

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	21
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	103
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	105
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	107
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	108
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	4.106.754
Preferenciais	0
Total	4.106.754
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	900.376	902.543
1.01	Ativo Circulante	361.956	418.121
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	13.349	45.236
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.494	3.217
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.494	3.217
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	3.494	3.217
1.01.03	Contas a Receber	208.510	242.409
1.01.03.01	Clientes	189.990	215.391
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18.520	27.018
1.01.03.02.01	Partes Relacionadas - Controladas diretas	212	1.340
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas - Controladas indiretas	5.651	12.038
1.01.03.02.03	Empréstimos para partes relacionadas - controladas diretas	12.657	13.640
1.01.04	Estoques	107.978	94.323
1.01.06	Tributos a Recuperar	23.593	31.089
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	23.593	31.089
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e contribuição social a recuperar	6.743	9.357
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	16.850	21.732
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.032	1.847
1.01.08.03	Outros	5.032	1.847
1.01.08.03.01	Outras contas a receber	5.032	1.847
1.02	Ativo Não Circulante	538.420	484.422
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.636	5.505
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.604	4.476
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.604	4.476
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	901	976
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	901	976
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	131	53
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	131	53
1.02.02	Investimentos	446.561	387.551
1.02.02.01	Participações Societárias	446.561	387.551
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	446.561	387.551
1.02.03	Imobilizado	81.966	86.223
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	59.984	63.006
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	20.180	22.162
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.802	1.055
1.02.04	Intangível	4.257	5.143
1.02.04.01	Intangíveis	4.257	5.143
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	4.257	5.143

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	900.376	902.543
2.01	Passivo Circulante	1.089.919	1.074.391
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.825	12.812
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	14.825	12.812
2.01.02	Fornecedores	74.030	71.965
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	65.287	67.757
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	8.743	4.208
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.705	10.534
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.472	5.248
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	1.472	5.248
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	571	994
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.662	4.292
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	921.357	890.658
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	799.687	778.444
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	791.498	766.096
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	8.189	12.348
2.01.04.02	Debêntures	121.250	111.724
2.01.04.02.02	Debêntures	121.250	111.724
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	420	490
2.01.05	Outras Obrigações	14.764	20.464
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.143	3.346
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	3.143	3.346
2.01.05.02	Outros	11.621	17.118
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	5.406	10.614
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	6.215	6.504
2.01.06	Provisões	58.238	67.958
2.01.06.02	Outras Provisões	58.238	67.958
2.01.06.02.04	Provisões diversas	40.932	48.286
2.01.06.02.05	Provisão para passivo descoberto	17.306	19.672
2.02	Passivo Não Circulante	227.250	235.357
2.02.02	Outras Obrigações	212.685	220.103
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	188.585	197.873
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	188.585	197.873
2.02.02.02	Outros	24.100	22.230
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	6.710	2.839
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	3.366	3.366
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamento	14.024	16.025
2.02.04	Provisões	14.565	15.254
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.565	15.254
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.454	9.002
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.111	6.252
2.03	Patrimônio Líquido	-416.793	-407.205
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 Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02.08	Reserva de capital - subsidiária	547	547
2.03.04	Reservas de Lucros	4	6
2.03.04.11	Reservas de reavaliação	4	6
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-456.763	-451.405
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-138.021	-133.793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	203.177	374.529	199.980	396.495
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-169.482	-308.683	-168.942	-333.604
3.03	Resultado Bruto	33.695	65.846	31.038	62.891
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	26.703	13.929	11.650	-19.293
3.04.01	Despesas com Vendas	-21.939	-37.639	-13.003	-29.365
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-11.111	-21.118	-11.195	-21.286
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-8.993	-17.168	-9.012	-19.103
3.04.02.02	Honorários - Administração	-2.118	-3.950	-2.183	-2.183
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.544	24.719	13.428	26.634
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-594	-652	-273	-2.715
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	46.803	48.619	22.693	7.439
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	60.398	79.775	42.688	43.598
3.06	Resultado Financeiro	-39.373	-85.135	-152.369	-152.603
3.06.01	Receitas Financeiras	10.097	11.529	-6.636	33.193
3.06.01.01	Receitas Financeiras	1.742	2.463	-1.867	2.448
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	8.355	9.066	-4.769	30.745
3.06.02	Despesas Financeiras	-49.470	-96.664	-145.733	-185.796
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-49.470	-96.664	-145.733	-185.796
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	21.025	-5.360	-109.681	-109.005
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	21.025	-5.360	-109.681	-109.005
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	21.025	-5.360	-109.681	-109.005
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	5,1196	-1,3052	-26,7075	-26,5429
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	5,1196	-1,3052	-26,7075	-26,5429

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	21.025	-5.360	-109.681	-109.005
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-9.926	-4.228	30.678	-9.452
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão de Balanços	-7.562	-3.005	30.674	-9.644
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	-2.364	-1.223	4	192
4.03	Resultado Abrangente do Período	11.099	-9.588	-79.003	-118.457

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.416	-54.729
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	50.836	59.295
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-5.360	-109.005
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	9.818	9.525
6.01.01.03	Provisão para Riscos	1.500	1.386
6.01.01.04	Provisões Diversas	18.368	18.005
6.01.01.06	Variações Cambiais	874	-1.418
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	63.787	42.621
6.01.01.08	Valor Residual de Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	3.330	364
6.01.01.09	Equivalência Patrimonial	-48.619	-7.439
6.01.01.11	Provisão para perdas de investimentos	0	103.956
6.01.01.13	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperadas	7.138	1.300
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-14.420	-114.024
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	17.471	-48.465
6.01.02.02	Estoques	-13.655	511
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	7.496	6.653
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	7.589	-7.519
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	-3.187	1.134
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	-78	5.062
6.01.02.07	Fornecedores	1.209	-43.930
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-3.829	-4.045
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	2.012	1.500
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	-202	-516
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-5.206	-5.774
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-2.189	-624
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-25.722	-17.578
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	3.871	-433
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-23.209	-934
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-3.252	-1.831
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-251	-228
6.02.03	Aumento/redução de Capital nas Investidas	-20.283	-726
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	-406	-355
6.02.05	Empréstimos para Partes Relacionadas	983	2.206
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-45.202	53.468
6.03.01	Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	270.597	409.172
6.03.02	Pagamento de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-299.851	-304.031
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-2.053	-5.182
6.03.04	Empréstimos para Partes Relacionadas	-9.288	-43.162
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-3.600	-2.583
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-1.007	-746
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	108	-8
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-31.887	-2.203
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	45.236	2.866

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.349	663

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	6	-451.405	-133.793	-407.205
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	6	-451.405	-133.793	-407.205
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.360	-4.228	-9.588
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.360	0	-5.360
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.228	-4.228
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.005	-3.005
5.05.02.06	Ganho / (perda) atuarial	0	0	0	0	-1.223	-1.223
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2	2	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2	2	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	4	-456.763	-138.021	-416.793

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-109.005	-9.452	-118.457
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-109.005	0	-109.005
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.452	-9.452
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.644	-9.644
5.05.02.06	Ganho / (perda) cambial	0	0	0	0	192	192
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-6	6	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-6	6	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	13	-351.671	-128.371	-302.042

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	454.958	490.495
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	462.096	491.795
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.138	-1.300
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-418.724	-463.685
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-368.003	-420.167
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-50.721	-43.518
7.03	Valor Adicionado Bruto	36.234	26.810
7.04	Retenções	-9.818	-9.525
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.818	-9.525
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	26.416	17.285
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	60.148	40.632
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	48.619	7.439
7.06.02	Receitas Financeiras	11.529	33.193
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	86.564	57.917
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	86.564	57.917
7.08.01	Pessoal	47.470	48.654
7.08.01.01	Remuneração Direta	37.495	38.024
7.08.01.02	Benefícios	7.605	7.966
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.370	2.664
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-53.974	-68.664
7.08.02.01	Federais	-34.811	-51.255
7.08.02.02	Estaduais	-21.669	-19.712
7.08.02.03	Municipais	2.506	2.303
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	98.428	186.932
7.08.03.01	Juros	96.664	185.796
7.08.03.02	Aluguéis	1.764	1.136
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-5.360	-109.005
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-5.360	-109.005

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.722.871	1.674.053
1.01	Ativo Circulante	1.244.517	1.192.191
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	56.515	113.357
1.01.02	Aplicações Financeiras	93.611	93.548
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	93.611	93.548
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	93.611	93.548
1.01.03	Contas a Receber	597.258	452.142
1.01.03.01	Clientes	597.258	452.142
1.01.03.01.01	Clientes	585.682	431.219
1.01.03.01.02	Contas a receber com outras partes relacionadas	11.576	20.923
1.01.04	Estoques	366.023	397.334
1.01.06	Tributos a Recuperar	101.734	115.080
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	101.734	115.080
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9.203	11.743
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	92.531	103.337
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	29.376	20.730
1.01.08.03	Outros	29.376	20.730
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	29.376	20.730
1.02	Ativo Não Circulante	478.354	481.862
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	41.621	37.776
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.604	4.476
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.604	4.476
1.02.01.07	Tributos Diferidos	36.513	32.691
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	36.513	32.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	504	609
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	504	609
1.02.03	Imobilizado	290.092	294.370
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	247.612	254.929
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	33.768	32.144
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	8.712	7.297
1.02.04	Intangível	146.641	149.716
1.02.04.01	Intangíveis	14.783	27.254
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	14.783	27.254
1.02.04.02	Goodwill	131.858	122.462

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.722.871	1.674.053
2.01	Passivo Circulante	1.837.158	1.750.090
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.870	23.186
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	38.870	23.186
2.01.02	Fornecedores	347.693	279.792
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	238.964	215.896
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	108.729	63.896
2.01.03	Obrigações Fiscais	23.711	20.258
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9.821	7.108
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	8.238	3.385
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	1.583	3.723
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	7.721	6.527
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.169	6.623
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.341.502	1.309.803
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.219.832	1.197.589
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	803.378	780.352
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	416.454	417.237
2.01.04.02	Debêntures	121.250	111.724
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	420	490
2.01.05	Outras Obrigações	22.522	42.847
2.01.05.02	Outros	22.522	42.847
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	14.104	19.514
2.01.05.02.05	Contas a Pagar com Derivativos	0	13.448
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	8.418	9.885
2.01.06	Provisões	62.860	74.204
2.01.06.02	Outras Provisões	62.860	74.204
2.01.06.02.04	Provisões diversas	62.860	74.204
2.02	Passivo Não Circulante	225.948	258.163
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	163.808	195.434
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	163.808	195.434
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	6.311	9.756
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	157.497	185.678
2.02.02	Outras Obrigações	46.854	46.529
2.02.02.02	Outros	46.854	46.529
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	18.292	20.867
2.02.02.02.04	Obrigações tributárias	6.805	2.968
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	21.757	22.694
2.02.04	Provisões	15.286	16.200
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.286	16.200
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.920	9.567
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.366	6.633
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-340.235	-334.200
2.03.01	Capital Social Realizado	244.039	244.039
2.03.02	Reservas de Capital	-66.052	-66.052
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.666	2.666
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02.08	Reserva de capital	547	547
2.03.04	Reservas de Lucros	4	6
2.03.04.11	Reservas de Reavaliação	4	6
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-456.763	-451.405
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-138.021	-133.793
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	76.558	73.005

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	498.886	969.767	586.531	1.089.325
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-407.974	-801.821	-509.249	-916.381
3.03	Resultado Bruto	90.912	167.946	77.282	172.944
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-43.855	-97.624	-37.254	-83.778
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.583	-81.827	-33.259	-70.417
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21.648	-46.885	-20.269	-40.102
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-19.530	-42.935	-18.086	-36.430
3.04.02.02	Honorários - Administração	-2.118	-3.950	-2.183	-3.672
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	14.970	31.773	17.041	30.335
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-594	-685	-767	-3.594
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	47.057	70.322	40.028	89.166
3.06	Resultado Financeiro	-9.512	-62.237	-128.461	-171.407
3.06.01	Receitas Financeiras	60.695	68.915	55.524	81.877
3.06.01.01	Receitas Financeiras	189	10.396	16.578	24.101
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	60.506	58.519	38.946	57.776
3.06.02	Despesas Financeiras	-70.207	-131.152	-183.985	-253.284
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-70.207	-131.152	-183.985	-253.284
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	37.545	8.085	-88.433	-82.241
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.916	-4.089	-7.505	-16.542
3.08.01	Corrente	-6.113	-7.600	-10.774	-20.482
3.08.02	Diferido	197	3.511	3.269	3.940
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	31.629	3.996	-95.938	-98.783
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	31.629	3.996	-95.938	-98.783
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	21.025	-5.360	-109.681	-109.005
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	10.604	9.356	13.743	10.222
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	5,1196	-1,3052	-26,7075	-26,5429

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	5,1196	-1,3052	-26,7075	-26,5429

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	31.629	3.996	-95.938	-98.783
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-14.677	-9.681	39.696	-10.755
4.02.01	Ajustes Acumulado de Conversão	-11.421	-8.084	39.688	-11.037
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	-3.256	-1.597	8	282
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	16.952	-5.685	-56.242	-109.538
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	11.099	-9.588	-79.003	-118.457
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.853	3.903	22.761	8.919

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	75.214	-212.923
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	154.316	87.741
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.996	-98.783
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	26.688	26.275
6.01.01.03	Provisão para Riscos	1.591	1.503
6.01.01.04	Provisões Diversas	16.444	22.281
6.01.01.05	Perdas / (Ganhos) não realizados com Derivativos	0	5.316
6.01.01.06	Variações Cambiais	-17.651	-34.397
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	109.714	54.958
6.01.01.08	Valor Residual do Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	7.925	964
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-3.511	-3.940
6.01.01.10	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperados	6.077	2.702
6.01.01.11	Provisão de Passivos Atuariais	3.043	6.906
6.01.01.12	Provisão perda de investimentos	0	103.956
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-78.563	-298.692
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-176.397	-188.069
6.01.02.02	Estoques	22.198	-115.039
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	12.805	-27.981
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	8.025	-10.941
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	-9.062	3.557
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	79	5.230
6.01.02.07	Fornecedores	79.251	49.742
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	5.103	9.968
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	16.390	2.522
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	344	-1.120
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-5.173	755
6.01.02.12	Outras Contas a Receber - não circulante	0	695
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-2.462	-800
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-26.519	-20.768
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	3.838	-467
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar - Não Circulante	-6.983	-5.976
6.01.03	Outros	-539	-1.972
6.01.03.01	Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	-539	-1.972
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-34.461	-648
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-20.203	-29.703
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-8.809	-3.274
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	-5.449	32.329
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-84.991	60.827
6.03.01	Captações de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	637.196	610.870
6.03.02	Pagamentos de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-647.739	-529.919
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-50.634	-13.073
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-8.446	-6.773
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-1.554	-1.273

