

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 30/09/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 30/09/2022	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	21
--------------------------------	----

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

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

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

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 30/09/2022
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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	969.560	975.853
1.01	Ativo Circulante	441.375	322.507
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	581	2.866
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.735	2.515
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.735	2.515
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	2.735	2.515
1.01.03	Contas a Receber	277.533	151.276
1.01.03.01	Clientes	214.839	91.804
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	62.694	59.472
1.01.03.02.01	Partes Relacionadas - Controladas diretas	1.871	3.512
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas - Controladas indiretas	16.835	11.406
1.01.03.02.03	Empréstimos para partes relacionadas - controladas diretas	43.988	44.554
1.01.04	Estoques	121.892	118.136
1.01.06	Tributos a Recuperar	36.487	44.422
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	36.487	44.422
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e contribuição social a recuperar	8.304	7.213
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	28.183	37.209
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.147	3.292
1.01.08.03	Outros	2.147	3.292
1.01.08.03.01	Outras contas a receber	2.147	3.292
1.02	Ativo Não Circulante	528.185	653.346
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.921	115.610
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.404	108.055
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.404	108.055
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.441	2.451
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	2.441	2.451
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	76	5.104
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	76	5.104
1.02.02	Investimentos	429.660	437.480
1.02.02.01	Participações Societárias	429.660	437.480
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	429.660	437.480
1.02.03	Imobilizado	86.017	91.785
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	64.468	69.051
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	20.546	21.836
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.003	898
1.02.04	Intangível	5.587	8.471
1.02.04.01	Intangíveis	5.587	8.471
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	5.587	8.471

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	969.560	975.853
2.01	Passivo Circulante	1.079.998	857.955
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.466	14.376
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	16.466	14.376
2.01.02	Fornecedores	101.785	186.308
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	100.456	182.955
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.329	3.353
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.012	6.894
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	993	5.013
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	993	5.013
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.248	1.531
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.771	350
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	880.827	569.721
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	773.215	474.485
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	751.412	444.053
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	21.803	30.432
2.01.04.02	Debêntures	107.063	95.045
2.01.04.02.02	Debêntures	107.063	95.045
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	549	191
2.01.05	Outras Obrigações	15.755	22.816
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.360	3.626
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	3.360	3.626
2.01.05.02	Outros	12.395	19.190
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	6.964	13.378
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	5.431	5.812
2.01.06	Provisões	58.153	57.840
2.01.06.02	Outras Provisões	58.153	57.840
2.01.06.02.04	Provisões diversas	38.554	37.834
2.01.06.02.05	Provisão para passivo descoberto	19.599	20.006
2.02	Passivo Não Circulante	220.154	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	208.069	260.767
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	185.738	236.552
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	185.738	236.552
2.02.02.02	Outros	22.331	24.215
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	3.198	4.043
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	3.723	3.723
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamento	15.410	16.449
2.02.04	Provisões	12.085	11.379
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	12.085	11.379
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.820	8.379
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.265	3.000
2.03	Patrimônio Líquido	-330.592	-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 30/09/2022	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	9	19
2.03.04.11	Reservas de reavaliação	9	19
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-381.046	-242.672
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-127.542	-118.919

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	193.850	590.345	191.568	539.940
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-160.744	-494.348	-163.042	-471.353
3.03	Resultado Bruto	33.106	95.997	28.526	68.587
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-20.692	-39.985	-24.108	-29.152
3.04.01	Despesas com Vendas	-15.083	-44.448	-14.718	-45.729
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-10.568	-31.854	-9.888	-26.405
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-8.250	-25.864	-6.242	-20.163
3.04.02.02	Honorários - Administração	-2.318	-5.990	-3.646	-6.242
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.341	39.975	12.123	33.040
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-357	-3.072	-1.365	-2.214
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-8.025	-586	-10.260	12.156
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	12.414	56.012	4.418	39.435
3.06	Resultado Financeiro	-41.793	-194.396	-41.471	-64.416
3.06.01	Receitas Financeiras	8.858	42.051	-831	8.205
3.06.01.01	Receitas Financeiras	1.001	3.449	-831	2.603
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	7.857	38.602	0	5.602
3.06.02	Despesas Financeiras	-50.651	-236.447	-40.640	-72.621
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-50.651	-236.447	-30.167	-72.621
3.06.02.02	Variação Cambial, Líquida	0	0	-10.473	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-29.379	-138.384	-37.053	-24.981
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-29.379	-138.384	-37.053	-24.981
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-29.379	-138.384	-37.053	-24.981
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-7,1538	-33,6967	-9,0225	-6,0829
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-7,1538	-33,6967	-9,0225	-6,0829

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-29.379	-138.384	-37.053	-24.981
4.02	Outros Resultados Abrangentes	829	-8.623	18.205	-21.192
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão de Balanços	-142	-9.786	18.132	-20.729
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	971	1.163	73	-463
4.03	Resultado Abrangente do Período	-28.550	-147.007	-18.848	-46.173

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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-151.905	-22.786
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	81.394	31.919
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-138.384	-24.981
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	14.390	13.122
6.01.01.03	Provisão para Riscos	2.076	1.760
6.01.01.04	Provisões Diversas	24.406	24.289
6.01.01.06	Variações Cambiais	-1.191	86
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	73.555	30.668
6.01.01.08	Valor Residual de Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	550	389
6.01.01.09	Equivalência Patrimonial	586	-12.156
6.01.01.13	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperadas	1.450	-1.258
6.01.01.15	Provisão perda de investimento	103.956	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-233.299	-54.705
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-124.917	-14.398
6.01.02.02	Estoques	-3.755	-34.263
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	7.935	-8.924
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-3.779	4.622
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	1.145	-4.473
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	5.028	9.742
6.01.02.07	Fornecedores	-34.511	5.550
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	118	1.679
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	2.090	1.954
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	-266	981
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-6.415	-7.069
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-1.370	-2.636
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-23.686	-23.378
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	-844	-316
6.01.02.18	Risco sacado - Fornecedores	-50.072	16.224
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.493	31.215
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-3.765	-3.740
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-228	-847
6.02.03	Aumento/redução de Capital nas Investidas	-1.541	28.583
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	-525	8.349
6.02.05	Empréstimos para Partes Relacionadas	566	-1.130
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	155.202	-15.787
6.03.01	Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	602.386	294.500
6.03.02	Pagamento de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-385.590	-280.678
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-5.743	-27.684
6.03.04	Empréstimos para Partes Relacionadas	-50.813	2.291
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-3.879	-3.309
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-1.159	-907
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-89	-281
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.285	-7.639

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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.866	9.974
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	581	2.335

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-138.384	0	-138.384
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.786	-9.786
5.05.03.02	Ganho/ (Perda) atuarial	0	0	0	0	1.163	1.163
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-10	10	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	9	-381.046	-127.542	-330.592

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-24.981	-21.192	-46.173
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-24.981	0	-24.981
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-21.192	-21.192
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-20.729	-20.729
5.05.02.06	Ganho / perda atuarial	0	0	0	0	-463	-463
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-11	11	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-11	11	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.599	23	-204.615	-85.511	-112.663

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	728.790	674.374
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	730.240	673.116
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.450	1.258
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-634.931	-659.989
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-569.198	-587.403
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-65.733	-72.586
7.03	Valor Adicionado Bruto	93.859	14.385
7.04	Retenções	-14.390	-13.122
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-14.390	-13.122
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	79.469	1.263
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	41.465	20.361
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-586	12.156
7.06.02	Receitas Financeiras	42.051	8.205
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	120.934	21.624
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	120.934	21.624
7.08.01	Pessoal	73.908	68.355
7.08.01.01	Remuneração Direta	58.097	52.252
7.08.01.02	Benefícios	11.702	12.701
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.109	3.402
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-52.781	-96.147
7.08.02.01	Federais	-39.357	-71.673
7.08.02.02	Estaduais	-16.847	-27.233
7.08.02.03	Municipais	3.423	2.759
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	238.191	74.397
7.08.03.01	Juros	236.447	72.621
7.08.03.02	Aluguéis	1.744	1.776
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-138.384	-24.981
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-138.384	-24.981

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.859.848	1.970.587
1.01	Ativo Circulante	1.352.711	1.367.450
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	110.880	252.365
1.01.02	Aplicações Financeiras	85.795	144.434
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	85.795	144.434
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	85.795	144.434
1.01.03	Contas a Receber	539.800	424.071
1.01.03.01	Clientes	539.800	424.071
1.01.03.01.01	Clientes	513.221	406.133
1.01.03.01.02	Contas a receber com outras partes relacionadas	26.579	17.938
1.01.04	Estoques	467.286	416.929
1.01.06	Tributos a Recuperar	132.842	117.301
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	132.842	117.301
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12.295	9.595
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	120.547	107.706
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.108	12.350
1.01.08.03	Outros	16.108	12.350
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	16.108	12.350
1.02	Ativo Não Circulante	507.137	603.137
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	57.142	162.299
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.404	108.055
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.404	108.055
1.02.01.04	Contas a Receber	14.177	14.269
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	14.177	14.269
1.02.01.07	Tributos Diferidos	37.897	34.030
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	37.897	34.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	664	5.945
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	664	5.945
1.02.03	Imobilizado	293.178	277.061
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	246.925	243.677
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	43.025	30.222
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	3.228	3.162
1.02.04	Intangível	156.817	163.777
1.02.04.01	Intangíveis	25.069	31.919
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	25.069	31.919
1.02.04.02	Goodwill	131.748	131.858

