1.868.020	45,49
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 30/06/2021</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 da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Metalfrio Solutions S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade "IAS 34 – Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o NBC TG 21 (R4) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase

Continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2.5 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$ 109.005 mil, durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 e, nessa data, o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 609.366 mil e R\$ 433.332 mil, no individual e consolidado, respectivamente, principalmente, em decorrência de renegociações em andamento com seus principais credores financeiros para alongamento do perfil de suas dívidas. Também, conforme apresentado na nota explicativa nº 2.5, 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 ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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 informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de junho 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 informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de junho de 2022.