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.03.07	Pagamento de Dividendos	-350	-535
6.03.08	Pagamento / Recebimento de Derivativos	-13.464	1.530
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-12.604	-663
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-56.842	-153.407
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	113.357	252.365
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	56.515	98.958

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	6	-451.405	-133.793	-407.205	73.005	-334.200
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	6	-451.405	-133.793	-407.205	73.005	-334.200
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.360	-4.228	-9.588	3.553	-6.035
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.360	0	-5.360	9.356	3.996
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.228	-4.228	-5.803	-10.031
5.05.02.05	Tributos s/ Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-3.005	-3.005	-5.429	-8.434
5.05.02.06	Ganho / (perda) atuarial	0	0	0	0	-1.223	-1.223	-374	-1.597
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2	2	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2	2	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	4	-456.763	-138.021	-416.793	76.558	-340.235

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585	61.869	-121.716
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	19	-242.672	-118.919	-183.585	61.869	-121.716
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-535	-535
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-535	-535
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-109.005	-9.452	-118.457	8.919	-109.538
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-109.005	0	-109.005	10.222	-98.783
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.452	-9.452	-1.303	-10.755
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-9.644	-9.644	-1.393	-11.037
5.05.02.06	Ganho (Perda) atuarial	0	0	0	0	192	192	90	282
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-6	6	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-6	6	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-66.052	13	-351.671	-128.371	-302.042	70.253	-231.789

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	1.130.930	1.260.682
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.137.007	1.263.384
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-6.077	-2.702
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-930.627	-1.060.574
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-839.143	-968.806
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-91.484	-91.768
7.03	Valor Adicionado Bruto	200.303	200.108
7.04	Retenções	-26.688	-26.275
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-26.688	-26.275
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	173.615	173.833
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	68.915	81.877
7.06.02	Receitas Financeiras	68.915	81.877
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	242.530	255.710
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	242.530	255.710
7.08.01	Pessoal	153.803	135.808
7.08.01.01	Remuneração Direta	110.431	98.921
7.08.01.02	Benefícios	41.203	34.429
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.169	2.458
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-49.015	-36.594
7.08.02.01	Federais	-28.320	-20.517
7.08.02.02	Estaduais	-22.817	-18.716
7.08.02.03	Municipais	2.122	2.639
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	133.746	255.279
7.08.03.01	Juros	131.152	253.284
7.08.03.02	Aluguéis	2.594	1.995
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.996	-98.783
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-5.360	-109.005
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	9.356	10.222

Resultados do segundo trimestre de 2023

18 de Agosto de 2023

São Paulo, Brasil, 18 de agosto de 2023 – A Metalfrío Solutions S.A. (FRI03) (“Metalfrío”), fornecedora líder mundial de soluções de refrigeração, anuncia seus resultados do segundo trimestre de 2023 (“2T23”). As informações financeiras e operacionais estão de acordo com as normas contábeis praticadas no Brasil e as normas internacionais de contabilidade (IFRS), em Reais (R\$). As comparações referem-se ao segundo trimestre de 2022 (“2T22”).

DESTAQUES do 2T23 e 1S23

- Receita líquida de R\$ 498.9 MM no período, 14,9% abaixo de 2T22 e o semestre com R\$969,8 MM (11% abaixo de 2022) seguindo no nível de faturamento de R\$ 2 Bi anuais atingido pela Cia no últimos dois anos.
- A divisão de serviços (Life Cycle + Begur + 3L) continua performando bem com uma receita líquida de R\$53 MM. Crescimento de 3,6% em relação ao 2T22, representando 24,4% na operação América do Sul (10,6% no total da Cia no trimestre). Fechamos o semestre com R\$ 177,4 MM de faturamento e um crescimento de 10.7% em relação ao mesmo período de 2022.
- O Lucro bruto no 2T23 foi de R\$ 90,9 MM com margem bruta de 18,2%, comparável com R\$ 77,3 MM (13,2%) do ano passado. A América do Sul contribuiu com R\$ 41,7 MM alcançando a nova marca recorde de 19,2% de margem, entretanto o destaque do trimestre ficou para nossa operação EMEA que atingiu R\$ 40,1 de lucro bruto, 4,4% acima de 2022 e margem bruta de 20,8% (12,6% em 2022). No acumulado do ano tivemos um lucro bruto de R\$167,9MM (17,3% de margem bruta) vs R\$172,9 em 2022 (15,9% de Margem Bruta).
- EBTIDA para o trimestre foi de R\$ 61,6 MM (margem de 12,3%) vindo em grande parte da América do Sul (R\$ 30,1 MM) com uma margem de 14%. Em 2022 o EBTIDA foi de R\$ 54,2 MM com margem de 9,2%. No semestre o EBTIDA foi de R\$ 97 MM (10% de margem) vs R\$115 MM (10,6% Margem) em 2022.
- Lucro líquido no trimestre foi de R\$ 31.6 MM versus - R\$ 95,9 MM em 2022 devido basicamente aos ganhos e perdas despesas financeiras e variação cambial lançadas em 2022. No acumulado do ano tivemos lucro de R\$ 4,0 MM vs um prejuízo de R\$98,8 MM em 2022.

Comentário da Companhia sobre os resultados:

O segundo trimestre costuma ser um dos dois melhores do ano para a empresa por conta da alta estação na região EMEA. A despeito do fato de que o ano continua bastante desafiador, não apenas pela fraca economia global, mas no nosso caso, impactados pelo conflito Rússia/Ucrânia e pelo terremoto na Turquia, reportamos um trimestre de margens e resultados encorajadores, que comprovam que as estratégias implantadas para defender a rentabilidade da empresa tem trazido bons resultados.

A receita do período foi 14,9% inferior ao mesmo período do ano passado, principalmente em função da queda de vendas a partir da fábrica da Turquia, mas ainda assim continuamos no patamar de faturamento de BRL 2 Bi anuais atingido há dois anos.

O foco nos melhores negócios possibilitou o aumento do lucro bruto em todas as geografias, atingindo as margens recordes de 19,2% na América do Sul e de 20,8% em EMEA, levando a empresa a uma margem de 18,2%, que se compara com 13,2% no mesmo período do ano anterior.

A operação da América do Norte ainda não está nestes patamares, mas apresenta uma melhoria significativa, com crescimento de 19% na receita e aumento na margem bruta de 6,4% no 2Q22 para 10,1% neste trimestre.

Em termos globais consolidados, houve melhoria na margem EBITDA que atingiu 12,3% em comparação 9,2% no 2Q22.

Fechando os resultados financeiros, a Companhia está reportando um lucro líquido de R\$ 31,6 milhões no 2Q23 o que a leva a um resultado positivo de R\$ 4,0 milhões no acumulado do ano.

Finalmente, como resultado dos esforços de cash management, fundamentais para a atual realidade de recursos caros e escassos, a empresa gerou um caixa operacional de R\$ 53 milhões, com todas as regiões contribuindo positivamente.

Para o restante do ano as estratégias de ganho de rentabilidade e forte geração de caixa operacional continuam firmes em todas as geografias.

As negociações com as instituições financeiras brasileiras para resolver a dívida de curto prazo continuam em curso e os passos formais sendo dados para efetivação da capitalização dos respectivos créditos, conforme Fato Relevante divulgado pela Cia recentemente.

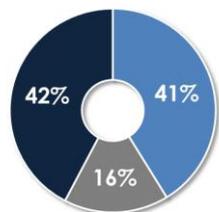
Comentário do Desempenho

(R\$ milhões)	2T23	2T22	% Var	1S23	1S22	% Var
Receita Líquida	498,9	586,5	-14,9	969,8	1089,3	-11,0
Lucro Bruto	90,9	77,3	17,6	167,9	172,9	-2,9
Lucro Operacional	47,1	40,0	17,6	70,3	89,2	-21,1
EBITDA	61,6	54,2	13,7	97,0	115,4	-16,0
EBITDA Ajustado	61,6	54,2	13,7	97,0	115,4	-16,0
Margem EBITDA Ajustado	12,3%	9,2%		10,0%	10,6%	
Lucro Líquido	31,6	-95,9	-133,0	4,0	-98,8	-104,0

Receita Líquida

A receita líquida consolidada reduziu 14,9% no segundo trimestre para R\$498,9 milhões vs R\$586,5 milhões do segundo trimestre de 2022. Esta redução ocorreu devido a significativa redução na região da EMEA onde encontramos um cenário macroeconômico mais desafiador (Guerra na Ucrânia, crise energética e terremoto na Turquia). A Receita Líquida na América do Sul avançou de forma consistente com as estratégias tomadas nestas regiões de manutenção das margens e foco em nossos key accounts e em nossa prestação de serviços através da Life Cycle e 3L (Locações de equipamentos). Na América do Norte obtivemos um crescimento de 19% em relação ao mesmo período de 2022 face aos pedidos cujo pedido foi postergado para o segundo trimestre conforme comentado no trimestre anterior. Destaque para o crescimento de 21,6% na operação de serviços na operação da América do Norte.

Receita Líquida 2023



- South America
- Central & North America
- EMEA

(R\$ million)	2Q23	2Q22	% Var	1S23	1S22	% Var
América do Sul	216,9	206,4	5,0	399,8	403,6	(0,9)
América do Norte e Central	89,7	75,4	19,0	159,5	153,6	3,8
Europa, Oriente Médio e África	192,3	304,7	(36,9)	410,5	532,1	(22,9)
TOTAL	498,9	586,5	(14,9)	969,8	1.089,3	(11,0)

América do Sul

As vendas no 2T23 atingiram R\$216,9 milhões (um aumento de 5% em relação ao 2T22).

Os serviços continuaram o padrão de crescimento consistente (3,6% 2T23 vs 2T22), aumentando para 24,4% a participação no total das receitas do 2º trimestre de 2023, basicamente através da conquista de novos clientes e ampliação dos serviços/áreas atendidas aos nossos clientes correntes demonstrando a força desta linha de negócios de nossa Companhia (Life-Cycle + Begur + 3L).

América Central e do Norte

No 2T23, a região registrou um aumento de 19% nas Receitas em relação ao 2T22, devido basicamente a recuperação do volume postergado no primeiro trimestre.

Os serviços também tiveram um aumento significativo em 2T23 de 21,6% comparado com 2022 e já representam 10,4%

do total de faturamento de 2023, em linha com a estratégia global da empresa.

Europa, Oriente Médio e África (EMEA)

No 2T23 as vendas do EMEA reduziram 36,9% em comparação com 2T22 e atingiram R\$ 192,3 milhões.

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

Nos 6 meses de 2022 a redução de faturamento foi de 22,9%

18 de Agosto de 2023

Comentário do Desempenho**Lucro Bruto (R\$ milhões) & Margem Bruta**

O lucro bruto do segundo trimestre de 2023 foi de R\$90,9 milhões (18,2% de Margem bruta) vs R\$77,3 milhões (13,2% de margem bruta) em 2022. As operações nas Américas obtiveram margens superiores a 2022, 19,2% na América do Sul e 10,1% na América do Norte (16,5% e 6,4% em 2022 respectivamente) devido ao foco em rentabilidade já comentando anteriormente e o fortalecimento dos serviços a nossos clientes. Nossa operação EMEA que no primeiro trimestre sofreu fortemente com a elevação local dos custos de mão de obra, custos de energia e impactos cambiais, conseguiu mitigar razoavelmente esses impactos e no segundo trimestre conquistou um aumento de margem de 8,2 p.p. (20,8% em 2023 vs 12,6% em 2022) e aumento de R\$1,7 milhões em nosso Lucro Bruto na região, mesmo com a queda de 25,2% no volume vendido no trimestre frente ao mesmo período de 2022, demonstrando a força de nossa operação, colaboradores e demais stakeholders.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas com vendas, gerais e administrativas aumentaram para R\$ 58 milhões no 2T23 (+8,7% vs 2T22).

Como percentual das vendas, o SG&A aumentou de 9,2% para 11,7% no 2T23.

Na EMEA, tivemos um aumento de 9,3% vs 2T22 principalmente devido à inflação sobre a folha de pagamento e efeito cambial nas despesas. Além disso, a América do Sul teve um incremento de 0,6 p.p. vs 2T22 referente a incremento da provisão para perdas de crédito esperadas.

EBITDA & Margem EBITDA

O EBITDA do segundo trimestre aumentou 12,6% para R\$61,6 milhões (R\$ 54,2 em 2022). A margem EBITDA ficou em 12,3% no 2T23 vs 9,2% no 2T22.

Na América do Sul tivemos um incremento 2,5% em nosso EBITDA no segundo trimestre de 2023 (R\$30,1 em 2T23 vs R\$29,3 em 2T22) e uma redução de 0,3 pp na margem EBITDA passando de 14,2% em 2022 para 13,9% em 2023.

Em nossas operações na América do Norte, seguimos com a recuperação dos resultados como consequência das melhorias operacionais e melhores margens brutas, onde saímos de um EBITDA negativo de R\$0,8 milhões em 2022 (1,1% de Margem EBITDA) para o resultado positivo de R\$ 4,8 milhões (5,3% de margem).

Nossas operações em EMEA tiveram um EBITDA de R\$25,5 (13% de Margem) vs R\$21,6 (7,1% de Margem) em 2T22.

No acumulado do ano nosso EBITDA foi de R\$ 97 MM (10% de margem) vs R\$115,4 MM (10,6% Margem) em 2022.

Reconciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado

EBITDA (R\$ milhões)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23 vs 2T22
Resultado Operacional	49,1	40,0	26,1	26,1	23,3	47,1	17,6%
Depreciação e amortização	12,1	14,2	14,0	14,7	12,1	14,5	2,8%
EBITDA	61,3	54,2	40,1	31,6	35,4	61,6	13,7%
Outras despesas/ receitas extraordinárias (i, ii, iii e iv)	0,0	0,0	0,0	49,0	0,0	0,0	
EBITDA Ajustado	61,3	54,2	40,1	80,6	35,4	61,6	13,7%

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

18 de Agosto de 2023

Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro Líquido do 2T23 continuou sendo negativamente impactado pelas altas taxas de juros, principalmente no Brasil, e registrou uma despesa financeira de R\$9,5 milhões no 2T23 vs R\$128,5 milhões no 2T22.

Resultado Financeiro (R\$ milhões)	2T23	2T22	Var. 23/22	1S23	1S22	Var. 23/22
Resultado com aplicações financeiras	1,2	1,6	-24,8%	2,8	3,6	-21,2%
Outras receitas financeiras	-0,2	0,3	-164,2%	1,1	0,8	39,9%
Juros e outras receitas	1,0	1,9	-46,8%	4,0	4,4	-10,1%
Juros com empréstimos e financiamentos	-61,0	-51,1	19,5%	-114,2	-88,5	29,1%
Outras despesas financeiras	-6,1	-7,9	-23,3%	-13,2	-18,7	-29,2%
Juros e outras despesas	-67,1	-59,0	13,8%	-127,5	-107,2	18,9%
Resultado com operações de Hedge	0,0	-0,8	-100,0%	0,0	-5,3	-100,0%
Variação no valor de títulos e valores mobiliários	-3,9	-109,5	-96,4%	0,0	-121,1	-102,3%
Variação cambial líquida	60,5	38,9	55,5%	58,5	57,8	1,2%
Resultado financeiro líquido	-9,5	-128,5	-92,6%	-62,2	-171,4	-63,7%

Lucro/Prejuízo Líquido

O Lucro Líquido no 2T23 foi de R\$31,6 milhões comparado a um Prejuízo Líquido de R\$95,9 milhões no 2T22.

No acumulado do ano tivemos Lucro líquido de R\$ 4,0 MM vs um Prejuízo líquido de R\$98,8 MM em 2022.

Capital de Giro

No 2T23 o capital de giro subtraído de ativos e passivos financeiros foi de R\$598,7 milhões.

Capital de Giro (R\$ milhões)	2T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Var. 2T23/ 2T22	Var. 2T23/ 4T22
A) Ativo circulante (menos ativos financeiros):	1055,8	1204,9	1156,0	985,3	1121,8	1094,4	-110,5	109,1
Contas a receber de clientes	430,1	540,4	513,2	431,2	515,0	585,7	45,3	154,5
Estoque	460,9	492,0	467,3	397,3	399,8	366,0	-126,0	-31,3
Outros	164,8	172,5	175,5	156,7	207,1	142,7	-29,8	-14,0
B) Passivo circulante (menos passivos financeiros)	642,7	642,3	472,6	440,3	493,9	495,7	-146,6	55,4
Contas a pagar a fornecedores e Risco sacado	488,8	483,2	319,6	279,8	342,9	347,7	-135,5	67,9
Outros	153,9	159,1	153,0	160,5	151,0	148,0	-11,1	-12,5
Capital de Giro (A-B)	413,1	562,6	683,4	545,0	627,9	598,7	36,1	53,7
Dias de recebíveis	65	70	96	68	81	92	22	24
Dias de estoque	102	87	123	86	91	81	-6	-5
Dias de fornecedores	108	85	84	60	78	77	-9	16
Ciclo de Caixa	59	72	135	93	94	96	24	3

18 de Agosto de 2023

Comentário do Desempenho**Ativos fixos****Ativo Imobilizado**

No 2T23 o ativo imobilizado líquido foi de R\$290,1 milhões (vs R\$294,4 milhões no 4T22), com o aumento explicado principalmente pelos investimentos realizados em nossa planta na Turquia e no Brasil.

Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis totais de R\$146,6 milhões no 2T23 (vs R\$149,7 milhões no 4T22) redução explicada pelas amortizações do semestre.

Ativo Fixo (R\$ milhões)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Var. 2T23/ 2T22
Imobilizado	253,2	284,9	293,2	294,4	296,7	290,1	+5,2
Intangível	157,2	158,5	156,8	149,7	147,9	146,6	-11,9
Total	410,3	443,4	450,0	444,1	444,6	436,7	-6,7

Capitalização e Liquidez

No 2T23, o caixa e equivalentes de caixa eram de R\$154,7 milhões e a Dívida Bruta foi de R\$ 1.505,3 milhões. Tivemos no semestre uma redução de R\$56,7 milhões da dívida líquida.

Indicadores de Liquidez (R\$ milhões)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Var. 2T23/ 2T22	Var. 2T23/ 4T22
Caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários	198,0	201,1	211,4	148,3	154,7	-43,3	-56,7
Dívida de curto prazo (CP)	1189,5	1359,4	1309,8	1367,8	1341,5	152,1	31,7
Dívida de longo prazo (LP)	239,1	225,1	195,4	181,1	163,8	-75,3	-31,6
Dívida em USD	46,1	46,1	107,7	97,7	99,1	53,0	-8,6
Dívida em BRL	728,7	728,7	899,1	900,1	931,4	202,7	32,3
Dívida em EUR	473,7	473,7	319,8	383,4	295,2	-177,4	-24,6
Dívida em TRY	165,5	165,5	152,6	152,6	148,2	-16,9	-4,4
Dívida em MXN	16,0	16,0	10,5	10,5	10,5	-5,5	0,0
Dívida em outras moedas	0,0	8,4	15,6	5,6	20,9	20,9	5,3
Dívida Bruta	1.428,5	1.584,5	1.505,2	1.548,9	1.505,3	76,8	0,1
Caixa líquido / (Dívida líquida)	-1230,5	-1383,4	-1293,9	-1400,6	-1350,6	-120,0	-56,7
Patrimônio Líquido	-231,8	-264,3	-334,2	-356,8	-340,2	-108,4	-6,0
Caixa e equiv. / Dívida de CP	0,2x	0,1x	0,2x	0,1x	0,1x	n/a	n/a
Dívida de CP / (CP + LP)	83,3%	85,8%	87,0%	88,3%	89,1%	n/a	n/a
Caixa líquido (Dívida líquida) / PL	5,3x	5,2x	3,9x	3,9x	4x	n/a	n/a
Dívida líquida / (Dívida líquida + PL)	123,2%	123,6%	134,8%	134,2%	133,7%	n/a	n/a

Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido no 2T23 era negativo em R\$340,2 milhões vs 4T22 de R\$334,2.

18 de Agosto de 2023

Comentário do Desempenho

WEBCAST DE RESULTADOS – 2T23 – Metalfrío

25 de Agosto de 2023

Português

Inglês

[Webcast](#)ri.metalfrío.com.br[Webcast](#)ri.metalfrío.com.br

Contatos

Luiz Eduardo Moreira Caio (CEO & IRO)

Jean Michel Passos (CFO)

Tel.: +55 11 2627-9165

Fax: +55 11 2627-9196

ri@metalfrío.com.brwww.metalfrío.com.br/ri

Outras Informações

Declaração da Diretoria

Em observação às disposições constantes no artigo 25 da Instrução 480/2009 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com o Parecer dos Auditores Independentes e com as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de junho de 2023.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução 381/2003 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), informamos que no 2º trimestre de 2023 não contratamos nossos Auditores Independentes para serviços não relacionados à auditoria externa.

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

Cláusula Compromissória

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

Aviso Legal

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

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

Resultados do segundo trimestre de 2023

18 de Agosto de 2023

Comentário do Desempenho

Divisão por Segmentos

2T23	Receita Líquida			Participação na receita líquida *		Lucro Bruto			Margem Bruta		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Consolidado	498,9	586,5	-14,9%	100,0%	100,0%	90,9	77,3	17,6%	18,2%	13,2%	5,0%
+ Produtos	416,2	497,0	-16,3%	83,4%	84,7%	71,4	60,3	18,4%	17,2%	12,1%	5,0%
+ Serviços	82,7	89,5	-7,6%	16,6%	15,3%	19,5	17,0	14,8%	23,6%	19,0%	4,6%
América do Sul	216,9	206,4	5,0%	43,5%	35,2%	41,7	34,1	22,4%	19,2%	16,5%	2,7%
+ Produtos	163,9	155,3	5,5%	75,6%	75,2%	30,9	26,7	15,8%	18,8%	17,2%	1,7%
+ Serviços	53,0	51,1	3,6%	24,4%	24,8%	10,9	7,4	46,4%	20,5%	14,5%	6,0%
América Central e do Norte	89,7	75,4	19,0%	18,0%	12,9%	9,1	4,8	89,2%	10,1%	6,4%	3,8%
+ Produtos	80,4	67,8	18,7%	89,6%	89,9%	5,9	2,7	120,1%	7,3%	4,0%	3,4%
+ Serviços	9,3	7,6	21,6%	10,4%	10,1%	3,2	2,1	50,4%	34,5%	27,9%	6,6%
EMEA	192,3	304,7	-36,9%	38,5%	51,9%	40,1	38,4	4,4%	20,8%	12,6%	8,2%
+ Produtos	171,9	273,9	-37,3%	89,4%	89,9%	34,3	31,0	10,8%	20,0%	11,3%	8,7%
+ Serviços	20,5	30,8	-33,5%	10,6%	10,1%	5,8	7,4	-22,2%	28,3%	24,1%	4,1%

1S23	Receita Líquida			Participação na receita líquida *		Lucro Bruto			Margem Bruta		
	2023	2022	Δ%	2023	2022	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%
Consolidado	969,8	1.089,3	-11,0%	100,0%	100,0%	167,9	172,9	-2,9%	17,3%	15,9%	1,4%
+ Produtos	792,3	929,1	-14,7%	81,7%	85,3%	122,8	140,9	-12,9%	15,5%	15,2%	0,3%
+ Serviços	177,4	160,2	10,7%	18,3%	14,7%	45,2	32,1	41,0%	25,5%	20,0%	5,5%
América do Sul	399,8	403,6	-0,9%	41,2%	37,0%	80,9	69,7	16,1%	20,2%	17,3%	3,0%
+ Produtos	288,6	307,1	-6,0%	72,2%	76,1%	54,7	54,3	0,8%	18,9%	17,7%	1,3%
+ Serviços	111,2	96,5	15,2%	27,8%	23,9%	26,3	15,4	70,1%	23,6%	16,0%	7,6%
América Central e do Norte	159,5	153,6	3,8%	16,4%	14,1%	15,9	6,2	156,8%	10,0%	4,0%	5,9%
+ Produtos	141,5	137,6	2,8%	88,7%	89,6%	10,4	1,5	614,6%	7,3%	1,1%	6,3%
+ Serviços	18,1	16,0	12,6%	11,3%	10,4%	5,5	4,7	16,6%	30,6%	29,5%	1,1%
EMEA	410,5	532,1	-22,9%	42,3%	48,8%	71,1	97,1	-26,7%	17,3%	18,2%	-0,9%
+ Produtos	362,3	486,5	-25,5%	88,3%	91,4%	57,7	57,7	0,0%	15,9%	11,9%	4,1%
+ Serviços	48,2	45,6	5,6%	11,7%	8,6%	13,4	11,9	12,9%	27,8%	26,0%	1,8%

Notas Explicativas

Metalfrío Solutions S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Trimestre findo em 30 de junho de 2023

(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

Notas Explicativas

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

A emissão das informações trimestrais individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 18 de agosto 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;

Notas Explicativas

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

2.5 Continuidade operacional

Um novo fator que trouxe mais instabilidade ao cenário global no início de 2022 foi o conflito entre Rússia e Ucrânia, que contribuiu ainda mais com o aumento da inflação. Apesar da Ucrânia não ser uma base representativa de clientes para a Companhia (representou 1,8% das vendas em 2021), a Companhia verificou uma redução dos volumes exportados a este país devido ao cenário de conflito. Já em relação a Rússia, que representou 3,3% das vendas do primeiro semestre de 2022, 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 quando comparado ao mesmo trimestre de 2021, principalmente em razão da desvalorização cambial do rublo em relação ao euro, uma vez que esta subsidiária possui financiamentos em euro, mas apresentou uma recuperação no primeiro semestre de 2023, representando 4,2% das vendas. 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\$60.886 no primeiro semestre de 2022 para R\$89.715 no primeiro semestre de 2023. Em relação às operações de financiamento, a Controladora continua as tratativas com os principais credores referente a concentração da dívida no curto prazo. Até a presente data a Companhia ainda não concluiu este acordo, e pelo fato de possuir parcelas de dívida vencidas, e cláusulas de cross-default em seus contratos de financiamento, a Companhia classificou todas as operações de financiamento da Controladora no curto prazo.

No período findo em 30 de junho de 2023, o patrimônio líquido consolidado foi negativo em R\$340.235 (controladora foi negativo R\$416.793). O patrimônio líquido consolidado (passivo a

Notas Explicativas

descoberto) foi impactado pelo lucro líquido de R\$3.996 no período findo em 30 de junho de 2023, e pelo 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\$8.084 no período findo em 30 de junho de 2023.

O Capital Circulante Líquido consolidado em 30 de junho de 2023 foi negativo em R\$592.641 (controladora: negativo em R\$727.963). 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, 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 informações trimestrais da Companhia e de 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 exercício.

Notas Explicativas

b) Controladas

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

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

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

c) Transações eliminadas na consolidação

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

d) Participação de acionistas não controladores

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

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

e) Perda de controle

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

3.2 Moeda estrangeira

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

Notas Explicativas

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

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

3.3 Instrumentos financeiros

- *Ativos financeiros não derivativos*

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

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

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

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

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

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

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

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

Notas Explicativas

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

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

- *Passivos financeiros não derivativos*

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

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

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

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

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

- *Instrumentos financeiros derivativos*

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

3.4 Ativos circulantes e não circulantes

a) *Caixa e equivalentes de caixa*

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

b) *Títulos e valores mobiliários*

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

Notas Explicativas

c) Contas a receber de clientes

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

A Companhia avalia os efeitos do cálculo ao valor presente para cada transação com base numa taxa de juros que reflete o prazo, a moeda e o risco de uma transação, a qual se aproxima da taxa média do nosso custo de captação, ou seja, 14,96% ao ano em 2023 (14,22% ao ano em 2022), 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 informações trimestrais.