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.859.848	1.970.587
2.01	Passivo Circulante	1.835.290	1.655.915
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24.578	26.120
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	24.578	26.120
2.01.02	Fornecedores	319.589	464.933
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	221.762	316.558
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	97.827	148.375
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.773	20.371
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.740	10.642
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.647	5.440
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	1.093	5.202
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	3.432	8.624
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.601	1.105
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.362.701	1.042.639
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.255.089	947.403
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	752.038	446.605
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	503.051	500.798
2.01.04.02	Debêntures	107.063	95.045
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	549	191
2.01.05	Outras Obrigações	47.273	33.929
2.01.05.02	Outros	47.273	33.929
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	16.219	19.971
2.01.05.02.05	Contas a Pagar com Derivativos	19.604	2.455
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	11.450	11.503
2.01.06	Provisões	67.376	67.923
2.01.06.02	Outras Provisões	67.376	67.923
2.01.06.02.04	Provisões diversas	67.376	67.923
2.02	Passivo Não Circulante	288.903	436.388
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	221.809	380.276
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	221.809	380.276
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.323	30.161
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	210.486	350.115
2.02.02	Outras Obrigações	54.098	43.447
2.02.02.02	Outros	54.098	43.447
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	19.878	18.933
2.02.02.02.04	Obrigações tributárias	3.344	4.239
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	30.876	20.275
2.02.04	Provisões	12.996	12.665
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	12.996	12.665
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.414	9.308
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.582	3.357
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-264.345	-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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02.08	Reserva de capital	547	547
2.03.04	Reservas de Lucros	9	19
2.03.04.11	Reservas de Reavaliação	9	19
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-381.046	-242.672
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-127.542	-118.919
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	66.247	61.869

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	404.411	1.493.736	414.887	1.487.311
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-341.294	-1.257.675	-357.766	-1.259.815
3.03	Resultado Bruto	63.117	236.061	57.121	227.496
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	0	0	-40.357	-135.204
3.04.01	Despesas com Vendas	-34.108	-104.525	-34.236	-108.390
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-19.641	-59.743	-18.557	-60.753
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-17.323	-53.753	-14.911	-54.511
3.04.02.02	Honorários - Administração	-2.318	-5.990	-3.646	-6.242
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.383	47.718	12.694	36.092
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-631	-4.225	-258	-2.153
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	26.120	115.286	16.764	92.292
3.06	Resultado Financeiro	-58.763	-230.170	-44.822	-77.943
3.06.01	Receitas Financeiras	1.325	25.426	-3.070	35.018
3.06.01.01	Receitas Financeiras	1.325	25.426	-3.070	35.018
3.06.02	Despesas Financeiras	-60.088	-255.596	-41.752	-112.961
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-73.136	-326.420	-34.806	-104.281
3.06.02.02	Variação Cambial, Líquida	13.048	70.824	-6.946	-8.680
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-32.643	-114.884	-28.058	14.349
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-188	-16.730	-9.524	-27.290
3.08.01	Corrente	-2.135	-22.458	-9.053	-27.417
3.08.02	Diferido	1.947	5.728	-471	127
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-32.831	-131.614	-37.582	-12.941
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-32.834	-131.614	-37.582	-12.941
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-29.379	-138.384	-37.053	-24.981
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-3.452	6.770	-529	12.040
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-7,1538	-33,6967	-9,0225	-6,0829

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-7,1538	-33,6967	-9,0225	-6,0829

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-32.831	-131.614	-37.582	-12.941
4.02	Outros Resultados Abrangentes	275	-10.480	23.310	-29.902
4.02.01	Ajustes Acumulado de Conversão	-1.135	-12.172	23.070	-29.362
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	1.410	1.692	240	-540
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-32.556	-142.094	-14.272	-42.843
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-28.550	-147.007	-18.848	-46.173
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-4.006	4.913	4.576	3.330

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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-305.157	-110.092
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	153.264	193.922
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-131.614	-12.941
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	40.265	47.968
6.01.01.03	Provisão para Riscos	2.306	2.449
6.01.01.04	Provisões Diversas	31.229	33.459
6.01.01.05	Perdas / (Ganhos) não realizados com Derivativos	17.548	8.877
6.01.01.06	Variações Cambiais	-37.537	66.613
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	93.555	43.574
6.01.01.08	Valor Residual do Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	26.576	1.993
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-5.728	-127
6.01.01.10	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperados	2.851	-533
6.01.01.11	Provisão de Passivos Atuariais	9.857	2.590
6.01.01.12	Provisão perda de investimento	103.956	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-455.547	-299.404
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-169.912	-167.770
6.01.02.02	Estoques	-98.542	-91.936
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-22.408	-27.393
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-11.744	-3.829
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	-5.302	-1.703
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	5.210	9.915
6.01.02.07	Fornecedores	-57.744	3.224
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-3.271	6.137
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	32	2.304
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	-1.229	0
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-2.682	-10.502
6.01.02.12	Outras Contas a Receber - não circulante	92	-797
6.01.02.13	Risco sacado - Fornecedores	-50.072	16.224
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-1.607	-3.540
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-29.375	-27.070
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	-895	-316
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar - Não Circulante	-6.098	-2.352
6.01.03	Outros	-2.874	-4.610
6.01.03.01	Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	-2.874	-4.610
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-15.639	2.762
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-48.433	-38.949
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-5.104	-8.522
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	37.898	50.087
6.02.05	Empréstimos para Partes Relacionadas	0	146
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	200.592	55.942
6.03.01	Captações de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	921.297	592.547
6.03.02	Pagamentos de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-694.869	-488.899
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-15.338	-37.563

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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-9.494	-7.882
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-1.999	-1.560
6.03.07	Pagamento de Dividendos	-535	-957
6.03.08	Pagamento / Recebimento de Derivativos	1.530	256
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-21.281	-45.719
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-141.485	-97.107
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	252.365	204.164
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	110.880	107.057

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-535	-535
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-138.384	0	-138.384	6.770	-131.614
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.786	-9.786	-2.386	-12.172
5.05.02.06	Ganho (Perda) atuarial	0	0	0	0	1.163	1.163	529	1.692
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-10	10	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	9	-381.046	-127.542	-330.592	66.247	-264.345

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.730.679	1.748.401
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.733.530	1.747.868
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.851	533
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.393.738	-1.509.607
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.259.847	-1.375.404
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-133.891	-134.203
7.03	Valor Adicionado Bruto	336.941	238.794
7.04	Retenções	-40.265	-47.968
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-40.265	-47.968
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	296.676	190.826
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	96.250	35.018
7.06.02	Receitas Financeiras	96.250	35.018
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	392.926	225.844
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	392.926	225.844
7.08.01	Pessoal	199.922	199.329
7.08.01.01	Remuneração Direta	149.079	153.795
7.08.01.02	Benefícios	47.023	42.339
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.820	3.195
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-4.980	-75.991
7.08.02.01	Federais	10.426	-52.661
7.08.02.02	Estaduais	-18.324	-26.403
7.08.02.03	Municipais	2.918	3.073
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	255.279	115.447
7.08.03.01	Juros	326.420	112.961
7.08.03.02	Aluguéis	3.178	2.486
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-131.614	-12.941
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-138.384	-24.981
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	6.770	12.040



Resultados do terceiro 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 terceiro 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 setembro 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\$48.071 no período de 9 meses de 2021 para R\$92.646 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 setembro de 2022, o patrimônio líquido consolidado foi negativo em R\$264.345 (controladora foi negativo R\$330.592). O patrimônio líquido consolidado foi impactado pelo prejuízo líquido de R\$131.614 no período findo em 30 de setembro de 2022, bem como pela continuidade do impacto negativo da conversão dos itens de balanço patrimonial das subsidiárias

Notas Explicativas

para a moeda brasileira em um período em que esta moeda se valorizou entre a maioria das moedas do mundo. Esse Ajuste Acumulado de Conversão (CTA), que converte os balanços patrimoniais em moeda estrangeira para reais, ajustando diretamente o patrimônio líquido, registrou um impacto negativo de R\$12.172 no período findo em 30 de setembro de 2022.

O Capital Circulante Líquido consolidado em 30 de setembro de 2022 foi negativo em R\$482.579 (controladora: negativo em R\$638.623), 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. Caso a combinação do cenário adverso explicado anteriormente não tenha progresso positivo para as operações da Companhia e as negociações para o reperfilamento de dívidas com os principais credores financeiros de curto prazo, situação considerada improvável pela administração, a Companhia poderia não ser capaz de cumprir suas obrigações no curso normal dos negócios.

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

3 Principais políticas contábeis

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

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do período.

Notas Explicativas

b) Controladas

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

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

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

c) Transações eliminadas na consolidação

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

d) Participação de acionistas não controladores

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

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

e) Perda de controle

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

3.2 Moeda estrangeira

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

Notas Explicativas

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

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

3.3 Instrumentos financeiros

- *Ativos financeiros não derivativos*

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

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

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

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

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

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

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

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

Notas Explicativas

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

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

- *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 exercício. Esses derivativos incluem contratos de Swap e NDF (*Non Deliverable Forwards*). A Companhia e suas controladas não adotam a prática contábil de hedge accounting em suas operações.

3.4 Ativos circulantes e não circulantes

a) *Caixa e equivalentes de caixa*

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

b) *Títulos e valores mobiliários*

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

Notas Explicativas

c) Contas a receber de clientes

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

A Companhia avalia os efeitos do cálculo ao valor presente para cada transação com base numa taxa de juros que reflete o prazo, a moeda e o risco de uma transação, a qual se aproxima da taxa média do nosso custo de captação, ou seja, 13,71% ao ano em 2022 (6,09% ao ano em 2021), considerando o conjunto das moedas e prazos. A Companhia e suas controladas não registraram o ajuste a valor presente em decorrência de não ter efeitos relevantes nas demonstrações financeiras.

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

d) Estoques

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

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

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

e) Investimentos em controladas

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

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

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

f) Imobilizado

- Reconhecimento e mensuração

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

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

Notas Explicativas

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

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

- Custos subsequentes

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

- Depreciação

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

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

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

Abaixo taxa de depreciação utilizada:

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

g) Ativos intangíveis

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

Notas Explicativas

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

- Gastos subsequentes

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

- Amortização

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

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

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

- Pesquisa e desenvolvimento

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

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

h) Redução ao valor recuperável dos ativos (Impairment)

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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.

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.

Notas Explicativas

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 como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

Notas Explicativas

- 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), mantem o reconhecimento de suas despesas de arrendamento em bases lineares conforme permitido pela IFRS 16.

Notas Explicativas

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 setembro 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 - %	
		30/09/2022	31/12/2021
Metalfrio Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret Anonim Sirket (“Metalfrio - Turquia”) (*)	Lira turca - TRY	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 - %	
		30/09/2022	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) (*)	Lira turca - TRY	68,75	68,75
Klimasan Ukraine LLC (“Klimasan Ucrânia”) (b)	Euro - EUR	100,00	100,00
PT Metalfrío Solutions Indonesia (“Metalfrío - Indonésia”) (b)	Dólar norte-americano - USD	99,34	99,34
Metalfrío Solutions Poland SP.Z.O.O (“Metalfrío - Polónia”) (d)	Euro - EUR	68,75	68,75
PT Metalfrío Life Cycle Indonésia (“Life Cycle Indonésia”) (c)	Rúpia indonésia - IDR	89,41	89,41
Metalfrío West Africa Ltd (“Metalfrío - Nigéria”) (d)	Naira – NGN	66,69	66,69
Sabcool Ltd (“Sabcool”) (e)	Naira – NGN	60,02	60,02
3L Locações e Serviços S.A. (“3L”) (f)	Real - BRL	80,00	80,00
Klimasan North America, LLC (“Klimasan – N.A.”) (d)	Dólar norte-americano - USD	68,75	68,75

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

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

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

5 Informações por segmento

As informações por segmentos estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 22 – Informações por Segmento (IFRS 8) e são apresentadas em relação aos negócios da Companhia e de suas controladas que foram identificados com base na sua estrutura de gerenciamento e nas informações gerenciais internas utilizadas pelos principais tomadores de decisão da Companhia.

Notas Explicativas

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					
	30/09/2022			30/09/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	1.247.800	245.936	1.493.736	1.284.355	202.956	1.487.311
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(1.063.088)	(194.587)	(1.257.675)	(1.105.068)	(154.747)	(1.259.815)
Lucro Bruto	<u>184.712</u>	<u>51.349</u>	<u>236.061</u>	<u>179.287</u>	<u>48.209</u>	<u>227.496</u>
Despesas operacionais	(104.760)	(16.015)	(120.775)	(117.172)	(18.032)	(135.204)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>79.952</u>	<u>35.334</u>	<u>115.286</u>	<u>62.115</u>	<u>30.177</u>	<u>92.292</u>
Resultado financeiro líquido	(228.288)	(1.882)	(230.170)	(76.087)	(1.856)	(77.943)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	<u>(148.336)</u>	<u>33.452</u>	<u>(114.884)</u>	<u>(13.972)</u>	<u>28.321</u>	<u>14.349</u>
Imposto de renda e contribuição social	(14.563)	(2.167)	(16.730)	(24.553)	(2.737)	(27.290)
Resultado do período	<u>(162.899)</u>	<u>31.285</u>	<u>(131.614)</u>	<u>(38.525)</u>	<u>25.584</u>	<u>(12.941)</u>
Participação dos controladores	(168.468)	30.084	(138.384)	(48.782)	23.801	(24.981)
Participação dos acionistas não controladores	5.569	1.201	6.770	10.257	1.783	12.040

Notas Explicativas

Demonstração do resultado por segmento - Trimestre

	Consolidado					
	30/09/2022			30/09/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	318.719	85.692	404.411	345.749	69.138	414.887
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(273.999)	(67.295)	(341.294)	(305.454)	(52.312)	(357.766)
Lucro Bruto	44.720	18.397	63.117	40.295	16.826	57.121
Despesas operacionais	(32.515)	(4.482)	(36.997)	(30.963)	(9.394)	(40.357)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	12.205	13.915	26.120	9.332	7.432	16.764
Resultado financeiro líquido	(57.551)	(1.212)	(58.763)	(44.220)	(602)	(44.822)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	(45.346)	12.703	(32.643)	(34.888)	6.830	(28.058)
Imposto de renda e contribuição social	(270)	82	(188)	(8.506)	(1.018)	(9.524)
Resultado do período	(45.616)	12.785	(32.831)	(43.394)	5.812	(37.582)
Participação dos controladores	(41.250)	11.871	(29.379)	(42.398)	5.345	(37.053)
Participação dos acionistas não controladores	(4.366)	914	(3.452)	(996)	467	(529)

Balanco Patrimonial por Segmento

	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
ATIVO						
Circulante	1.254.675	98.036	1.352.711	1.283.212	84.238	1.367.450
Outros ativos não circulante	57.142	-	57.142	162.299	-	162.299
Imobilizado	221.573	71.605	293.178	234.617	42.444	277.061
Intangível	150.940	5.877	156.817	154.677	9.100	163.777
	1.684.330	175.518	1.859.848	1.834.805	135.782	1.970.587
PASSIVO						
Circulante	1.816.164	19.126	1.835.290	1.641.338	14.577	1.655.915
Não circulante	272.842	16.061	288.903	435.136	1.252	436.388
	2.089.006	35.187	2.124.193	2.076.474	15.829	2.092.303

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	30/09/2022	%	30/09/2021	%
Brasil (*)	629.661	42,2%	534.771	36,0%
Turquia	237.222	15,9%	374.774	25,2%
México	93.313	6,2%	108.957	7,3%
EUA	56.465	3,8%	30.771	2,1%
Itália	47.928	3,2%	22.476	1,5%
Rússia (***)	38.855	2,6%	37.489	2,5%
Iraque	31.353	2,1%	49.775	3,3%
Marrocos	27.952	1,9%	15.839	1,1%
Alemanha	23.987	1,6%	6.318	0,4%
Israel	21.355	1,4%	27.010	1,8%
Comunidade Independente dos Estados	20.610	1,4%	11.585	0,8%
Polônia	20.160	1,3%	18.193	1,2%
Espanha	16.851	1,1%	12.542	0,8%
França	14.212	1,0%	8.595	0,6%
Bolívia	7.764	0,5%	17.652	1,2%
Egito	5.646	0,4%	36.110	2,4%
Libia	2.440	0,2%	26.679	1,8%
Outros (**)	197.962	13,3%	147.775	9,9%
Total	<u>1.493.736</u>	<u>100,0%</u>	<u>1.487.311</u>	<u>100,0%</u>

(*) País sede da Companhia

(**) Foram somados países menos representativos

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

Notas Explicativas

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

	30/09/2022				31/12/2021			
	Impostos a recuperar	Outras contas a receber	Imobilizado	Intangível	Impostos a recuperar	Outras contas a receber	Imobilizado	Intangível
Brasil (*)	76	-	154.497	10.061	5.104	-	134.361	12.918
Turquia	588	-	61.328	134.744	841	-	69.872	135.729
México	-	-	55.776	6.443	-	-	54.922	6.475
Rússia (***)	-	-	21.577	-	-	-	17.906	-
Bahamas (**)	-	14.177	-	-	-	14.269	-	-
Reino Unido	-	-	-	5.568	-	-	-	8.655
Outros	-	-	-	1	-	-	-	-
Total	664	14.177	293.178	156.817	5.945	14.269	277.061	163.777

(*) País sede da Companhia

(**) Mútuo ativo com fornecedor de componentes

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

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e Bancos	573	2.858	66.568	245.528
Equivalentes de caixa				
Aplicações financeiras: em Reais				
Renda fixa	-	-	397	1.231
Fundos de investimentos	8	8	8	8
	8	8	405	1.239
Aplicações financeiras: em moeda estrangeira				
(a)				
Renda fixa (Nova lira turca)	-	-	39.869	4.225
Renda fixa (Peso mexicano)	-	-	4.038	1.371
Renda fixa (Coroa dinamarquesa)	-	-	-	2
	-	-	43.907	5.598
Caixa e equivalentes de caixa	581	2.866	110.880	252.365

Notas Explicativas

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

- a) Em 30 de setembro 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 18,50% a 19,00% ao ano em nova lira turca (19,00% a 19,75% ao ano em 31 de dezembro de 2021).

6.1 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Títulos e valores mobiliários: em Reais				
Certificados de Depósitos Bancários (CDB) (a)	-	222	-	222
Fundos de investimentos (b)	2.735	106.249	2.735	106.249
Debêntures (c)	4.404	4.099	4.404	4.099
	<u>7.139</u>	<u>110.570</u>	<u>7.139</u>	<u>110.570</u>
Títulos e valores mobiliários: em moeda estrangeira				
Bonds (Dólar Americano) (d)	-	-	23.592	43.800
Bonds (Euro) (d)	-	-	1	2
Fundos de investimentos (Dólar Americano) (b)	-	-	20.561	27.631
Fundos de investimentos (Euro) (b)	-	-	38.906	66.822
Fundos de investimentos (Dólar Canadense) (b)	-	-	-	3.664
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83.060</u>	<u>141.919</u>
Total	<u>7.139</u>	<u>110.570</u>	<u>90.199</u>	<u>252.489</u>
Total Circulante	2.735	2.515	85.795	144.434
Total não circulante	4.404	108.055	4.404	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\$2.735 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 setembro de

Notas Explicativas

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.