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 2022.

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 período 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 junho de 2023 foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro – IFRS, emitidas pelo “*International Accounting Standards Board – IASB*”, normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelos CPC’s que abrangem as demonstrações financeiras da controladora e de suas controladas, a seguir relacionadas:

Participação direta	Moeda Funcional	Participação - %	
		30/06/2023	31/12/2022
Metalfrío Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret Anonim Sirket (“Metalfrío - Turquia”)	Euro - EUR	100,00	100,00
Metalfrío Solutions A.S. (“Metalfrío - Dinamarca”)	Coroa dinamarquesa – DKK	100,00	100,00
Metalfrío Solutions Inc. (“Metalfrío - EUA”)	Dólar norte-americano - USD	100,00	100,00
Metalfrío Solutions México S.A. de C.V. (“Metalfrío - México”)	Peso mexicano – MXN	100,00	100,00
Rome Investment Management Ltd. (“Rome”)	Real – BRL	100,00	100,00
Begur Transportes Rodoviários, Logística e Serviços S.A. (“Begur”)	Real – BRL	80,00	80,00
Metalfrío Solutions Bolivia S.R.L. (“Metalfrío - Bolívia”)	Boliviano - BOB	100,00	100,00
Metalfrío Solutions S.A. (“Metalfrío – Argentina”)	Peso argentino - ARS	100,00	100,00
Assets 365 Limited (“assets365”)	Libra esterlina – GBP	-	100,00

Notas Explicativas

	Moeda Funcional	Participação - %	
		30/06/2023	31/12/2022
Participação indireta			
LLC “Estate” (d)	Rublo/Rússia - RUB	68,75	68,75
LLC “Metalfrío Solutions” (d)	Rublo/Rússia - RUB	68,75	68,75
Metalfrío Servicios S.A. de C.V. (“Metalfrío Servicios”) (a)	Peso mexicano – MXN	100,00	100,00
Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret (“Klimasan”) (b)	Euro - EUR	68,75	68,75
Klimasan Ukraine LLC (“Klimasan Ucrânia”) (b)	Euro - EUR	100,00	100,00
PT Metalfrío Solutions Indonesia (“Metalfrío - Indonésia”) (b)	Dólar norte-americano - USD	-	99,34
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
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.

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 Metalfrío – Turquia e Klimasan alteraram a moeda funcional para Euro em 2022, 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 justificaram 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 no segundo trimestre de 2022 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					
	30/06/2023			30/06/2022		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	792.342	177.425	969.767	929.081	160.244	1.089.325
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(669.586)	(132.235)	(801.821)	(789.089)	(127.292)	(916.381)
Lucro Bruto	<u>122.756</u>	<u>45.190</u>	<u>167.946</u>	<u>139.992</u>	<u>32.952</u>	<u>172.944</u>
Despesas operacionais	(86.805)	(10.819)	(97.624)	(72.245)	(11.533)	(83.778)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>35.951</u>	<u>34.371</u>	<u>70.322</u>	<u>67.747</u>	<u>21.419</u>	<u>89.166</u>
Resultado financeiro líquido	(59.277)	(2.959)	(62.237)	(170.736)	(671)	(171.407)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	<u>(23.326)</u>	<u>31.411</u>	<u>8.085</u>	<u>(102.989)</u>	<u>20.748</u>	<u>(82.241)</u>
Imposto de renda e contribuição social	(2.987)	(1.102)	(4.089)	(14.294)	(2.248)	(16.542)
Resultado do período	<u>(26.313)</u>	<u>30.309</u>	<u>3.996</u>	<u>(117.283)</u>	<u>18.500</u>	<u>(98.783)</u>
Participação dos controladores	(33.148)	27.788	(5.360)	(127.218)	18.213	(109.005)
Participação dos acionistas não controladores	6.835	2.521	9.356	9.935	287	10.222

Notas Explicativas

Demonstração do resultado por segmento - Trimestre

	Consolidado					
	30/06/2023			30/06/2022		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	404.190	94.696	498.886	496.994	89.537	586.531
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(338.977)	(68.997)	(407.974)	(436.682)	(72.567)	(509.249)
Lucro Bruto	65.213	25.699	90.912	60.312	16.970	77.282
Despesas operacionais	(37.246)	(6.609)	(43.855)	(31.676)	(5.578)	(37.254)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	27.967	19.090	47.057	28.636	11.392	40.028
Resultado financeiro líquido	(8.366)	(1.145)	(9.512)	(127.779)	(682)	(128.461)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	19.601	17.944	37.545	(99.143)	10.710	(88.433)
Imposto de renda e contribuição social	(5.370)	(546)	(5.916)	(6.223)	(1.282)	(7.505)
Resultado do período	14.231	17.398	31.629	(105.366)	9.428	(95.938)
Participação dos controladores	5.069	15.956	21.025	(119.127)	9.446	(109.681)
Participação dos acionistas não controladores	9.162	1.442	10.604	13.761	(18)	13.743

Balanco Patrimonial por Segmento

	Consolidado					
	30/06/2023			31/12/2022		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
ATIVO						
Circulante	1.147.998	96.519	1.244.517	1.094.133	98.058	1.192.191
Outros ativos não circulante	41.621	-	41.621	37.776	-	37.776
Imobilizado	216.923	73.169	290.092	222.698	71.672	294.370
Intangível	146.471	170	146.641	144.117	5.599	149.716
	1.553.013	169.858	1.722.871	1.498.724	175.329	1.674.053
PASSIVO						
Circulante	1.813.889	23.269	1.837.158	1.725.018	25.072	1.750.090
Não circulante	215.586	10.362	225.948	243.933	14.230	258.163
	2.029.475	33.631	2.063.106	1.968.951	39.302	2.008.253

Notas Explicativas

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

PAÍS	30/06/2023	%	30/06/2022	%
Brasil (*)	380.010	39,2%	386.381	35,5%
Turquia	117.108	12,1%	191.457	17,6%
México	103.159	10,6%	87.382	8,0%
EUA	59.431	6,1%	56.465	5,2%
Uzbequistão	28.141	2,9%	-	0,0%
Rússia (***)	40.578	4,2%	36.151	3,3%
Marrocos	18.253	1,9%	25.474	2,3%
Argélia	11.575	1,2%	7.237	0,7%
Itália	18.521	1,9%	41.485	3,8%
Israel	11.100	1,1%	16.893	1,6%
Comunidade de estados independentes (CSI)	5.713	0,6%	15.931	1,5%
Dinamarca	10.793	1,1%	11.107	1,0%
Polônia	3.241	0,3%	15.094	1,4%
Alemanha	13.210	1,4%	15.356	1,4%
Espanha	2.080	0,2%	14.718	1,4%
Cazaquistão	10.774	1,1%	259	0,0%
Iraque	4.077	0,4%	30.400	2,8%
Romênia	14.214	1,5%	7.903	0,7%
Outros (**)	117.789	12,1%	129.632	11,9%
Total	969.767	100,0%	1.089.325	100,0%

(*) País sede da Companhia

(**) Foram somados países menos representativos

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

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

	30/06/2023			31/12/2022		
	Impostos a recuperar	Imobilizado	Intangível	Impostos a recuperar	Imobilizado	Intangível
Brasil (*)	131	155.135	6.064	53	157.895	7.041
Turquia	373	66.892	139.940	556	70.390	136.363
México	-	54.957	637	-	49.677	974
Rússia (**)	-	13.108	-	-	16.408	-
Reino Unido	-	-	-	-	-	5.338
Total	504	290.092	146.641	609	294.370	149.716

(*) País sede da Companhia

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

Notas Explicativas**6 Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e Bancos	13.340	6.868	47.948	61.298
Equivalentes de caixa				
Aplicações financeiras: em Reais				
Certificados de Depósitos Bancários (b)	-	38.360	-	38.360
Renda fixa	-	-	2.571	155
Fundos de investimentos	9	8	9	8
	9	38.368	2.580	38.523
Aplicações financeiras: em moeda estrangeira (a)				
Renda fixa (Nova lira turca)	-	-	-	279
Renda fixa (Peso mexicano)	-	-	5.987	13.257
	-	-	5.987	13.536
Caixa e equivalentes de caixa	13.349	45.236	56.515	113.357

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

- a) Em 30 de junho de 2023, as aplicações em renda fixa são remuneradas por taxa fixa de 7,75 a 10% ao ano em peso mexicano (7,75% a 10% ao ano em 31 de dezembro de 2022) e por taxa fixa de 18,50% a 19,00% ao ano em nova lira turca em 31 de dezembro de 2022.
- b) As aplicações financeiras em CDB's são remuneradas por taxa fixa de 75% do CDI em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

6.1 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Títulos e valores mobiliários: em Reais				
Fundos de investimentos (a)	3.494	3.217	3.494	3.217
Debêntures (b)	4.604	4.476	4.604	4.476
	<u>8.098</u>	<u>7.693</u>	<u>8.098</u>	<u>7.693</u>
Títulos e valores mobiliários: em moeda estrangeira				
Bonds (Dólar Americano) (c)	-	-	21.995	24.534
Bonds (Nova Lira Turca) (c)	-	-	45	-
Fundos de investimentos (Dólar Americano) (a)	-	-	27.613	23.821
Fundos de investimentos (Euro) (a)	-	-	40.464	41.905
Fundos de investimentos (Lira Turca) (a)	-	-	-	71
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.117</u>	<u>90.331</u>
Total	<u>8.098</u>	<u>7.693</u>	<u>98.215</u>	<u>98.024</u>
Total Circulante	3.494	3.217	93.611	93.548
Total não circulante	4.604	4.476	4.604	4.476

- a) As aplicações em Fundos de Investimentos Multimercado são calculadas levando-se em consideração o valor das cotas dos fundos, que são precificadas conforme sua carteira de investimentos. O montante de R\$3.466 está aplicado no Coastal Fundo de Investimentos em Ações, que possui ações da Restoque Comércio Confecções Roupas S.A.
- b) Debêntures são remuneradas pelo IPCA mais taxa fixa de 8% ao ano em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.
- c) Aplicações financeiras em Bonds são denominadas nas moedas acima identificadas negociadas no mercado internacional e avaliadas pelo valor justo através do resultado, conforme demonstrado na nota explicativa nº 28.

7 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercado interno	200.668	215.956	446.924	304.852
Mercado externo	5.235	8.210	169.745	152.601
	<u>205.903</u>	<u>224.166</u>	<u>616.669</u>	<u>457.453</u>
Perdas de créditos esperadas	(15.913)	(8.775)	(30.987)	(26.234)
Circulante	<u>189.990</u>	<u>215.391</u>	<u>585.682</u>	<u>431.219</u>

Notas Explicativas

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(8.775)	(26.234)
Créditos provisionados no período	(7.138)	(7.558)
Créditos recuperados/revertidos no período	-	1.481
Variação cambial reconhecida no resultado	-	122
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	1.202
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(15.913)</u>	<u>(30.987)</u>

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

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Brasil	17.331	10.178
Turquia	4.595	6.334
México	928	880
EUA	3.311	3.585
Outros	4.822	5.257
	<u>30.987</u>	<u>26.234</u>

Notas Explicativas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer:				
Até 30 dias	61.649	85.312	202.087	157.670
Acima de 30 dias	122.321	129.307	348.146	238.422
	<u>183.970</u>	<u>214.619</u>	<u>550.233</u>	<u>396.092</u>
Vencidos:				
Até 30 dias	5.172	2.249	26.859	31.775
De 31 a 60 dias	1.296	863	4.299	6.512
De 61 a 90 dias	1.895	462	7.338	2.647
De 91 a 180 dias	4.680	1.542	16.267	8.732
Acima de 180 dias	8.890	4.431	11.673	11.695
	<u>21.933</u>	<u>9.547</u>	<u>66.436</u>	<u>61.361</u>
Total das contas a receber circulante	<u>205.903</u>	<u>224.166</u>	<u>616.669</u>	<u>457.453</u>

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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam créditos cedidos a instituições financeiras com direito de regresso, que totalizavam na Controladora R\$163.183 (R\$188.748 em 31 de dezembro de 2022) e Consolidado R\$181.374 (R\$209.528 em 31 de dezembro de 2022), valores estão classificados como empréstimos e financiamentos, pois risco de recebimento dos clientes não foi transferido para as instituições financeiras, nota explicativa nº 17, sendo que as comissões cobradas relacionadas a essas operações foram tratadas como despesas financeiras.

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Produtos acabados	39.085	30.243	101.405	124.837
Produtos em elaboração	6.555	5.637	22.015	18.367
Matérias-primas e peças para reposição	58.702	54.349	230.246	246.506
Materiais auxiliares e outros	2.888	2.717	10.032	3.608
Importações em andamento	748	1.377	2.325	4.016
Total	<u>107.978</u>	<u>94.323</u>	<u>366.023</u>	<u>397.334</u>

Notas Explicativas

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 junho de 2023 era de R\$9.941 (R\$9.426 em 31 de dezembro de 2022) e para o consolidado em 30 de junho de 2023 era de R\$33.812 (R\$29.635 em 31 de dezembro de 2022). Esta provisão é registrada na rubrica “custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados” na demonstração do resultado.