7 Contas a receber de clientes

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercado interno	204.432	79.081	348.923	145.358
Mercado externo	16.970	17.836	188.367	286.050
	<u>221.402</u>	<u>96.917</u>	<u>537.290</u>	<u>431.408</u>
Perdas de créditos esperadas	(6.563)	(5.113)	(24.069)	(25.275)
Circulante	<u>214.839</u>	<u>91.804</u>	<u>513.221</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	(1.450)	(2.851)
Variação cambial reconhecida no resultado	-	(28)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	4.085
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(6.563)</u>	<u>(24.069)</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
Variação cambial reconhecida no resultado	-	64
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	5.318
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(5.113)</u>	<u>(25.275)</u>

Notas Explicativas

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Brasil	7.965	5.512
Turquia	6.870	9.495
México	887	901
EUA	3.715	3.834
Outros	4.632	5.533
	<u>24.069</u>	<u>25.275</u>

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer:				
Até 30 dias	82.715	44.076	175.699	108.913
Acima de 30 dias	128.306	46.408	276.466	275.831
	<u>211.021</u>	<u>90.484</u>	<u>452.165</u>	<u>384.744</u>
Vencidos:				
Até 30 dias	1.572	1.341	48.319	17.112
De 31 a 60 dias	1.514	823	9.023	3.605
De 61 a 90 dias	1.301	884	4.190	1.901
De 91 a 180 dias	2.238	1.089	10.065	8.536
Acima de 180 dias	3.756	2.296	13.528	15.510
	<u>10.381</u>	<u>6.433</u>	<u>85.125</u>	<u>46.664</u>
Total das contas a receber circulante	<u>221.402</u>	<u>96.917</u>	<u>537.290</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 setembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam créditos cedidos a instituições financeiras sem direito de regresso, que totalizavam na Controladora R\$29.295 (R\$204.392 em 31 de dezembro de 2021) e Consolidado R\$88.654 (R\$250.961 em 31 de dezembro de 2021), sendo que as comissões cobradas relacionadas a essas operações foram tratadas como despesas financeiras.

Notas Explicativas

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	51.493	35.431	156.077	106.560
Produtos em elaboração	6.885	6.209	21.446	18.926
Matérias-primas e peças para reposição	60.192	72.110	284.507	277.720
Materiais auxiliares e outros	2.497	2.231	3.499	3.136
Importações em andamento	825	2.155	1.757	10.587
Total	121.892	118.136	467.286	416.929

Determinados itens considerados obsoletos, ou de baixa rotatividade foram objetos de constituição de provisão, de acordo com a política estabelecida pela Companhia e por suas controladas. Os saldos da rubrica “Estoques” foram apresentados líquidos desta provisão. O saldo desta provisão para a controladora em 30 de setembro de 2022 era de R\$9.187 (R\$6.863 em 31 de dezembro de 2021) e para o consolidado em 30 de setembro de 2022 era de R\$21.065 (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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recuperar	4.757	5.585	4.847	5.668
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	44	48	92.486	71.260
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recuperar	15.824	12.883	15.824	12.883
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recuperar	7.632	23.796	7.942	23.797
Outros	2	1	114	43
Total	28.259	42.313	121.213	113.651
Total circulante	28.183	37.209	120.547	107.706
Total não circulante	76	5.104	664	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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Diferenças temporárias				
Perdas de créditos esperadas	1.625	1.132	2.046	1.590
Garantia	6.125	7.142	8.195	9.025
Comissões e bonificações de vendas	3.452	2.350	3.452	2.350
Outras obrigações comerciais	-	133	6.205	6.934
Outras obrigações administrativas	599	258	1.734	1.346
Bônus e gratificação	2.220	2.358	2.220	2.358
Riscos	4.763	4.803	4.763	4.803
Perdas nos estoques	3.123	2.334	6.330	4.208
Variação cambial diferida	1.764	15.945	1.764	15.945
Derivativos	-	-	4.509	614
Valor justo instrumentos financeiros	41.369	6.174	43.512	8.237
Outras	3.357	4.575	12.997	14.863
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	146.132	118.646	166.383	139.142
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	214.529	165.850	264.110	211.415
Passivo				
Reavaliação de ativos	(5)	(10)	(5)	(10)
Outras	(1.021)	(1.049)	(1.691)	(2.050)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.026)	(1.059)	(1.696)	(2.060)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(213.503)	(164.791)	(224.517)	(175.325)
Imposto diferido líquido	-	-	37.897	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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2021	-	-	-	4.431
2022	-	-	8.557	8.490
2023	-	-	8.557	7.331
2024	-	-	7.218	7.364
2025	-	-	7.250	6.414
2026	-	-	6.315	-
Total	-	-	37.897	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\$224.517.

Notas Explicativas

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

	Controladora		
	Saldo em 31/12/2021	Reconhecidas no Resultado	Saldo em 30/09/2022
Ativo			
Diferenças temporárias			
Perdas de créditos esperadas	1.132	493	1.625
Garantia	7.142	(1.017)	6.125
Comissões e bonificações de vendas	2.350	1.102	3.452
Outras obrigações comerciais	133	(133)	-
Outras obrigações administrativas	258	341	599
Bônus e gratificação	2.358	(138)	2.220
Riscos	4.803	(40)	4.763
Perdas nos estoques	2.334	789	3.123
Variação cambial diferida	15.945	(14.181)	1.764
Valor justo de instrumentos financeiros	6.174	35.195	41.369
Outras	4.575	(1.218)	3.357
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	118.646	27.486	146.132
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	165.850	48.679	214.529
Passivo			
Diferenças temporárias			
Reavaliação de ativos	(10)	5	(5)
Outras	(1.049)	28	(1.021)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.059)	33	(1.026)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(164.791)	(48.712)	(213.503)
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 30/09/2022
Ativo				
Diferenças temporárias				
Devedores duvidosos	1.590	492	(36)	2.046
Garantia	9.025	(536)	(294)	8.195
Comissões e bonificações de vendas	2.350	1.102	-	3.452
Outras obrigações comerciais	6.934	(279)	(450)	6.205
Outras obrigações administrativas	1.346	442	(54)	1.734
Bônus e gratificação	2.358	(138)	-	2.220
Riscos	4.803	(40)	-	4.763
Perdas nos estoques	4.208	2.095	27	6.330
Variação cambial diferida	15.945	(14.181)	-	1.764
Derivativos	614	4.121	(226)	4.509
Valor justo de instrumentos financeiros	8.237	35.541	(266)	43.512
Outras	14.863	(1.340)	(526)	12.997
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	139.142	27.562	(321)	166.383
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	211.415	54.841	(2.146)	264.110
Passivo				
Diferenças temporárias				
Reavaliação de ativos	(10)	5	-	(5)
Outras	(2.050)	216	143	(1.691)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(2.060)	221	143	(1.696)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(175.325)	(49.334)	142	(224.517)
Imposto diferido líquido	34.030	5.728	(1.861)	37.897
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 setembro de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(138.384)	(24.981)	(114.884)	14.349
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
	47.051	8.494	39.061	(4.879)
Diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	(498)	4.133	-	-
Imposto de renda diferido não constituído sobre prejuízos/lucros fiscais (*)	-	-	94	630
Diferenças de taxas (**)	-	-	(9.331)	(1.547)
Incentivo fiscal (***)	12.607	11.118	12.607	11.118
Ajustes de preços de transferência e juros de endividamento	(7.261)	(5.165)	(7.261)	(5.165)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(48.712)	(18.102)	(49.192)	(27.174)
Outros	(3.187)	(478)	(2.708)	(273)
Imposto de renda e contribuição social	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>	<u>(16.730)</u>	<u>(27.290)</u>
Correntes	-	-	(22.458)	(27.417)
Diferidos	-	-	5.728	127
Taxa Efetiva	0,0%	0,0%	-14,6%	190,2%

(*) 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 e Metalfrío México, devido à incerteza na realização dos referidos créditos tributários.

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

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

c. Benefícios fiscais – Unidade Industrial de Kaliningrado – Rússia

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

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro 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		
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	31/12/2021	
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
Begur Transportes (b)	Real	91	-	1.871	3.512	
		<u>91</u>	<u>-</u>	<u>1.871</u>	<u>3.512</u>	
Contas a receber de partes relacionadas controladas indiretas						
Klimasan (b)	Dólar	-	361	304	362	
3L (b)	Real	34.671	13.774	16.531	11.044	
		<u>34.671</u>	<u>14.135</u>	<u>16.835</u>	<u>11.406</u>	
Total contas a receber de partes relacionadas		<u>34.762</u>	<u>14.135</u>	<u>18.706</u>	<u>14.918</u>	
Empréstimos para partes relacionadas						
Empréstimos para partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrio - EUA (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	5.520	5.595
Metalfrio - México (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	29.887	30.102
Rome (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	8.581	8.857
Total empréstimos para partes relacionadas			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43.988</u>	<u>44.554</u>
Não Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrio - México (b)	Dólar	346	-	872	831	
Metalfrio - EUA (b)	Dólar	-	-	139	143	
Metalfrio - Bolívia (b)	Dólar	-	-	1.430	1.477	
Total contas a receber de partes relacionadas		<u>346</u>	<u>-</u>	<u>2.441</u>	<u>2.451</u>	

Notas Explicativas

Consolidado						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de outras partes relacionadas						
	Marsel Sogutma A.S. (c)	Dólar	39.457	42.672	26.579	17.938
			<u>39.457</u>	<u>42.672</u>	<u>26.579</u>	<u>17.938</u>
	Total contas a receber de partes relacionadas		<u>39.457</u>	<u>42.672</u>	<u>26.579</u>	<u>17.938</u>

Controladora						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo						
Circulante:						
Fornecedores - partes relacionadas controladas diretas						
	Begur (b)	Real	7.754	6.237	1.479	2.009
	Metalfrío - México (b)	Dólar	733	768	1.361	1.399
			<u>8.487</u>	<u>7.005</u>	<u>2.840</u>	<u>3.408</u>
Fornecedores - partes relacionadas controladas indiretas						
	Klimasan (b)	Euro	295	318	520	215
	3L(b)	Real	15	-	-	3
			<u>310</u>	<u>318</u>	<u>520</u>	<u>218</u>
	Total contas a pagar - partes relacionadas		<u>8.797</u>	<u>7.323</u>	<u>3.360</u>	<u>3.626</u>

Notas Explicativas

		Controladora				
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo						
Não Circulante:						
Empréstimos com partes relacionadas						
Empréstimos com partes relacionadas controladas diretas						
	Metalfrío - Turquia (a)	Euro 5,50% a.a.	-	-	185.738	236.552
			-	-	185.738	236.552
			-	-	185.738	236.552
	Total empréstimos com partes relacionadas		-	-	185.738	236.552