9 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recuperar	4.580	3.964	4.670	4.034
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	42	38	75.882	81.984
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recuperar	10.206	14.420	10.206	14.420
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recuperar	2.152	3.358	2.168	3.401
Outros	1	5	109	107
Total	16.981	21.785	93.035	103.946
Total circulante	16.850	21.732	92.531	103.337
Total não circulante	131	53	504	609

10 Imposto de renda e contribuição social - Correntes e diferidos

a. Impostos diferidos

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

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

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo				
Diferenças temporárias				
Perdas de créditos esperadas	4.804	2.377	5.321	2.769
Garantia	6.338	6.144	8.246	7.403
Comissões e bonificações de vendas	2.482	3.457	2.482	3.457
Outras obrigações comerciais	6	116	9.944	7.818
Outras obrigações administrativas	3.144	4.834	4.601	5.885
Bônus e gratificação	1.513	2.311	1.513	2.311
Riscos	5.383	5.760	5.383	5.760
Perdas nos estoques	3.380	3.205	13.314	10.476
Variação cambial diferida	4.919	8.795	4.919	8.795
IFRS 16 - leasing	-	-	9.782	12.434
Derivativos	-	-	-	2.690
Valor justo instrumentos financeiros	41.120	41.205	41.193	42.125
Outras	2.416	3.179	9.571	6.047
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	177.725	150.189	200.423	171.835
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	253.230	231.572	316.692	289.805
Passivo				
Reavaliação de ativos	(3)	(4)	(3)	(4)
Depreciação acelerada	-	-	(3.410)	(3.213)
Outras	(1.049)	(1.049)	(1.890)	(1.845)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.052)	(1.053)	(5.303)	(5.062)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(252.178)	(230.519)	(274.876)	(252.052)
Imposto diferido líquido	-	-	36.513	32.691

Notas Explicativas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
2023	-	-	8.086	7.171
2024	-	-	8.964	7.171
2025	-	-	7.548	7.162
2026	-	-	7.582	7.194
2027	-	-	4.333	3.993
Total	-	-	36.513	32.691

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\$274.876.

Notas Explicativas

A seguir movimentação das diferenças temporárias da controladora e do consolidado no período findo em 30 de junho de 2023:

	Controladora		
	31/12/2022	Reconhecidas no Resultado	30/06/2023
Ativo			
Diferenças temporárias			
Perdas de créditos esperadas	2.377	2.427	4.804
Garantia	6.144	194	6.338
Comissões e bonificações de vendas	3.457	(975)	2.482
Outras obrigações comerciais	116	(110)	6
Outras obrigações administrativas	4.834	(1.690)	3.144
Bônus e gratificação	2.311	(798)	1.513
Riscos	5.760	(377)	5.383
Perdas nos estoques	3.205	175	3.380
Variação cambial diferida	8.795	(3.876)	4.919
Valor justo de instrumentos financeiros	41.205	(85)	41.120
Outras	3.179	(763)	2.416
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	150.189	27.536	177.725
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	<u>231.572</u>	<u>21.658</u>	<u>253.230</u>
Passivo			
Diferenças temporárias			
Reavaliação de ativos	(4)	1	(3)
Outras	(1.049)	-	(1.049)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	<u>(1.053)</u>	<u>1</u>	<u>(1.052)</u>
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(230.519)	(21.659)	(252.178)
Imposto diferido líquido	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimônio Líquido			
Diferenças temporárias			
Variação cambial sobre investimento líquido	<u>2.657</u>	<u>-</u>	<u>2.657</u>
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido	<u>2.657</u>	<u>-</u>	<u>2.657</u>

Notas Explicativas

	Consolidado			30/06/2023
	Saldo em 31/12/2022	Reconhecidas no Resultado	Reconhecidas em outros resultados abrangentes	
Ativo				
Diferenças temporárias				
Devedores duvidosos	2.769	2.549	3	5.321
Garantia	7.403	923	(80)	8.246
Comissões e bonificações de vendas	3.457	(975)	-	2.482
Outras obrigações comerciais	7.818	1.971	155	9.944
Outras obrigações administrativas	5.885	(1.332)	48	4.601
Bônus e gratificação	2.311	(798)	-	1.513
Riscos	5.760	(377)	-	5.383
Perdas nos estoques	10.476	2.903	(65)	13.314
Variação cambial diferida	8.795	(3.876)	-	4.919
IFRS 16 - Leasing	12.434	(3.343)	691	9.782
Derivativos	2.690	(2.693)	3	-
Valor justo de instrumentos financeiros	42.125	(834)	(98)	41.193
Outras	6.047	3.744	(220)	9.571
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	171.835	27.418	1.170	200.423
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	289.805	25.280	1.607	316.692
Passivo				
Diferenças temporárias				
Reavaliação de ativos	(4)	1	-	(3)
Depreciação acelerada	(3.213)	(25)	(172)	(3.410)
Outras	(1.845)	(85)	40	(1.890)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(5.062)	(109)	(132)	(5.303)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(252.052)	(21.660)	(1.164)	(274.876)
Imposto diferido líquido	32.691	3.511	311	36.513
Patrimônio Líquido				
Diferenças temporárias				
Variação Cambial sobre investimento líquido	2.657	-	-	2.657
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido	2.657	-	-	2.657

Notas Explicativas

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

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado dos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.360)	(109.005)	8.085	(82.241)
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
	1.822	37.062	(2.749)	27.962
Diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	16.516	2.389	-	-
Imposto de renda diferido não constituído sobre prejuízos/lucros fiscais (*)	-	-	726	(647)
Diferenças de taxas (**)	-	-	16.272	(4.406)
Incentivo fiscal (***)	8.176	8.292	8.176	8.292
Ajustes de preços de transferência e juros de endividamento	(5.337)	(4.667)	(5.337)	(4.667)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(21.661)	(40.120)	(22.824)	(39.830)
Outros	484	(2.956)	1.647	(3.246)
Imposto de renda e contribuição social	0	(0)	(4.089)	(16.542)
Correntes	-	-	(7.600)	(20.482)
Diferidos	-	-	3.511	3.940
Taxa Efetiva	0,0%	0,0%	50,6%	-20,1%

(*) 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.

Notas Explicativas

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 entre as partes.

		Controladora			
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante:					
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas					
Begur Transportes (b)	Real	14	87	212	1.340
		<u>14</u>	<u>87</u>	<u>212</u>	<u>1.340</u>
Contas a receber de partes relacionadas controladas indiretas					
Klimasan (b)	Dólar	402	-	601	319
3L (b)	Real	6.314	19.033	5.050	11.719
		<u>6.716</u>	<u>19.033</u>	<u>5.651</u>	<u>12.038</u>
Total contas a receber de partes relacionadas		<u><u>6.730</u></u>	<u><u>19.120</u></u>	<u><u>5.863</u></u>	<u><u>13.378</u></u>
Empréstimos para partes relacionadas					
Empréstimos para partes relacionadas controladas diretas					
Metalfrio - EUA (a)	Dólar	5% a.a.	-	345	5.008
Rome (a)	Dólar	5% a.a.	-	-	7.649
Total empréstimos para partes relacionadas			<u>-</u>	<u>345</u>	<u>12.657</u>
Não Circulante:					
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas					
Metalfrio - México (b)	Dólar		-	-	777
Metalfrio - EUA (b)	Dólar		-	-	124
Total contas a receber de partes relacionadas			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>901</u>
			<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>976</u></u>

Notas Explicativas

Consolidado					
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante:					
Contas a receber de outras partes relacionadas					
Marsel Sogutma A.S. (c)	Dólar	35.834	29.172	11.576	20.923
Total contas a receber de partes relacionadas		<u>35.834</u>	<u>29.172</u>	<u>11.576</u>	<u>20.923</u>

Controladora					
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante:					
Fornecedores - partes relacionadas controladas diretas					
Begur (b)	Real	4.941	4.997	1.472	1.530
Metalfrío - México (b)	Dólar	-	-	1.208	1.314
		<u>4.941</u>	<u>4.997</u>	<u>2.680</u>	<u>2.844</u>
Fornecedores - partes relacionadas controladas indiretas					
Klimasan (b)	Euro	-	231	463	502
3L(b)	Real	-	15	-	-
		<u>-</u>	<u>246</u>	<u>463</u>	<u>502</u>
Total contas a pagar - partes relacionadas		<u>4.941</u>	<u>5.243</u>	<u>3.143</u>	<u>3.346</u>

Controladora						
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos		
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022	
Passivo						
Não Circulante:						
Empréstimos com partes relacionadas						
Empréstimos com partes relacionadas controladas diretas						
Metalfrío - Turquia (a)	Euro	5,50% a.a.	-	-	188.585	197.873
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>188.585</u>	<u>197.873</u>
Total empréstimos com partes relacionadas			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>188.585</u>	<u>197.873</u>

Notas Explicativas

Transações com partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado operacional				
Outras partes relacionadas				
Remuneração da Administração	(3.950)	(3.672)	(3.950)	(3.672)
	<u>(3.950)</u>	<u>(3.672)</u>	<u>(3.950)</u>	<u>(3.672)</u>
Total resultado operacional com partes relacionadas	<u>(3.950)</u>	<u>(3.672)</u>	<u>(3.950)</u>	<u>(3.672)</u>
Resultado financeiro				
Juros com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	(4.501)	(4.919)	-	-
Metalfrio - EUA (a)	51	61	-	-
Metalfrio - México (a)	11	445	-	-
	<u>(4.439)</u>	<u>(4.413)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total juros com mútuos partes relacionadas	<u>(4.439)</u>	<u>(4.413)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Variação cambial com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	10.952	32.040	-	-
Metalfrio - EUA (a)	(412)	(341)	-	-
Metalfrio - México (a)	-	(1.828)	-	-
Rome (a)	(632)	(544)	-	-
	<u>9.908</u>	<u>29.327</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total variação cambial com mútuos partes relacionadas	<u>9.908</u>	<u>29.327</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado Financeiro com partes relacionadas	<u>5.469</u>	<u>24.914</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	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Benefícios de curto prazo:				
Diretores estatutários - Remuneração fixa	2.117	2.272	2.117	2.272
Diretores estatutários - Remuneração variável	701	593	701	593
Conselho de administração (honorários)	1.096	799	1.096	799
Comitê de auditoria (honorários)	36	8	36	8
Total	3.950	3.672	3.950	3.672

Provisão para perdas de créditos esperadas – Partes relacionadas

A Companhia não constituiu nos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022 provisão para perdas de créditos esperadas relacionadas a partes relacionadas, por não possuir histórico de perdas desta natureza, bem como não possui expectativa de perda em relação aos créditos existentes nestas demonstrações financeiras.

Avais, fianças e garantias – Partes relacionadas

A Companhia atua como avalista de sua controlada no México para operações com bancos locais no montante de US\$19.270 em 30 de junho de 2023, equivalente a R\$92.866.

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

12 Investimentos em controladas

As principais informações sobre os investimentos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	30/06/2023							
	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	200.356	35.143	100	1.900	35.143	200.356	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	(4)	78	100	10.000	78	-	(4)
Metalfrío - EUA	21.334	(17.294)	798	100	1	798	-	(17.294)
Metalfrío - México	136.912	102.233	1.365	100	7.937	1.365	102.233	-
Rome	293.894	100.236	1.259	100	29.034	1.259	100.236	-
Begur	751	52.624	12.607	80	1.000	10.085	42.099	-
Metalfrío - Bolívia	800	(8)	(109)	100	700	(109)	-	(8)
Ágio - Metalfrío México							1.637	-
Total de investimentos da controladora						48.619	446.561	(17.306)

Notas Explicativas

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

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

	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Aumento / Redução de Capital	Baixa	Saldo em 30/06/2023
Metalfrío - Turquia	176.572	35.143	(11.359)	-	-	200.356
Metalfrío - Dinamarca	(83)	78	1	-	-	(4)
Metalfrío - EUA	(19.589)	798	1.497	-	-	(17.294)
Metalfrío - México	76.644	1.365	4.758	19.466	-	102.233
Rome	98.159	1.259	-	818	-	100.236
Assets365	2.422	-	-	-	(2.422)	-
Begur	32.014	10.085	-	-	-	42.099
Metalfrío - Bolívia	103	(109)	(2)	-	-	(8)
Ágio - Metalfrío México	1.637	-	-	-	-	1.637
Total	367.879	48.619	(5.105)	20.284	(2.422)	429.255

Notas Explicativas

Os totais do ativo, passivo, receita líquida e resultado do período findo em 30 de junho de 2023 das controladas estão demonstrados a seguir:

	Total do Ativo	Total do Passivo	Receita Líquida (*)	Resultado do período
Controladas diretas:				
Metalfrío - Turquia	359.613	159.257	-	35.143
Metalfrío - Dinamarca	120	124	-	78
Metalfrío - EUA	2.105	19.399	3.916	798
Metalfrío - México	291.576	189.343	155.591	1.365
Rome	111.314	11.078	-	1.259
Begur	63.345	10.721	11.282	12.607
Metalfrío - Bolívia	266	274	-	(109)
	<u>828.339</u>	<u>390.196</u>	<u>170.789</u>	<u>51.141</u>
Controladas indiretas:				
OOO Estate	15.909	554	-	1.683
OOO Metalfrío Solutions	38.565	42.825	31.600	(2.957)
Metalfrío Servicios	4.593	544	-	(16)
Klimasan	904.581	737.970	374.415	21.874
Klimasan Ucrânia	61	55	-	-
Metalfrío - Polónia	9.049	4.008	4.452	(1.157)
Metalfrío - Nigéria	3.356	1.790	-	-
Sabcool	22	-	-	-
Klimasan - N.A.	62.002	2.575	-	4.858
3L	78.751	44.679	19.168	9.609
	<u>1.116.889</u>	<u>835.000</u>	<u>429.635</u>	<u>33.894</u>
Controladora	900.376	1.317.169	369.343	(5.360)
Eliminações	(1.122.733)	(479.259)	-	(75.679)
Consolidado	<u>1.722.871</u>	<u>2.063.106</u>	<u>969.767</u>	<u>3.996</u>

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

A controlada indireta Klimasan, conforme demonstrado na nota explicativa nº 1, tem suas ações listadas na Bolsa de Valores de Istambul. O investimento na Klimasan é reconhecido pelo método de equivalência patrimonial (conforme mencionado na nota explicativa 3.4e) e o valor justo da participação da Companhia nesta controlada em 30 de junho de 2023 é de R\$198.141 (R\$356.150 em 31 de dezembro de 2022), sendo estes valores calculados de acordo com a cotação de fechamento das ações no final de cada período informado.

Notas Explicativas

Metalfrío – Turquia e subsidiárias

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

Metalfrío - Dinamarca

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

O conselho de administração aprovou em julho de 2022 o encerramento desta subsidiária. A administração iniciou o processo de encerramento nos órgãos locais e registrou provisão para baixa do investimento no valor de R\$5.145 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Metalfrío - Rússia

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

Metalfrío - EUA

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

Rome

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

Metalfrío - México

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

Metalfrío Servicios – México

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

Begur

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

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

3L

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

Notas Explicativas

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

Metalfrío – Bolívia

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

Metalfrío – Nigéria e Sabcool

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

Metalfrío – Argentina

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

assets365

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

Ao longo do segundo semestre de 2022, a Companhia revisou sua estratégia de investimento em tecnologia própria de IoT (Internet of Things) e constatou que várias entidades conseguiram um avanço de forma mais eficiente por abranger um escopo maior e também por ter uma estratégia mais focada nesta tecnologia. Como resultado deste processo, a Companhia decidiu no quarto trimestre de 2022 abandonar sua estratégia de investimento em tecnologia própria de IoT e passar a desenvolver esta tecnologia junto a parceiros especializados no tema. O conselho de administração aprovou em dezembro de 2022 a venda desta subsidiária. 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.

Notas Explicativas

13 Imobilizado

Controladora						
Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/06/2023
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	60.848	54	-	-	-	60.902
Máquinas e equipamentos	157.865	2.056	(173)	127	-	159.875
Instalações	6.316	-	-	-	-	6.316
Benfeitorias	4.194	20	-	-	-	4.214
Móveis e utensílios	2.112	158	(3)	-	-	2.267
Veículos	419	-	-	-	-	419
Direito de uso	39.179	-	-	-	1.310	40.489
Imobilizado em andamento	1.055	964	(90)	(127)	-	1.802
	<u>272.576</u>	<u>3.252</u>	<u>(266)</u>	<u>-</u>	<u>1.310</u>	<u>276.872</u>
Depreciação	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/06/2023
Edificações	(27.797)	(1.189)	-	-	-	(28.986)
Máquinas e equipamentos	(131.336)	(3.874)	127	-	-	(135.083)
Instalações	(4.364)	(242)	-	-	-	(4.606)
Benfeitorias	(3.784)	(29)	-	-	-	(3.813)
Móveis e utensílios	(1.636)	(55)	1	-	-	(1.690)
Veículos	(419)	-	-	-	-	(419)
Direito de Uso	(17.017)	(3.292)	-	-	-	(20.309)
	<u>(186.353)</u>	<u>(8.681)</u>	<u>128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(194.906)</u>
Valor líquido	<u>86.223</u>	<u>(5.429)</u>	<u>(138)</u>	<u>-</u>	<u>1.310</u>	<u>81.966</u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

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

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						30/06/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	25.443	-	-	-	(317)	-	25.126
Edificações	121.834	831	-	-	(7.234)	-	115.431
Máquinas e equipamentos	406.304	15.206	(2.459)	397	(109)	-	419.339
Instalações	6.388	-	-	-	-	-	6.388
Benfeitorias	4.194	20	-	-	-	-	4.214
Móveis e utensílios	21.068	873	(3)	-	(680)	-	21.258
Veículos	16.909	1.039	(2.346)	-	(1.380)	-	14.222
Direito de Uso (*)	64.279	-	-	-	(1.167)	5.165	68.277
Imobilizado em andamento	7.297	2.234	(90)	(397)	(332)	-	8.712
	<u>673.716</u>	<u>20.203</u>	<u>(4.898)</u>	<u>-</u>	<u>(11.219)</u>	<u>5.165</u>	<u>682.967</u>
Depreciação	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	30/06/2023
Edificações	(55.173)	(2.313)	-	-	3.514	-	(53.972)
Máquinas e equipamentos	(257.588)	(12.881)	435	-	766	-	(269.268)
Instalações	(4.401)	(247)	-	-	-	-	(4.648)
Benfeitorias	(3.784)	(29)	-	-	-	-	(3.813)
Móveis e utensílios	(15.420)	(680)	1	-	67	-	(16.032)
Veículos	(10.845)	(1.329)	1.459	-	82	-	(10.633)
Direito de Uso (*)	(32.135)	(4.525)	-	-	748	1.403	(34.509)
	<u>(379.346)</u>	<u>(22.004)</u>	<u>1.895</u>	<u>-</u>	<u>5.177</u>	<u>1.403</u>	<u>(392.875)</u>
Valor Líquido	<u>294.370</u>	<u>(1.801)</u>	<u>(3.003)</u>	<u>-</u>	<u>(6.042)</u>	<u>6.568</u>	<u>290.092</u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	27.326	-	-	-	(1.883)	-	25.443
Edificações	123.316	448	(3)	107	(2.034)	-	121.834
Máquinas e equipamentos	363.118	51.776	(3.635)	3.577	(8.532)	-	406.304
Instalações	6.336	49	-	3	-	-	6.388
Benfeitorias	4.181	-	-	13	-	-	4.194
Móveis e utensílios	21.126	1.573	(179)	10	(1.462)	-	21.068
Veículos	18.233	2.044	(3.298)	-	(70)	-	16.909
Direito de Uso (*)	53.585	-	-	-	(2.936)	13.630	64.279
Imobilizado em andamento	3.162	7.907	(160)	(3.710)	98	-	7.297
	<u>620.383</u>	<u>63.797</u>	<u>(7.275)</u>	<u>-</u>	<u>(16.819)</u>	<u>13.630</u>	<u>673.716</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	31/12/2022
Edificações	(50.689)	(4.932)	-	-	448	-	(55.173)
Máquinas e equipamentos	(236.911)	(26.379)	1.416	-	4.286	-	(257.588)
Instalações	(3.894)	(507)	-	-	-	-	(4.401)
Benfeitorias	(3.677)	(107)	-	-	-	-	(3.784)
Móveis e utensílios	(15.624)	(957)	150	-	1.011	-	(15.420)
Veículos	(9.164)	(3.762)	2.062	-	19	-	(10.845)
Direito de Uso (*)	(23.363)	(8.782)	-	-	(238)	248	(32.135)
	<u>(343.322)</u>	<u>(45.426)</u>	<u>3.628</u>	<u>-</u>	<u>5.526</u>	<u>248</u>	<u>(379.346)</u>
Valor Líquido	<u>277.061</u>	<u>18.371</u>	<u>(3.647)</u>	<u>-</u>	<u>(11.293)</u>	<u>13.878</u>	<u>294.370</u>

(*) vide nota explicativa nº 20.a

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

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

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

Notas Explicativas

14 Intangível

Controladora						
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	30/06/2023
Vida útil indefinida						
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Softwares	5	10.948	15	-	-	10.963
Desenvolvimento de novos produtos	5	18.327	236	-	-	18.563
		<u>29.507</u>	<u>251</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.758</u>
Amortização						
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixa	Transferências	30/06/2023
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(8.705)	(505)	-	-	(9.210)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(15.659)	(632)	-	-	(16.291)
		<u>(24.364)</u>	<u>(1.137)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(25.501)</u>
Valor Líquido		<u>5.143</u>	<u>(886)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.257</u>

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

Notas Explicativas

Consolidado						
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixas	Variação Cambial	30/06/2023
Vida útil indefinida						
Ágio		133.303	-	-	192	133.495
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Intangível-Metalfrio-EUA	15	5.991	-	-	(457)	5.534
Marcas e patentes	3	5.847	3.732	-	(201)	9.378
Softwares	5	24.111	39	(8.686)	(549)	14.915
Desenvolvimento de novos produtos	5	71.949	5.038	-	(1.343)	75.644
Outros	5	1.262	-	-	(24)	1.238
		<u>242.695</u>	<u>8.809</u>	<u>(8.686)</u>	<u>(2.382)</u>	<u>240.436</u>
Amortização						
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixas	Variação Cambial	30/06/2023
Vida útil indefinida						
Ágio		(10.841)	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)						
Intangível-Metalfrio-EUA	15	(5.990)	-	-	458	(5.532)
Marcas e patentes	3	(5.573)	(668)	-	2	(6.239)
Softwares	5	(15.541)	(927)	3.764	183	(12.521)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(54.161)	(3.000)	-	(555)	(57.716)
Outros	5	(873)	(89)	-	16	(946)
		<u>(92.979)</u>	<u>(4.684)</u>	<u>3.764</u>	<u>104</u>	<u>(93.795)</u>
Valor Líquido		<u>149.716</u>	<u>4.125</u>	<u>(4.922)</u>	<u>(2.278)</u>	<u>146.641</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	31/12/2021	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/12/2022
Vida útil indefinida						
Ágio		142.699	-	(3.902)	(5.494)	133.303
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Intangível-Metalfrio-EUA	15	6.408	-	-	(417)	5.991
Marcas e patentes	3	6.117	105	-	(375)	5.847
Softwares	5	25.430	776	(124)	(1.971)	24.111
Desenvolvimento de novos produtos	5	70.050	6.056	(437)	(3.720)	71.949
Mais valia - assets365	5	381	-	(381)	-	-
Menos valia - assets365	7	(2.127)	-	2.127	-	-
Outros	5	1.172	124	-	(34)	1.262
		<u>250.362</u>	<u>7.061</u>	<u>(2.717)</u>	<u>(12.011)</u>	<u>242.695</u>
Amortização						
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2021	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/12/2022
Vida útil indefinida						
Ágio		(10.841)	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)						
Intangível-Metalfrio-EUA	15	(6.407)	-	-	417	(5.990)
Marcas e patentes	3	(5.662)	(238)	-	327	(5.573)
Softwares	5	(12.591)	(3.608)	124	534	(15.541)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(50.561)	(5.730)	437	1.693	(54.161)
Mais valia - assets365	20	(89)	(76)	165	-	-
Menos valia - assets365	7	298	297	(595)	-	-
Outros	5	(732)	(175)	-	34	(873)
		<u>(86.585)</u>	<u>(9.530)</u>	<u>131</u>	<u>3.005</u>	<u>(92.979)</u>
Valor Líquido		<u>163.777</u>	<u>(2.469)</u>	<u>(2.586)</u>	<u>(9.006)</u>	<u>149.716</u>

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

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

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

O montante do ágio refere-se às aquisições das seguintes controladas: Klimasan, Metalfrio – México e Sabcool. Estes ágios não são amortizados para fins contábeis e tem os seus valores recuperáveis testados anualmente.

15 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercado interno	65.287	65.834	238.964	213.973
Mercado externo	8.743	4.208	108.729	63.896
	<u>74.030</u>	<u>70.042</u>	<u>347.693</u>	<u>277.869</u>

Notas Explicativas**16 Risco sacado - fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercado interno	-	1.923	-	1.923
	<u>-</u>	<u>1.923</u>	<u>-</u>	<u>1.923</u>

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

17 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Controladora	
			30/06/2023	31/12/2022
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	331.490	302.286
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Jun/2023 a Dez/2023	163.183	188.748
FRN	4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	169.071	158.473
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Mai/2023	127.754	116.589
Leasing	11,90% a.a.	Jul/2023 a Nov/2026	420	490
Subtotal em reais			<u>791.918</u>	<u>766.586</u>
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Dez/2022	121.250	111.724
Subtotal em reais			<u>121.250</u>	<u>111.724</u>
Total em reais			<u>913.168</u>	<u>878.310</u>
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	7,85% a.a.	Jul/2023	8.189	12.348
Total em moeda estrangeira			<u>8.189</u>	<u>12.348</u>
Total			<u>921.357</u>	<u>890.658</u>
Circulante			921.357	890.658
Não Circulante			-	-

Notas Explicativas

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Consolidado	
			30/06/2023	31/12/2022
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	331.490	302.286
Cessão de Crédito	0,56% a 1,1% a.m.	Jun/2023 a Dez/2023	163.183	188.748
FRN	4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	169.071	158.473
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Mai/2023	127.754	116.589
Leasing	11,90% a.a.	Jul/2023 a Nov/2026	420	490
Subtotal em reais			791.918	766.586
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Dez/2022	121.250	111.724
Subtotal em reais			121.250	111.724
Empréstimos e financiamento das subsidiárias				
Cessão de Crédito	6,63% a.a. a 23,87% a.a.	Jul/2023 a Abr/2026	18.191	20.780
Total em reais			18.191	20.780
Total em reais			931.359	899.090
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	7,85% a.a.	Jul/2023	8.189	12.348
Capital de giro (Dólar)	1,81% a.a. a 3,35% a.a.	Jul/2023 a Nov/2032	65.997	75.142
Cessão de Crédito (Dólar)	3,30% a.a + Libor	Jul/2023 a Out/2023	24.915	20.203
Capital de giro (Euro)	2,60% a.a. a 4,50% a.a.+ (a) Euribor Semestral e 2,45% a 5,00% a.a.	Jul/2023 a Jan/2028	295.183	319.831
Capital de giro (Lira Turca)	9,0% a 23,45% a.a. e (c) TLREF	Jul/2023 a Mar/2025	148.181	152.551
Capital de giro (Rublo Russo)	10,5% a.a. a 11,0% a.a.	Jul/2023 a Jun/2024	21.034	15.606
Capital de giro (Peso Mexicano)	21,7% a.a	Jul/2023 a Ago/2026	10.452	10.466
Total em moeda estrangeira			573.951	606.147
Total			1.505.310	1.505.237
Total Circulante			1.341.502	1.309.803
Total Não Circulante			163.808	195.434

- (a) Euro Interbank Offered Rate - Euribor.
(b) Secured Overnight Funding Rate - SOFR.
(c) Turkish lira Overnight Reference Rate - TLREF.

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

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

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

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

Notas Explicativas

capital de giro.

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).

Capital de giro (rublo russo) – Recursos captados pela subsidiária da Companhia localizada na Rússia com bancos locais, com o objetivo de capital de giro.