Notas Explicativas

Transações com partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado operacional				
Outras partes relacionadas				
Remuneração da Administração	(5.990)	(6.242)	(5.990)	(6.242)
	<u>(5.990)</u>	<u>(6.242)</u>	<u>(5.990)</u>	<u>(6.242)</u>
Total resultado operacional com partes relacionadas	<u>(5.990)</u>	<u>(6.242)</u>	<u>(5.990)</u>	<u>(6.242)</u>
Resultado financeiro				
Juros com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	(7.144)	(8.970)	-	-
Metalfrio - EUA (a)	93	97	-	-
Metalfrio - México (a)	682	1.141	-	-
	<u>(6.369)</u>	<u>(7.732)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total juros com mútuos partes relacionadas	<u>(6.369)</u>	<u>(7.732)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Variação cambial com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	38.759	3.145	-	-
Metalfrio - EUA (a)	(169)	239	-	-
Metalfrio - México (a)	(897)	1.894	-	-
Rome Investment (a)	(276)	386	-	-
	<u>37.417</u>	<u>5.664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total variação cambial com mútuos partes relacionadas	<u>37.417</u>	<u>5.664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado Financeiro com partes relacionadas	<u>31.048</u>	<u>(2.068)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Notas Explicativas

Remuneração do pessoal chave da Administração

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Benefícios de curto prazo:				
Diretores estatutários - Remuneração fixa	3.761	4.672	3.761	4.672
Diretores estatutários - Remuneração variável	849	460	849	460
Conselho de administração (honorários)	1.354	1.110	1.354	1.110
Comitê de auditoria (honorários)	26	-	26	-
Total	5.990	6.242	5.990	6.242

Provisão para perdas de créditos esperadas – Partes relacionadas

A Companhia não constituiu nos períodos findos em 30 de setembro 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 a US\$9.000 em 30 de setembro de 2022, equivalente a R\$48.659.

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

12 Investimentos em controladas

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

	30/09/2022							
	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	167.653	8.986	100	1.900	8.986	167.653	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	13.185	653	100	10.000	653	13.185	-
Metalfrío - EUA	21.334	(19.599)	(272)	100	1	(272)	-	(19.599)
Metalfrío - México	117.446	102.380	(13.922)	100	7.937	(13.922)	102.380	-
Rome	306.079	111.173	1.447	100	29.034	1.447	111.173	-
Assets365	13.881	2.382	(1.552)	100	100	(1.552)	2.382	-
Begur	751	35.800	5.064	80	1.000	4.051	28.640	-
Metalfrío - Bolívia	800	81	23	100	700	23	81	-
Ágio - Metalfrío México						-	1.637	-
Ágio - assets365						-	3.902	-
Mais valia - assets365						-	235	-
Menos valia - assets365						-	(1.608)	-
Total de investimentos da controladora						(586)	429.660	(19.599)

Notas Explicativas

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

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

	Saldo em 31/12/2021	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Aumento / Redução de Capital	Amortização	Saldo em 30/09/2022
Metalfrío - Turquia	162.065	8.986	(3.398)	-	-	167.653
Metalfrío - Dinamarca	14.987	653	(2.455)	-	-	13.185
Metalfrío - EUA	(20.006)	(272)	590	89	-	(19.599)
Metalfrío - México	119.027	(13.922)	(2.725)	-	-	102.380
Rome	108.483	1.447	-	1.243	-	111.173
Assets365	4.260	(1.552)	(535)	209	-	2.382
Begur	24.589	4.051	-	-	-	28.640
Metalfrío - Bolívia	67	23	(9)	-	-	81
Ágio - Metalfrío México	1.637	-	-	-	-	1.637
Ágio - Assets365	3.902	-	-	-	-	3.902
Mais valia - Assets365	292	-	-	-	(57)	235
Menos valia - Assets365	(1.829)	-	-	-	221	(1.608)
Total	417.474	(586)	(8.532)	1.541	164	410.061

Notas Explicativas

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

	Total do Ativo	Total do Passivo	Receita Líquida (*)	Resultado do período
Controladas diretas:				
Metalfrío - Turquia	345.651	177.999	-	8.986
Metalfrío - Dinamarca	13.328	142	-	653
Metalfrío - EUA	2.159	21.758	2.188	(272)
Metalfrío - México	274.254	171.874	211.433	(13.922)
Rome	139.882	28.709	-	1.447
Assets365	6.402	4.020	1.478	(1.552)
Begur	44.828	9.028	12.653	5.064
Metalfrío - Bolívia	1.772	1.691	1.172	23
	<u>828.276</u>	<u>415.221</u>	<u>228.924</u>	<u>427</u>
Controladas indiretas:				
OOO Estate	51.756	1.904	-	58
OOO Metalfrío Solutions	114.725	98.828	37.924	10.888
Metalfrío Servicios	4.304	391	-	73
Klimasan	1.037.174	879.452	613.441	17.401
Klimasan Ucrânia	71	64	-	-
Metalfrío - Polónia	9.033	3.258	25.751	337
Metalfrío - Nigéria	4.347	2.157	2.176	10.653
Sabcool	21	-	-	-
Klimasan - N.A.	61.088	2.385	-	-
3L	77.240	56.276	19.531	3.685
	<u>1.359.759</u>	<u>1.044.715</u>	<u>698.823</u>	<u>43.095</u>
Controladora	969.560	1.300.152	565.989	(138.384)
Eliminações	(1.297.737)	(635.895)	-	(36.752)
Consolidado	<u>1.859.858</u>	<u>2.124.193</u>	<u>1.493.736</u>	<u>(131.614)</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 setembro de 2022 é de R\$212.814 (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 (*)	30/09/2022
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	60.821	-	-	27	-	60.848
Máquinas e equipamentos	153.697	2.286	(328)	1.278	-	156.933
Instalações	6.264	23	-	-	-	6.287
Benfeitorias	4.181	-	-	-	-	4.181
Móveis e utensílios	2.066	36	(5)	10	-	2.107
Veículos	419	-	-	-	-	419
Direito de uso	33.549	-	-	-	2.459	36.008
Imobilizado em andamento	898	1.420	-	(1.315)	-	1.003
	<u>262.483</u>	<u>3.765</u>	<u>(333)</u>	<u>-</u>	<u>2.459</u>	<u>268.374</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/09/2022
Edificações	(25.373)	(1.819)	-	-	-	(27.192)
Máquinas e equipamentos	(124.116)	(5.865)	314	-	-	(129.667)
Instalações	(3.865)	(377)	-	-	-	(4.242)
Benfeitorias	(3.677)	(88)	-	-	-	(3.765)
Móveis e utensílios	(1.535)	(79)	4	-	-	(1.610)
Veículos	(419)	-	-	-	-	(419)
Direito de Uso	(11.713)	(3.749)	-	-	-	(15.462)
	<u>(170.698)</u>	<u>(11.977)</u>	<u>318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(182.357)</u>
Valor líquido	<u>91.785</u>	<u>(8.212)</u>	<u>(15)</u>	<u>-</u>	<u>2.459</u>	<u>86.017</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><u>96.156</u></u>	<u><u>(8.528)</u></u>	<u><u>(85)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>4.242</u></u>	<u><u>91.785</u></u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	27.326	-	-	-	(2.454)	-	24.872
Edificações	123.316	305	-	27	5.901	-	129.549
Máquinas e equipamentos	363.118	43.299	(25.877)	2.255	(7.627)	-	375.168
Instalações	6.336	23	-	-	-	-	6.359
Benfeitorias	4.181	-	-	-	-	-	4.181
Móveis e utensílios	21.126	963	(10)	10	(1.904)	-	20.185
Veículos	18.233	1.427	(2.463)	-	118	-	17.315
Direito de Uso (*)	53.585	-	-	-	(3.555)	20.808	70.838
Imobilizado em andamento	3.162	2.416	(70)	(2.292)	12	-	3.228
	<u>620.383</u>	<u>48.433</u>	<u>(28.420)</u>	<u>-</u>	<u>(9.509)</u>	<u>20.808</u>	<u>651.695</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	30/09/2022
Edificações	(50.689)	(3.712)	-	-	(3.669)	-	(58.070)
Máquinas e equipamentos	(236.911)	(19.243)	818	-	16.582	-	(238.754)
Instalações	(3.894)	(383)	-	-	-	-	(4.277)
Benfeitorias	(3.677)	(88)	-	-	-	-	(3.765)
Móveis e utensílios	(15.624)	(731)	8	-	1.217	-	(15.130)
Veículos	(9.164)	(2.938)	1.553	-	(159)	-	(10.708)
Direito de Uso (*)	(23.363)	(6.019)	-	-	1.489	80	(27.813)
	<u>(343.322)</u>	<u>(33.114)</u>	<u>2.379</u>	<u>-</u>	<u>15.460</u>	<u>80</u>	<u>(358.517)</u>
Valor Líquido	<u>277.061</u>	<u>15.319</u>	<u>(26.041)</u>	<u>-</u>	<u>5.951</u>	<u>20.888</u>	<u>293.178</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
	616.995	60.094	(3.304)	-	(66.463)	13.061	620.383
Depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	31/12/2021
Edificações	(46.451)	(5.118)	17	-	863	-	(50.689)
Máquinas e equipamentos	(233.015)	(24.006)	1.132	-	18.978	-	(236.911)
Instalações	(3.438)	(478)	22	-	-	-	(3.894)
Benfeitorias	(3.552)	(125)	-	-	-	-	(3.677)
Móveis e utensílios	(18.722)	(2.147)	103	-	5.142	-	(15.624)
Veículos	(5.461)	(4.289)	117	-	469	-	(9.164)
Direito de Uso (*)	(17.291)	(11.774)	-	-	5.627	75	(23.363)
	(327.930)	(47.937)	1.391	-	31.079	75	(343.322)
Valor Líquido	289.065	12.157	(1.913)	-	(35.384)	13.136	277.061

(*) vide nota explicativa nº 20.a

As vidas úteis remanescentes dos bens do ativo imobilizado são revisadas anualmente. Na última revisão realizada na data-base de 31 de dezembro de 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	30/09/2022
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	-	(535)	-	18.158
		<u>29.470</u>	<u>228</u>	<u>(535)</u>	<u>-</u>	<u>29.163</u>
Amortização						
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixa	Transferências	30/09/2022
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(7.411)	(1.002)	-	-	(8.413)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(13.588)	(1.575)	-	-	(15.163)
		<u>(20.999)</u>	<u>(2.577)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23.576)</u>
Valor Líquido		<u>8.471</u>	<u>(2.349)</u>	<u>(535)</u>	<u>-</u>	<u>5.587</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	30/09/2022
Vida útil indefinida							
Ágio		142.699	-	-	-	(110)	142.589
Marcas e patentes		232	-	-	-	-	232
Vida útil definida							
Intangível-Metalfrío-EUA	15	6.408	-	-	-	(200)	6.208
Marcas e patentes	3	6.117	22	-	-	(490)	5.649
Softwares	5	25.430	573	-	-	(2.328)	23.675
Desenvolvimento de novos produtos	5	70.050	4.503	(535)	-	(5.413)	68.605
Mais valia - assets365	5	381	-	-	-	-	381
Menos valia - assets365	7	(2.127)	-	-	-	-	(2.127)
Outros	5	1.172	6	-	-	(53)	1.125
		<u>250.362</u>	<u>5.104</u>	<u>(535)</u>	<u>-</u>	<u>(8.594)</u>	<u>246.337</u>
Amortização							
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	Variação Cambial	30/09/2022
Vida útil indefinida							
Ágio		(10.841)	-	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)							
Intangível-Metalfrío-EUA	15	(6.407)	-	-	-	200	(6.207)
Marcas e patentes	3	(5.662)	(176)	-	-	428	(5.410)
Softwares	5	(12.591)	(2.736)	-	-	669	(14.658)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(50.561)	(4.274)	-	-	2.872	(51.963)
Mais valia - assets365	20	(89)	(57)	-	-	-	(146)
Menos valia - assets365	7	298	221	-	-	-	519
Outros	5	(732)	(129)	-	-	47	(814)
		<u>(86.585)</u>	<u>(7.151)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.216</u>	<u>(89.520)</u>
Valor Líquido		<u>163.777</u>	<u>(2.047)</u>	<u>(535)</u>	<u>-</u>	<u>(4.378)</u>	<u>156.817</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.

Notas Explicativas**15 Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercado interno	90.295	122.722	211.601	256.325
Mercado externo	1.329	3.353	97.827	148.375
	<u>91.624</u>	<u>126.075</u>	<u>309.428</u>	<u>404.700</u>

16 Risco sacado - fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercado interno	10.161	60.233	10.161	60.233
	<u>10.161</u>	<u>60.233</u>	<u>10.161</u>	<u>60.233</u>

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

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

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Controladora	
			30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB	3,5% a 5,5% a.a. + 100% CDI e 25,0919 % a 25,6376 % a.a.	Mar/2022 a Jan/2025	288.234	161.004
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Set/2022 a Mar/2023	198.640	74.399
FRN	4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	153.308	139.927
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Mai/2023	111.231	98.060
Leasing	11,90% a.a.	Out/2022 a Nov/2026	549	191
Subtotal em reais			<u>751.962</u>	<u>473.581</u>
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Mar/2022 a Dez/2022	<u>107.063</u>	<u>95.045</u>
Subtotal em reais			<u>107.063</u>	<u>95.045</u>
Total em reais			<u>859.025</u>	<u>568.626</u>
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Contratos de pré-pagamento (Dólar)	7,35% a.a.	Dez/2022	1.175	7.800
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	7,85% a 8,0% a.a.	Dez/2022	15.364	14.051
Antecipação Cambial Entregue - ACE (Dólar)	7,37% a.a.	Nov/2022	<u>5.263</u>	<u>8.581</u>
Total em moeda estrangeira			<u>21.802</u>	<u>30.432</u>
Total			<u>880.827</u>	<u>599.058</u>
Circulante			880.827	569.721
Não Circulante			-	29.337

Notas Explicativas

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB	3,5% a 5,5% a.a. + 100% CDI e 25,0919 % a 25,6376 %a.a.	Mar/2022 a Jan/2025	288.234	161.004
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Set/2022 a Mar/2023	198.640	74.399
FRN	4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	153.308	139.927
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Mai/2023	111.231	98.060
Leasing	11,90% a.a.	Out/2022 a Nov/2026	549	191
Subtotal em reais			<u>751.962</u>	<u>473.581</u>
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Mar/2022 a Dez/2022	107.063	95.045
Subtotal em reais			<u>107.063</u>	<u>95.045</u>
Empréstimos e financiamento das subsidiárias				
Cessão de Crédito	6,55% a.a. a 14,25% a.a.	Set/2022 a Abr/2026	15.865	3.376
Total em reais			<u>15.865</u>	<u>3.376</u>
Total em reais			<u>874.890</u>	<u>572.002</u>
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Contratos de pré-pagamento (Dólar)	7,35% a.a.	Dez/2022	1.175	7.800
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	7,85% a 8,0% a.a.	Dez/2022	15.364	14.051
Antecipação cambial entregue - ACE (Dólar)	7,37% a.a.	Nov/2022	5.263	8.581
Capital de giro (Dólar)	3,35% a.a.	Out/2022 a Ago/2023	5.601	10.960
Cessão de Crédito (Dólar)	3,35% a.a + (b) SOFR	Out/2022 a Dez/2022	18.708	13.908
Capital de giro (Euro)	2,60% a.a. a 4,50%a.a.+ (a) Euribor Semestral e 2,45% a 5,00% a.a.	Out/2022 a Jan/2028	435.452	775.943
Capital de giro (Lira Turca)	9,0% a 23,45% a.a. e (c) TLREF	Out/2022 a Set/2023	205.517	-
Capital de giro (Rublo Russo)	10,5% a.a. a 11,0% a.a.	Out/2022 a Mar/2023	8.358	-
Capital de giro (Peso Mexicano)	21,35%	Out/2022 a Set/2023	14.182	19.670
Total em moeda estrangeira			<u>709.620</u>	<u>850.913</u>
Total			<u>1.584.510</u>	<u>1.422.915</u>
Total Circulante			1.362.701	1.042.639
Total Não Circulante			221.809	380.276

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

Valor total	R\$ 118.000
Quantidade de debêntures	118.000
Garantia	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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2023	1.104	26.526	105.360	244.969
2024	2.595	2.595	64.645	70.270
2025	216	216	29.553	31.433
2026	94	-	21.780	27.769
2027	-	-	3.256	3.890
2028	-	-	1.224	1.945
	<u>4.009</u>	<u>29.337</u>	<u>225.818</u>	<u>380.276</u>
Total não circulante	-	29.337	221.809	380.276
Parcela reclassificada para o circulante (*)	4.009	-	4.009	-
	<u>4.009</u>	<u>29.337</u>	<u>225.818</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	<u>599.058</u>	<u>1.422.915</u>
Captações	602.386	921.297
Pagamentos de principal	(385.590)	(694.869)
Pagamentos de juros	(5.743)	(15.338)
Provisão de juros reconhecida no resultado	72.396	91.556
Variação cambial reconhecida no resultado	(1.680)	(39.237)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(101.814)
Saldo final em 30 de Setembro de 2022	<u><u>880.827</u></u>	<u><u>1.584.510</u></u>

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	<u>545.467</u>	<u>1.148.070</u>
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><u>599.058</u></u>	<u><u>1.422.915</u></u>

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

Até o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia captou junto a Cartos Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Cartos”) o montante de R\$124.375 de financiamento em forma de CCB. Em 19 de maio de 2022 o conselho de administração aprovou a outorga de garantia para a Cartos de ações das subsidiárias Metalfrio Turquia, Begur e do prédio da unidade industrial de Três Lagoas - MS.

Notas Explicativas

18 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recolher	178	-	178	-
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	815	3.490	915	3.606
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	3.647	5.440
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recolher	1.248	1.531	1.697	1.816
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	-	-	1.735	6.808
Parcelamento de impostos	4.823	5.566	5.036	5.835
Outros	3.146	350	3.909	1.105
Total	10.210	10.937	17.117	24.610
Total circulante	7.012	6.894	13.773	20.371
Total não circulante	3.198	4.043	3.344	4.239

19 Provisões diversas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Comissões a pagar a representantes	1.374	2.531	3.198	4.203
Garantia	18.015	21.005	29.835	31.483
Provisões com pessoal	6.530	6.934	16.527	19.425
Bonificações de vendas	12.635	6.972	16.108	9.972
Outras obrigações comerciais	-	392	1.588	2.213
Outras obrigações administrativas	-	-	120	627
Total	38.554	37.834	67.376	67.923

Movimentação das provisões diversas, conforme quadro abaixo:

	Controladora			
	Saldo 31/12/2021	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	30/09/2022
Comissões a pagar a representantes	2.531	6.455	(7.612)	1.374
Garantia	21.005	7.303	(10.293)	18.015
Provisões com pessoal	6.934	2.955	(3.359)	6.530
Bonificações de vendas	6.972	7.629	(1.966)	12.635
Outras obrigações comerciais	392	64	(456)	-
	37.834	24.406	(23.686)	38.554

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Saldo 31/12/2021	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	Variação Cambial	Saldo 30/09/2022
Comissões a pagar a representantes	4.203	7.107	(7.612)	(500)	3.198
Garantia	31.483	10.908	(10.576)	(1.980)	29.835
Provisões com pessoal	19.425	2.218	(4.141)	(975)	16.527
Bonificações de vendas	9.972	9.296	(2.268)	(892)	16.108
Outras obrigações comerciais	2.213	94	(455)	(264)	1.588
Outras obrigações administrativas	627	1.606	(1.916)	(197)	120
	<u>67.923</u>	<u>31.229</u>	<u>(26.968)</u>	<u>(4.808)</u>	<u>67.376</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	30/09/2022
Imóveis	17.613	1.794	(2.114)	-	17.293
Máquinas e equipamentos	3.749	181	(1.189)	-	2.741
Veículos	474	484	(446)	-	512
	<u>21.836</u>	<u>2.459</u>	<u>(3.749)</u>	<u>-</u>	<u>20.546</u>