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

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

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

Notas Explicativas

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

Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
2024	1.648	2.666	33.985	45.291
2025	216	216	21.861	22.515
2026	-	-	53.980	71.454
2027	-	-	6.569	7.112
2028 a 2032	-	-	47.413	51.944
	<u>1.864</u>	<u>2.882</u>	<u>163.808</u>	<u>198.316</u>
Total não circulante	-	-	161.944	195.434
Parcela reclassificada para o circulante (*)	1.864	2.882	1.864	2.882
	<u>1.864</u>	<u>2.882</u>	<u>163.808</u>	<u>198.316</u>

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

Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de Dezembro de 2022	890.658	1.505.237
Captações	270.597	637.196
Pagamentos de principal	(299.851)	(647.739)
Pagamentos de juros	(2.053)	(50.634)
Provisão de juros reconhecida no resultado	62.780	108.160
Variação cambial reconhecida no resultado	(774)	(18.237)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(28.673)
Saldo final 30 de junho de 2023	<u>921.357</u>	<u>1.505.310</u>

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

Notas Explicativas

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

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

18 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recolher	121	143	121	143
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	1.351	3.480	1.462	3.580
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	8.238	3.385
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recolher	571	994	1.060	1.478
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	-	-	6.661	5.049
Parcelamento de impostos	8.956	4.464	9.125	4.660
Outros	2.416	4.292	3.849	4.931
Total	13.415	13.373	30.516	23.226
Total circulante	6.705	10.534	23.711	20.258
Total não circulante	6.710	2.839	6.805	2.968

19 Provisões diversas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Comissões a pagar a representantes	1.292	1.581	1.641	2.204
Garantia	18.642	18.069	30.832	28.271
Provisões com pessoal	4.450	6.797	8.316	14.546
Bonificações de vendas	11.388	13.163	12.660	14.607
Outras obrigações comerciais	17	340	2.992	2.578
Outras obrigações administrativas/reestruturação	5.143	8.336	6.419	11.998
Total	40.932	48.286	62.860	74.204

Notas Explicativas

Movimentação das provisões diversas, conforme quadro abaixo:

	Controladora			
	Saldo 31/12/2022	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	30/06/2023
Comissões a pagar a representantes	1.581	3.259	(3.548)	1.292
Garantia	18.069	4.468	(3.895)	18.642
Provisões com pessoal	6.797	5.228	(7.575)	4.450
Bonificações de vendas	13.163	5.318	(7.093)	11.388
Outras obrigações comerciais	340	95	(418)	17
Outras obrigações administrativas/reestruturação	8.336	-	(3.193)	5.143
	<u>48.286</u>	<u>18.368</u>	<u>(25.722)</u>	<u>40.932</u>

	Consolidado				
	Saldo 31/12/2022	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	Variação Cambial	Saldo 30/06/2023
Comissões a pagar a representantes	2.204	3.023	(3.574)	(12)	1.641
Garantia	28.271	6.935	(4.045)	(329)	30.832
Provisões com pessoal	14.546	1.333	(7.812)	249	8.316
Bonificações de vendas	14.607	5.259	(7.092)	(114)	12.660
Outras obrigações comerciais	2.578	816	(417)	15	2.992
Outras obrigações administrativas/reestruturação	11.998	(922)	(3.247)	(1.410)	6.419
	<u>74.204</u>	<u>16.444</u>	<u>(26.187)</u>	<u>(1.601)</u>	<u>62.860</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.

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

	Controladora				
	31/12/2022	Adição / Baixa	Depreciação	Varição Cambial	30/06/2023
Imóveis	19.443	1.310	(2.179)	-	18.574
Máquinas e equipamentos	2.368	-	(820)	-	1.548
Veículos	351	-	(293)	-	58
	<u>22.162</u>	<u>1.310</u>	<u>(3.292)</u>	<u>-</u>	<u>20.180</u>

	Consolidado				
	31/12/2022	Adição / Baixa	Depreciação	Varição Cambial	30/06/2023
Imóveis	26.766	1.279	(3.009)	(357)	24.679
Máquinas e equipamentos	4.510	3.822	(1.024)	(2)	7.306
Veículos	868	1.467	(492)	(60)	1.783
	<u>32.144</u>	<u>6.568</u>	<u>(4.525)</u>	<u>(419)</u>	<u>33.768</u>

b. Passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	<u>22.529</u>	<u>32.579</u>
Adições (novos contratos)	1.310	6.880
Rescisão de contratos	-	(312)
Reversão do ajuste a valor presente	1.007	1.554
Pagamentos	(4.607)	(10.000)
Varição cambial reconhecida no resultado	-	82
Varição cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(608)
Saldo final em 30 de junho de 2023	<u>20.239</u>	<u>30.175</u>
Total circulante	6.215	8.418
Total não circulante	14.024	21.757

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:

Notas Explicativas

Contratos por prazo e taxa de desconto:

Prazos Contratos	Controladora	Consolidado
	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	Controladora	Consolidado
	30/06/2023	30/06/2023
2023	6.215	8.418
2024	2.177	4.138
2025	3.063	5.873
2026	1.600	2.490
2027 a 2032	7.184	9.256
Total	20.239	30.175

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	1781	1602
Pis /Cofins	165	148

No período findo em 30 de junho de 2023, foi reconhecido como custo de aluguel o montante de R\$1.764 para a controladora e R\$2.594 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

Notas Explicativas

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 2022 e 30 de junho de 2023 está demonstrada a seguir:

	Controladora			30/06/2023
	31/12/2022	Adições	Utilização	
Trabalhista	9.205	900	(1.483)	8.622
Cíveis	6.252	600	(741)	6.111
Depósitos Judiciais	(203)	-	35	(168)
	<u>15.254</u>	<u>1.500</u>	<u>(2.189)</u>	<u>14.565</u>

	Consolidado				30/06/2023
	31/12/2022	Adições	Utilização	Variação Cambial (*)	
Trabalhista	9.770	991	(1.648)	(25)	9.088
Cíveis	6.633	600	(849)	(18)	6.366
Depósitos Judiciais	(203)	-	35	-	(168)
	<u>16.200</u>	<u>1.591</u>	<u>(2.462)</u>	<u>(43)</u>	<u>15.286</u>

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

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

Notas Explicativas

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

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

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\$4.656 em 30 de junho de 2023 (R\$2.516 em 31 de dezembro de 2022), a processos tributários totaliza R\$157.557 em 30 de junho de 2023 (R\$148.780 em 31 de dezembro de 2022) e a processos cíveis totaliza R\$13.064 em 30 de junho de 2023 (R\$15.047 em 31 de dezembro de 2022).

No mês de outubro de 2021, a Companhia recebeu dois autos de infração relacionados a compra de performances para a liquidação de financiamentos para exportação no valor total atualizado de R\$133.204. A Companhia e seus assessores jurídicos entendem que estes autos poderão ser revertidos, resultando na avaliação de que a probabilidade de perda é possível para 30 de junho de 2023. Nenhuma provisão contábil foi constituída no estágio atual da defesa.

22 Outras contas a pagar – não circulante

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivos atuariais	3.366	3.366	18.292	20.867
Total	<u>3.366</u>	<u>3.366</u>	<u>18.292</u>	<u>20.867</u>

Notas Explicativas

Movimentação dos passivos atuariais

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	3.366	20.867
Custo do serviço - reconhecido no resultado	-	2.072
Juros - reconhecidos no resultado	-	971
Pagamentos	-	(3.788)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	-	1.299
Variação Cambial	-	(3.129)
Saldo final em 30 de junho de 2023	<u>3.366</u>	<u>18.292</u>

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

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

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Plano de assistência médica				
Taxa de desconto financeiro	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%
Taxa de inflação	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%
Taxa de inflação médica	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Taxa de crescimento dos custos médicos	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%
Taxa de aumento de salário	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Rotatividade	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%
Aposentadoria				
Taxa de desconto financeiro	-	-	2,0%	2,0%
Taxa de inflação	-	-	11,3%	11,3%
Taxa de juros	-	-	13,2%	13,2%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,1%	5,1%
Fator de demissão	-	-	15,0%	15,0%
Rescisões				
Taxa de desconto financeiro	-	-	9,3%	9,3%
Taxa de inflação	-	-	3,8%	3,8%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,3%	5,3%
Fator de demissão	-	-	25,0%	25,0%

23 Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

O patrimônio líquido consolidado (passivo a descoberto) em 30 de junho de 2023 foi negativo em R\$340.235, comparado aos R\$334.200 negativos em 31 de dezembro de 2022. O patrimônio líquido consolidado (passivo a descoberto) foi impactado pelo lucro líquido de R\$3.996 no período findo em 30 de junho de 2023 e pelo resultado negativo da conversão dos itens de balanço patrimonial das subsidiárias para a moeda brasileira em um período em que esta moeda se desvalorizou 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\$8.084 no período findo em 30 de junho de 2023.

a. Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido.

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

O capital social da Companhia em 30 de junho de 2023 é de R\$244.039 (R\$244.039 em 31 de dezembro de 2022) representado por 4.106.754 ações ordinárias sem valor nominal, subscritas e integralizadas (4.106.754 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2022).

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

Notas Explicativas

Segue abaixo composição acionária em 30 de junho de 2023:

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

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

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

b. Reserva de capital – opção de compra de ações

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

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

c. Reserva de lucros - Incentivo fiscal

Em março de 2005, a Companhia firmou com o Governo do Estado do Mato Grosso do Sul o acordo de nº 624/05, que concede incentivos fiscais de ICMS para instalação da fábrica na cidade de Três Lagoas. Esse incentivo permite à Companhia reduzir parcialmente o saldo devedor de ICMS apurado mensalmente naquele Estado, na forma disposta na Lei Complementar nº 93, tendo como contrapartida, o compromisso de investimento com o Estado, o qual já foi atendido integralmente pela Companhia. Com base na Lei nº. 11.941/09, que dispõe sobre a aplicação da Lei nº 11.638/07, o incentivo fiscal obtido nas operações realizadas no período findo em 30 de junho de 2023 no montante de R\$24.047 (R\$24.388 em 30 de junho de 2022) foi reconhecido no resultado na rubrica de “Outras receitas operacionais”. Conforme disposto no artigo 195-A da Lei nº 6.404/76, a Administração poderá destinar para a reserva de incentivos fiscais parcela do lucro líquido

Notas Explicativas

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

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

d. Reserva de lucros – Reserva legal

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

e. Reserva de lucros – Reserva de reavaliação

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

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

f. Ajustes de avaliação patrimonial

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

A seguir movimentação da rubrica de ajustes de avaliação patrimonial:

	Controladora e Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(133.793)
Ajuste de variação cambial na conversão das demonstrações financeiras	(3.005)
Ganho / (Perda) atuarial	(1.223)
Saldo final em 30 de junho de 2023	<u>(138.021)</u>

Notas Explicativas

g. Transações de capital entre acionistas

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

h. Remuneração aos acionistas / dividendos

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

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

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

24 Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído

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

<u>(Em milhares, exceto ações e dados por ação)</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Numerador básico		
Resultado líquido disponível para acionistas	(5.360)	(109.005)
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\$)	(1,3052)	(26,5429)
Resultado diluído por ação em (R\$)	(1,3052)	(26,5429)

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

Notas Explicativas

25 Receita operacional líquida

Segue abaixo a abertura da receita operacional bruta:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita bruta fiscal	476.534	514.684	1.156.205	1.288.319
Deduções da receita				
Impostos sobre vendas	(87.567)	(95.300)	(167.240)	(174.059)
Devoluções e Abatimentos	(14.438)	(22.889)	(19.198)	(24.935)
Total da receita líquida	374.529	396.495	969.767	1.089.325

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

26 Custos, receitas e (despesas) operacionais

a) Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Matéria-prima	(197.827)	(224.164)	(561.442)	(688.337)
Custo de serviços (Materiais e serviços)	(54.481)	(53.257)	(71.082)	(70.727)
Despesas com pessoal	(50.898)	(52.684)	(167.822)	(148.014)
Manutenção	(2.948)	(3.115)	(4.692)	(5.850)
Energia elétrica	(2.260)	(2.160)	(7.764)	(7.535)
Aluguel	(1.764)	(1.136)	(2.594)	(1.995)
Frete, comissão e propaganda	(14.372)	(12.261)	(18.137)	(22.663)
Garantia de produtos	(7.735)	(6.644)	(20.485)	(15.683)
Depreciação e amortização	(9.818)	(9.525)	(26.688)	(26.275)
Serviços de terceiros	(8.158)	(6.478)	(14.421)	(11.925)
Telefone e comunicações	(215)	(348)	(709)	(644)
Viagens	(958)	(1.433)	(3.014)	(3.166)
Outros custos	(1.401)	(1.810)	(4.386)	(4.217)
Outras despesas com vendas	(9.454)	(4.087)	(18.426)	(12.545)
Outras despesas administrativas e gerais	(1.201)	(1.481)	(4.921)	(3.652)
Honorários - Administração	(3.950)	(3.672)	(3.950)	(3.672)
Total	(367.440)	(384.255)	(930.533)	(1.026.900)
Classificado como:				
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(308.683)	(333.604)	(801.821)	(916.381)
Despesas com vendas	(37.639)	(29.365)	(81.827)	(70.417)
Despesas administrativas e gerais	(21.118)	(21.286)	(46.885)	(40.102)
	(367.440)	(384.255)	(930.533)	(1.026.900)

Notas Explicativas

b) Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Incentivos fiscais	24.047	24.388	24.582	26.680
Resultado na venda de imobilizado	-	9	46	20
Recuperação de impostos	390	-	3.276	-
Resultado com Sinistro	-	-	72	-
Outras	282	2.237	3.797	3.635
Total	24.719	26.634	31.773	30.335

c) Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado na venda de imobilizado	(47)	-	(80)	(28)
Perdas processos cíveis/indenizações	(428)	(2.503)	(428)	(2.503)
Outras	(177)	(212)	(177)	(1.063)
Total	(652)	(2.715)	(685)	(3.594)