	Consolidado				
	31/12/2021	Adição / Baixa	Depreciação	Variação Cambial	30/09/2022
Imóveis	24.559	6.880	(3.509)	(2.184)	25.746
Máquinas e equipamentos	4.700	13.011	(1.663)	190	16.238
Veículos	963	997	(847)	(72)	1.041
	<u>30.222</u>	<u>20.888</u>	<u>(6.019)</u>	<u>(2.066)</u>	<u>43.025</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
Adoção inicial IFRS 16 / CPC 06	-	-
Adições (novos contratos)	2.773	21.595
Rescisão de contratos	(314)	(707)
Reversão do ajuste a valor presente	1.159	1.999
Pagamentos	(5.038)	(10.900)
Variação cambial reconhecida no resultado	-	(593)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(846)
Saldo final em 30 de Setembro de 2022	<u>20.841</u>	<u>42.326</u>
Total circulante	5.431	11.450
Total não circulante	15.410	30.876

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:

Vencimentos das parcelas	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	30/09/2022	30/09/2022
2022	1.600	3.771
2023	5.010	11.649
2024	3.678	7.999
2025	1.956	5.832
2026 a 2030	8.597	13.075
Total	<u>20.841</u>	<u>42.326</u>
Passivo circulante	5.431	11.540
Passivo não circulante	15.410	30.786

Notas Explicativas

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

Fluxos de Caixa - Controladora	Nominal	Ajustado Valor Presente
Contraprestação do Arrendamento	3.565	3.225
Pis /Cofins	330	298

No período findo em 30 de setembro de 2022, foi reconhecido como custo de aluguel o montante de R\$1.744 para a controladora e R\$3.178 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 setembro de 2022 está demonstrada a seguir:

	Controladora			30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Utilização	
Trabalhista	8.767	1.800	(1.515)	9.052
Cíveis	3.000	300	(35)	3.265
Depósitos Judiciais	(388)	(24)	180	(232)
	<u>11.379</u>	<u>2.076</u>	<u>(1.370)</u>	<u>12.085</u>

Notas Explicativas

	Consolidado				30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Utilização	Variação Cambial (*)	
Trabalhista	9.696	1.953	(1.749)	(256)	9.644
Cíveis	3.357	377	(40)	(112)	3.582
Depósitos Judiciais	(388)	(24)	182	-	(230)
	<u>12.665</u>	<u>2.306</u>	<u>(1.607)</u>	<u>(368)</u>	<u>12.996</u>

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

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

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

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

A Companhia e suas controladas possuem ações de natureza trabalhista, tributária e cível envolvendo riscos de perdas classificados pela administração em consonância com seus assessores legais, como perdas possíveis, para as quais não foram constituídas provisões. O valor informado pelos assessores legais relacionados a processos trabalhistas totaliza R\$2.479 em 30 de setembro de 2022 (R\$3.101 em 31 de dezembro de 2021), a processos tributários totaliza R\$145.760 em 30 de setembro de 2022 (R\$132.296 em 31 de dezembro de 2021) e a processos cíveis totaliza R\$15.047 em 30 de setembro de 2022 (R\$21.476 em 31 de dezembro de 2021).

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

Notas Explicativas

R\$122.794. 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 setembro de 2022. Nenhuma provisão contábil foi constituída no estágio atual da defesa.

22 Outras contas a pagar – não circulante

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivos atuariais	3.723	3.723	19.878	18.647
Outras contas a pagar	-	-	-	286
Total	3.723	3.723	19.878	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	-	5.125
Juros - reconhecidos no resultado	-	4.732
Pagamentos	-	(2.364)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	-	(3.786)
Varição Cambial	-	(2.476)
Saldo final em 30 de setembro de 2022	3.723	19.878

	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

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

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	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 setembro de 2022 foi negativo em R\$264.345, 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\$131.614 no período findo em 30 de setembro 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\$12.172 no período findo em 30 de setembro 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 setembro de 2022 é de R\$244.039 (R\$244.039 em 31 de dezembro de 2021) representado por 4.106.754 ações ordinárias sem valor nominal, subscritas e integralizadas (4.106.754 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2021).

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

Notas Explicativas

Segue abaixo composição acionária em 30 de setembro 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 setembro de 2022 no montante de R\$37.080 (R\$32.699 em 30 de setembro 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

Notas Explicativas

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

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

d. Reserva de lucros – Reserva legal

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

e. Reserva de lucros – Reserva de reavaliação

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

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

f. Ajustes de avaliação patrimonial

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

A seguir movimentação da rubrica de ajustes de avaliação patrimonial:

	Controladora e Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(118.919)
Ajuste de variação cambial na conversão das demonstrações financeiras	(9.786)
Ganho / (Perda) atuarial	1.163
Saldo final em 30 de setembro de 2022	<u>(127.542)</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:

(Em milhares, exceto ações e dados por ação)	30/09/2022	30/09/2021
Numerador básico		
Resultado líquido disponível para acionistas	(138.384)	(24.981)
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\$)	(33,6967)	(6,0829)
Resultado diluído por ação em (R\$)	(33,6967)	(6,0829)

(*) 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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta fiscal	762.228	704.681	1.768.089	1.779.944
Deduções da receita				
Impostos sobre vendas	(139.895)	(133.176)	(239.794)	(259.539)
Devoluções e Abatimentos	(31.988)	(31.565)	(34.559)	(33.094)
Total da receita líquida	590.345	539.940	1.493.736	1.487.311

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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Matéria-prima	(329.337)	(325.129)	(917.760)	(952.591)
Custo de serviços (Materiais e serviços)	(80.383)	(65.260)	(106.996)	(81.332)
Despesas com pessoal	(79.431)	(73.734)	(217.902)	(217.182)
Manutenção	(4.466)	(5.026)	(8.203)	(8.351)
Energia elétrica	(3.128)	(3.056)	(12.421)	(8.474)
Aluguel	(1.744)	(1.776)	(3.178)	(2.486)
Frete, comissão e propaganda	(20.139)	(20.605)	(33.810)	(35.156)
Garantia de produtos	(9.075)	(13.511)	(22.216)	(25.052)
Depreciação e amortização	(14.390)	(13.122)	(40.265)	(47.968)
Serviços de terceiros	(9.470)	(8.050)	(17.752)	(16.911)
Telefone e comunicações	(494)	(486)	(1.060)	(1.074)
Viagens	(1.873)	(1.606)	(4.839)	(3.619)
Outros custos	(2.908)	(1.923)	(6.627)	(5.302)
Outras despesas com vendas	(5.585)	(1.937)	(17.780)	(12.708)
Outras despesas administrativas e gerais	(2.237)	(2.024)	(5.144)	(4.510)
Honorários - Administração	(5.990)	(6.242)	(5.990)	(6.242)
Total	(570.650)	(543.487)	(1.421.943)	(1.428.958)
Classificado como:				
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(494.348)	(471.353)	(1.257.675)	(1.259.815)
Despesas com vendas	(44.448)	(45.729)	(104.525)	(108.390)
Despesas administrativas e gerais	(31.854)	(26.405)	(59.743)	(60.753)
	(570.650)	(543.487)	(1.421.943)	(1.428.958)

Notas Explicativas

b) Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Incentivos fiscais	37.080	32.699	41.148	35.674
Resultado na venda de imobilizado	23	152	2.464	152
Outras	2.872	189	4.106	266
Total	39.975	33.040	47.718	36.092

c) Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado na venda de imobilizado	(16)	(70)	(320)	(70)
Perdas processos cíveis/indenizações	(2.771)	(612)	(2.771)	(612)
Indenizações	-	(742)	-	(742)
Outras	(285)	(790)	(1.134)	(729)
Total	(3.072)	(2.214)	(4.225)	(2.153)

27 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras				
Juros com aplicações financeiras	870	12	4.699	6.507
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	442	-	18.280	23.817
Ganhos com operações de “swap” e “forward”	-	-	1.613	4.198
Outras receitas financeiras	2.137	2.591	834	496
	<u>3.449</u>	<u>2.603</u>	<u>25.426</u>	<u>35.018</u>
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos e financiamentos	(72.732)	(32.996)	(92.646)	(48.071)
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	(103.956)	(5.717)	(139.184)	(7.061)
Perdas com operações de “swap” e “forward”	-	-	(19.161)	(13.075)
Outras despesas financeiras	(59.759)	(33.908)	(75.429)	(36.074)
	<u>(236.447)</u>	<u>(72.621)</u>	<u>(326.420)</u>	<u>(104.281)</u>
Variação cambial, líquida	38.602	5.602	70.824	(8.680)
Resultado financeiro, líquido	(194.396)	(64.416)	(230.170)	(77.943)

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 demonstrações financeiras da Companhia, conforme segue:

Instrumentos financeiros classificados por categoria

	Controladora					
	30/09/2022			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	7.139	-	7.139	110.570	-	110.570
Contas a receber de clientes	-	214.839	214.839	-	91.804	91.804
Contas a receber de partes relacionadas	-	21.147	21.147	-	17.369	17.369
Empréstimos para partes relacionadas	-	43.988	43.988	-	44.554	44.554
Total	7.147	279.974	287.121	110.578	153.727	264.305
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	859.025	859.025	-	568.626	568.626
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	21.802	21.802	-	30.432	30.432
Fornecedores	-	91.624	91.624	-	126.075	126.075
Fornecedores - partes relacionadas	-	3.360	3.360	-	3.626	3.626
Risco Sacado - Fornecedores	-	10.161	10.161	-	60.233	60.233
Empréstimos com partes relacionadas	-	185.738	185.738	-	236.552	236.552
Total	-	1.171.710	1.171.710	-	1.025.544	1.025.544

Notas Explicativas

	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações Financeiras	44.312	-	44.312	6.837	-	6.837
Títulos e valores mobiliários	90.199	-	90.199	252.489	-	252.489
Contas a receber de clientes	-	513.221	513.221	-	406.133	406.133
Contas a receber de partes relacionadas	-	26.579	26.579	-	17.938	17.938
Empréstimos para partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total	134.511	539.800	674.311	259.326	424.071	683.397
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	874.890	874.890	-	572.002	572.002
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	709.620	709.620	-	850.913	850.913
Fornecedores	-	309.428	309.428	-	404.700	404.700
Risco sacado - Fornecedores	-	10.161	10.161	-	60.233	60.233
Contas a pagar com derivativos	19.604	-	19.604	2.455	-	2.455
Total	19.604	1.904.099	1.923.703	2.455	1.887.848	1.890.303

Não houve reclassificações entre as categorias dos instrumentos financeiros durante os períodos findos em 30 de setembro 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

	USD	EUR	TRY	GBP	Total convertido em BRL	USD	EUR	GBP	CAD	Total convertido em BRL
Caixa e bancos	5.240	2.896	60.477	2	61.332	8.496	29.132	2	-	231.571
Aplicações Financeiras	-	-	136.491	-	39.869	-	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	8.167	7.354	-	-	83.059	12.800	10.572	-	835	141.919
Contas a receber de clientes	18.431	16.770	142.275	-	229.926	14.945	32.060	-	-	286.050
Fornecedores	(8.710)	(9.590)	(324.993)	-	(192.758)	(14.446)	(10.720)	-	-	(148.375)
Empréstimos e financiamentos	(8.529)	(82.310)	(703.584)	-	(687.080)	(9.910)	(122.756)	-	-	(831.243)
Derivativos	(19.355)	30.000	-	-	54.066	(23.981)	30.000	-	-	55.805
Exposição	(4.756)	(34.880)	(689.334)	2	(411.586)	(12.096)	(31.712)	2	835	(264.273)

Taxas utilizadas:	30/09/2022	31/12/2021
USD/BRL	5,4066	5,5805
EUR/BRL	5,2904	6,3210
TRY/BRL	0,2921	0,4223
GPB/BRL	6,0197	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			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações financeiras	44.304	44.304	6.829	6.829
Certificados de depósitos bancários	-	-	222	222
Fundos de investimentos	62.210	62.210	204.374	204.374
Debêntures	4.404	4.404	4.099	4.099
Bonds em moeda estrangeira	23.593	23.593	43.802	43.802
	134.511	134.511	259.326	259.326

Notas Explicativas

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Empréstimos, financiamentos e debêntures	731.780	731.780	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	91.624	-	-
Risco sacado - fornecedores	10.161	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	908.662	1.254	3.210
	<u>1.010.447</u>	<u>1.254</u>	<u>3.210</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	309.428	-	-
Risco sacado - fornecedores	10.161	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.399.030	109.635	130.117
	<u>1.718.619</u>	<u>109.635</u>	<u>130.117</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 setembro de 2022 os dez maiores clientes globais da Companhia responderam por 25,8% (32,2% em 30 de setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.584.510	1.422.915
Curto Prazo	1.362.701	1.042.639
Longo Prazo	221.809	380.276
(-) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários	(201.079)	(504.854)
(=) Dívida Líquida	1.383.431	918.061
a) Relação endividamento de longo prazo sobre endividamento total	14%	27%
b) Caixa mínimo consolidado		
Caixa mínimo consolidado R\$50milhões + dívidas financeiras do trimestre subsequente	1.009.994	489.648
Relação Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários sobre Caixa Mínimo	(0,20)	(1,03)

Em 30 de setembro 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 setembro 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	30/09/2022		
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Out/2022	Turquia	(158.712)	(30.739)	(26.765)
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2023	Turquia	54.066	11.135	10.127
					<u>(19.604)</u>	<u>(16.638)</u>

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
					<u>(2.455)</u>	<u>(2.911)</u>

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 setembro 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	Ganho/(Perda) no período findo em 30/09/2022
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2022	Turquia	51.394	1.620	(910)
					1.620	(910)

Valores em 30 de setembro 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	Ganho/(Perda) no período findo em 30/09/2021
Non Deliverable Forwards	Vendido EUR/USD	Fev/2021	Turquia	90.728	(2.788)	2.572
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Fev/2021 e Ago/2021	Turquia	(272.816)	2.159	(11.276)
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/TRY)	Jan/2021	Turquia	(13.065)	1.358	(173)
					729	(8.877)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Ganhos/(Perdas) operações em aberto	-	-	(16.638)	-
Ganhos/(Perdas) operações liquidadas	-	-	(910)	(8.877)
	-	-	(17.548)	(8.877)

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

Notas Explicativas

instrumentos financeiros por ela detidos, como: (1) a taxa de câmbio dólar norte-americano-real; (2) a taxa de câmbio euro-real; (3) a taxa de câmbio lira turca-real e; (4) variação nas taxas de juros Euribor, CDI e TLREF.

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

ii. Seleção dos cenários

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

O cenário 1 considera altas de 10% da cotação das taxas das moedas acima identificadas contra o real, taxas de juros Euribor, CDI e TLREF em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro 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 setembro de 2022.

a. Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento da taxa do dólar	(4.611)	(11.528)	(23.056)
	Aumento da taxa do euro	(43.545)	(108.863)	(217.726)
	Aumento da taxa do lira turca	(20.552)	(51.379)	(102.758)
Aplicações em Bonds	Aumento da taxa do dólar	2.359	5.898	11.796
Aplicações em renda fixa	Aumento da taxa do lira turca	3.987	9.967	19.934
Fundos de investimentos	Aumento da taxa do dólar	2.056	5.140	10.281
Total		(60.306)	(150.765)	(301.529)
Non Deliverable Forwards (Comprado em EUR/USD)	Aumento da taxa do euro	17.180	37.797	62.995
Non Deliverable Forwards Vendido em TRY/USD	Aumento da taxa do dólar	4.008	8.818	14.697
Total		21.188	46.615	77.692

Notas Explicativas

Taxas utilizadas – cenário de alta:

	Igual a taxa a vista de 30/09/2022	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,4066	5,9473	6,7583	8,1099
EUR/BRL	5,2904	5,8194	6,6130	7,9356
TRY/BRL	0,2921	0,3213	0,3651	0,4382

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Queda da taxa do dólar	4.611	11.528	23.056
	Queda da taxa do euro	43.545	108.863	217.726
	Queda da taxa do lira turca	20.552	51.379	102.758
Aplicações em Bonds	Queda da taxa do dólar	(2.359)	(5.898)	(11.796)
Aplicações em renda fixa	Queda da taxa do lira turca	(3.987)	(9.967)	(19.934)
Fundos de investimentos	Queda da taxa do dólar	(2.056)	(5.140)	(10.281)
Total		60.306	150.765	301.529
Non Deliverable Forwards (Comprado em EUR/USD)	Queda da taxa do euro	(20.998)	(62.995)	(188.984)
Non Deliverable Forwards Vendido em TRY/USD	Queda da taxa do dólar	(4.899)	(14.697)	(44.090)
Total		(25.897)	(77.692)	(233.074)

Taxas utilizadas – cenário de queda:

	Igual a taxa a vista de 30/09/2022	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,4066	4,8659	4,0550	2,7033
EUR/BRL	5,2904	4,7614	3,9678	2,6452
TRY/BRL	0,2921	0,2629	0,2191	0,1461

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 30/09/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento taxa CDI	(4.231)	(10.603)	(21.298)
	Aumento taxa euribor	(898)	(2.246)	(4.492)
	Aumento taxa TLREF	(168)	(420)	(839)
Total		(5.297)	(13.269)	(26.629)

Notas Explicativas

Taxas utilizadas:

	Igual a taxa de 30/09/2022	Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 30/09/2022		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
CDI	13,6500%	15,0150%	17,0625%	20,4750%
Euribor 6M	1,8090%	1,9899%	2,2613%	2,7135%
TLREF	12,8932%	14,1825%	16,1165%	19,3398%

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 setembro 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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, são os seguintes:

Notas Explicativas

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			Registro não observáveis Nível 3
	30/09/2022	Preço cotados em	Preço cotados em	
		para ativos idênticos Nível 1	para ativos similares Nível 2	
Ativos				
Aplicações financeiras	44.304	-	44.304	-
Debêntures	4.404	-	4.404	-
Fundos de investimentos	62.210	-	62.210	-
Bonds	23.593	23.593	-	-
	<u>134.511</u>	<u>23.593</u>	<u>110.918</u>	<u>-</u>
Passivos				
Contas a Pagar com Derivativos	19.604	-	19.604	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.584.510	-	1.584.510	-
	<u>1.604.114</u>	<u>-</u>	<u>1.604.114</u>	<u>-</u>

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			Registro não observáveis Nível 3
	31/12/2021	Preço cotados em	Preço cotados em	
		para ativos idênticos Nível 1	para ativos similares 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 setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

29 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

		Controladora	
Itens	Tipo de cobertura	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

		Consolidado	
Itens	Tipo de cobertura	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 setembro de 2022, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$1.289 (R\$1.441 em 30 de setembro de 2021). Em 30 de setembro 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:

	Controladora e Consolidado
2022	382
2023	1.459
2024	1.348
2025	1.308

Notas Explicativas

31 Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

Durante os períodos findos em 30 de setembro 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	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Ativo de direito de uso (Imobilizado)	(2.459)	(3.861)	(20.888)	(5.956)
Passivo de arrendamento	2.459	3.861	20.888	5.956
	-	-	-	-

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 ágio, 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.

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 setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos 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

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\$ 138.384 mil, durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e, nessa data, o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 638.623 mil e R\$ 482.579 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 contábeis intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2022.