27 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras				
Juros com aplicações financeiras	226	870	2.838	3.559
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	250	213	6.439	18.052
Ganhos com operações de “swap” e “forward”	-	-	-	1.613
Juros com mútuos - partes relacionadas	659	1.103	-	-
Outras receitas financeiras	1.328	262	1.119	877
	2.463	2.448	10.396	24.101
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos e financiamentos	(61.904)	(42.649)	(89.715)	(60.886)
Juros com cessão de crédito de recebíveis	(23.754)	(24.254)	(24.512)	(27.569)
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	-	(103.956)	(3.680)	(139.184)
Perdas com operações de “swap” e “forward”	-	-	-	(6.929)
Juros com mútuos - partes relacionadas	(5.099)	(5.516)	-	-
Outras despesas financeiras	(5.907)	(9.421)	(13.245)	(18.716)
	(96.664)	(185.796)	(131.152)	(253.284)
Variação cambial, líquida	9.066	30.745	58.519	57.776
Resultado financeiro, líquido	(85.135)	(152.603)	(62.237)	(171.407)

Notas Explicativas

28 Instrumentos financeiros

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

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas informações trimestrais da Companhia, conforme segue:

Instrumentos financeiros classificados por categoria

	30/06/2023			31/12/2022		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações financeiras	9	-	9	38.368	-	38.368
Títulos e valores mobiliários	8.098	-	8.098	7.693	-	7.693
Contas a receber de clientes	-	189.990	189.990	-	215.391	215.391
Contas a receber de partes relacionadas	-	6.764	6.764	-	14.354	14.354
Empréstimos para partes relacionadas	-	12.657	12.657	-	13.640	13.640
Total	8.107	209.411	217.518	46.061	243.385	289.446
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	913.168	913.168	-	878.310	878.310
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	8.189	8.189	-	12.348	12.348
Fornecedores	-	74.030	74.030	-	70.042	70.042
Fornecedores - partes relacionadas	-	3.143	3.143	-	3.346	3.346
Risco Sacado - Fornecedores	-	-	-	-	1.923	1.923
Empréstimos com partes relacionadas	-	188.585	188.585	-	197.873	197.873
Total	-	1.187.115	1.187.115	-	1.163.842	1.163.842

Notas Explicativas

	Consolidado					
	30/06/2023			31/12/2022		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações Financeiras	8.567	-	8.567	52.060	-	52.060
Títulos e valores mobiliários	98.215	-	98.215	98.024	-	98.024
Contas a receber de clientes	-	585.682	585.682	-	431.219	431.219
Contas a receber de partes relacionadas	-	11.576	11.576	-	20.923	20.923
Total	106.782	597.258	704.040	150.084	452.142	602.226
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	931.359	931.359	-	899.090	899.090
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	573.951	573.951	-	606.147	606.147
Fornecedores	-	347.693	347.693	-	277.869	277.869
Risco sacado - Fornecedores	-	-	-	-	1.923	10.161
Contas a pagar com derivativos	-	-	-	13.448	-	19.604
Total	-	1.853.003	1.853.003	13.448	1.785.029	1.812.871

Não houve reclassificações entre as categorias dos instrumentos financeiros durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Fatores de riscos

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

a. Exposição a riscos cambiais

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

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

Notas Explicativas

	Consolidado 30/06/2023					Consolidado 31/12/2022				
	USD	EUR	TRY	GBP	Total convertido em BRL	USD	EUR	TRY	GBP	Total convertido em BRL
Caixa e bancos	2.877	491	23.500	1	20.803	5.082	623	67.347	4	48.787
Aplicações Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	1.000	-	279
Títulos e valores mobiliários	10.294	7.689	243	-	90.117	9.267	7.524	255	-	90.331
Contas a receber de clientes	17.515	16.216	622.756	-	284.892	15.568	12.815	95.604	-	179.256
Fornecedores	(21.916)	(591)	(808.816)	-	(258.279)	(11.330)	(858)	(375.650)	-	(168.627)
Empréstimos e financiamentos	(20.564)	(56.091)	(801.414)	-	(542.465)	(20.640)	(57.426)	(547.170)	-	(580.075)
Derivativos	-	-	-	-	-	(22.022)	30.000	-	-	52.177
Exposição	(11.794)	(32.286)	(963.731)	1	(404.932)	(24.075)	(7.322)	(758.614)	4	(377.872)

Taxas utilizadas:	30/06/2023	31/12/2022
USD/BRL	4,8192	5,2177
EUR/BRL	5,2626	5,5694
TRY/BRL	0,1849	0,2788
GPB/BRL	6,1262	6,2785

b. Exposição a riscos de taxas de juros

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

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

	Consolidado			
	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações financeiras	8.558	8.558	52.051	52.051
Fundos de investimentos	71.580	71.580	69.022	69.022
Debêntures	4.604	4.604	4.476	4.476
Bonds em moeda estrangeira	22.040	22.040	24.534	24.534
	106.782	106.782	150.083	150.083

Notas Explicativas

	Consolidado			
	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Empréstimos, financiamentos e debêntures	757.935	757.935	740.436	740.436

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	74.030	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	943.777	2.966	220
	<u>1.017.807</u>	<u>2.966</u>	<u>220</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	347.693	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.175.596	143.038	200.726
	<u>1.523.289</u>	<u>143.038</u>	<u>200.726</u>

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

e. Risco de preço de commodities

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

f. Outros riscos

Sazonalidade

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

Concentração de vendas

No período findo em 30 de junho de 2023 os dez maiores clientes globais da Companhia responderam por 32,6% (32,4% em 30 de junho de 2022) do faturamento bruto.

Notas Explicativas

Concentração de Matérias-Primas

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

Gestão de Capital

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

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

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.505.310	1.505.237
Curto Prazo	1.341.502	1.309.803
Longo Prazo	163.808	195.434
(-) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários	(154.730)	(211.381)
(=) Dívida Líquida	1.350.580	1.293.856
a) Relação endividamento de longo prazo sobre endividamento total	11%	13%
b) Caixa mínimo consolidado		
Caixa mínimo consolidado R\$50milhões + dívidas financeiras do trimestre subsequente	1.107.550	899.659
Relação Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários sobre Caixa Mínimo	(0,14)	(0,23)

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas não tinham saldo de operações em aberto com derivativos.

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

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

Notas Explicativas

b. Operações liquidadas com derivativos

Valores em 30 de junho de 2023 (em Reais '000) - Consolidado				Valor nocional	Valor justo a	Resultado
Descrição	Risco	Liquidação	País contratação	na data da liquidação	pagar) na data da liquidação	Ganho/(Perda) no período findo em 30/06/2023
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2023	Turquia	51.834	6.588	-
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Fev/2023	Turquia	(166.713)	(20.053)	-
					(13.465)	-

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Ganhos/(Perdas) operações em aberto	-	-	-	(4.406)
Ganhos/(Perdas) operações liquidadas	-	-	-	(910)
	-	-	-	(5.316)

Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros, incluindo derivativos, podem sofrer variações no valor justo em decorrência da flutuação de preços de “commodities”, taxas de câmbio, taxas de juros, ações e índices de ações, índices de preços e outras variáveis. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros a essas variáveis são apresentadas a seguir:

i. Seleção dos riscos

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

Notas Explicativas

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

ii. Seleção dos cenários

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

O cenário 1 considera altas de 10% da cotação das taxas das moedas acima identificadas contra o real, taxas de juros Euribor, CDI e TLREF em relação às cotações de fechamento em 30 de junho de 2023.

Os cenários 2 e 3 consideram altas de 25% e 50%, respectivamente, da cotação das taxas das moedas acima identificadas contra o real, taxas de juros Euribor, CDI e TLREF em relação às cotações de fechamento em 30 de junho de 2023.

a. Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2023		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento da taxa do dólar	(9.910)	(24.775)	(49.551)
	Aumento da taxa do euro	(29.518)	(73.796)	(147.591)
	Aumento da taxa do lira turca	(14.818)	(37.045)	(74.091)
Aplicações em Bonds	Aumento da taxa do dólar	2.199	5.498	10.995
	Aumento da taxa do dólar	2.761	6.903	13.806
Fundos de investimentos	Aumento da taxa do dólar	4.046	10.116	20.232
	Aumento da taxa do euro	4.046	10.116	20.232
Total		(45.240)	(113.099)	(226.200)

Taxas utilizadas – cenário de alta:

	Igual a taxa a vista de 30/06/2023	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2023		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	4,8192	5,3011	6,0240	7,2288
EUR/BRL	5,2626	5,7889	6,5783	7,8939
TRY/BRL	0,1849	0,2034	0,2311	0,2774

Notas Explicativas

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2023		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Queda da taxa do dólar	9.910	24.775	49.551
	Queda da taxa do euro	29.518	73.796	147.591
	Queda da taxa do lira turca	14.818	37.045	74.091
Aplicações em Bonds	Queda da taxa do dólar	(2.199)	(5.498)	(10.995)
Fundos de investimentos	Queda da taxa do dólar	(2.761)	(6.903)	(13.806)
	Queda da taxa do euro	(4.046)	(10.116)	(20.232)
Total		45.240	113.099	226.200

Taxas utilizadas – cenário de queda:

	Igual a taxa a vista de 30/06/2023	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2023		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	4,8192	4,3373	3,6144	2,4096
EUR/BRL	5,2626	4,7363	3,9470	2,6313
TRY/BRL	0,1849	0,1664	0,1387	0,0925

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

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/06/2023		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento taxa CDI	(2.669)	(6.639)	(13.173)
	Aumento taxa euribor	(6.423)	(16.058)	(32.116)
	Aumento taxa TLREF	(1)	(4)	(7)
Total		(9.093)	(22.701)	(45.296)

Taxas utilizadas:

	Igual a taxa de 30/06/2023	Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 30/06/2023		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
CDI	13,6500%	15,0150%	17,0625%	20,4750%
Euribor 6M	3,90%	4,29%	4,875%	5,85%
TLREF	16,45%	18,095%	20,5625%	24,675%

Notas Explicativas

Mensuração do valor justo

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

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

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

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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia mantinha certos ativos e passivos financeiros cuja mensuração ao valor justo é requerida em bases recorrentes. Estes ativos e passivos incluem investimentos em títulos privados e instrumentos derivativos. Os ativos e passivos da Companhia mensurados a valor justo em bases recorrentes e sujeitos a divulgação em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, são os seguintes:

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			Registro não observáveis Nível 3
	30/06/2023	Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos Nível 1	Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares Nível 2	
Ativos				
Aplicações financeiras	8.558	-	8.558	-
Debêntures	4.604	-	4.604	-
Fundos de investimentos	71.580	-	71.580	-
Bonds	22.040	22.040	-	-
	<u>106.782</u>	<u>22.040</u>	<u>84.742</u>	<u>-</u>
Passivos				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.505.310	-	1.505.310	-
	<u>1.505.310</u>	<u>-</u>	<u>1.505.310</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

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

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

Não houve reclassificações entre os níveis de mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

29 Cobertura de seguros

Em 30 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas possuem cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e os estoques, por valores considerados pela Administração suficientes para cobrir eventuais perdas, considerando a natureza da sua atividade e a opinião dos seus assessores de seguros.

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

Notas Explicativas

Itens	Tipo de cobertura	Consolidado	
		Vencimento	Importância segurada
Empresarial	Prédio, equipamentos, estoques e lucros cessantes	De 31/07/2023 à 01/04/2024	1.008.459
Civil	Responsabilidade civil	De 07/01/2024 à 01/04/2024	344.927
Civil	Responsabilidade civil D&O	De 31/01/2024 à 27/02/2024	171.402
Veículos	Incêndio, explosão, responsabilidade civil, colisão e roubo	De 23/04/2023 à 29/07/2024	4.537

30 Compromissos

Contratos de fornecimento de energia elétrica

A Companhia possui compromisso decorrente de contrato de fornecimento de energia elétrica vigente até 2025. Durante o período findo em 30 de junho de 2023, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$774 (R\$891 em 30 de junho de 2022). Em 30 de junho de 2023, 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
2023	801
2024	1.387
2025	1.346

31 Informações adicionais às informações trimestrais dos fluxos de caixa

Durante os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022, a Companhia e suas controladas tiveram as seguintes transações não caixa, que não foram apresentadas nas informações trimestrais dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Ativo de direito de uso (Imobilizado)	(1.310)	(4.242)	(6.568)	(5.841)
Passivo de arrendamento	1.310	4.242	6.568	5.841
	-	-	-	-

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

Informação não revisada pelos Auditores.

I) Composição Acionária - Base 30/06/2023

Metalfrío Solutions S.A.		CNPJ nº 04.821.041/0001-08	
<u>Acionistas</u>	<u>Ações Ordinárias</u>		
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>	
Marcelo Faria de Lima ⁽¹⁾	2.152.058	52,40	
Erwin Theodor Herman Louise Russel ⁽²⁾	1.705.233	41,52	
Ações em tesouraria	-	-	
Diretoria	27.119	0,66	
Conselho de Administração	59.335	1,44	
Outros	163.009	3,98	
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>	

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

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

II) Abertura acionistas que detêm mais que 5% do capital volante – Base 30/06/2023

Abertura apresentada no quadro acima.

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

<u>Acionistas – Base 30/06/2023</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Conselho de Administração	2.211.393	53,84
Diretoria	27.119	0,66
Conselho Fiscal	-	-
Ações em tesouraria	-	-
Ações em circulação	1.868.242	45,50
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

- O Conselho Fiscal não está instalado.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

<u>Acionistas – Base 30/06/2022</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Conselho de Administração	2.211.393	53,84
Diretoria	27.341	0,01
Conselho Fiscal	-	-
Ações em tesouraria	-	-
Ações em circulação	<u>1.868.020</u>	<u>46,15</u>
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

- O Conselho Fiscal não estava instalado.

IV) Cláusula Compromissória

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Metalfrio Solutions S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

Continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº2.5 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$ 5.360 mil, durante o período findo em 30 de junho de 2023 e, nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$ 727.963 mil e R\$ 592.641 mil, no individual e consolidado, respectivamente, principalmente em decorrência do impacto de renegociações em andamento com seus principais credores financeiros para alongamento do perfil de suas dívidas. Conforme apresentado na Nota Explicativa nº2.5, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos naquela nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está qualificada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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, 18 de agosto de 2023.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DIRETORIA

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de junho de 2023.

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

DECLARAÇÃO DIRETORIA

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com o parecer dos auditores independentes sobre as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de junho de 2023.