

# 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 30/09/2023   | 9  |
| DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022   | 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 30/09/2023   | 20 |
| DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022   | 21 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 22 |

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

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

|                                                       |     |
|-------------------------------------------------------|-----|
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 104 |
|-------------------------------------------------------|-----|

## Pareceres e Declarações

|                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                       | 106 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 108 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 109 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidade) | Trimestre Atual<br>30/09/2023 |
|------------------------------|-------------------------------|
| 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)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2023</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2022</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 920.350                               | 902.543                                  |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 381.171                               | 418.121                                  |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 5.621                                 | 45.236                                   |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 2.955                                 | 3.217                                    |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 2.955                                 | 3.217                                    |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 2.955                                 | 3.217                                    |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 231.929                               | 242.409                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 205.314                               | 215.391                                  |
| 1.01.03.02             | Outras Contas a Receber                                             | 26.615                                | 27.018                                   |
| 1.01.03.02.01          | Partes Relacionadas - Controladas diretas                           | 13.433                                | 1.340                                    |
| 1.01.03.02.02          | Partes Relacionadas - Controladas indiretas                         | 0                                     | 12.038                                   |
| 1.01.03.02.03          | Empréstimos para partes relacionadas - controladas diretas          | 13.182                                | 13.640                                   |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 105.316                               | 94.323                                   |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 29.470                                | 31.089                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 29.470                                | 31.089                                   |
| 1.01.06.01.01          | Imposto de Renda e contribuição social a recuperar                  | 7.164                                 | 9.357                                    |
| 1.01.06.01.02          | Impostos a recuperar                                                | 22.306                                | 21.732                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 5.880                                 | 1.847                                    |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 5.880                                 | 1.847                                    |
| 1.01.08.03.01          | Outras contas a receber                                             | 5.880                                 | 1.847                                    |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 539.179                               | 484.422                                  |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 5.778                                 | 5.505                                    |
| 1.02.01.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 4.637                                 | 4.476                                    |
| 1.02.01.01.01          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 4.637                                 | 4.476                                    |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                                    | 937                                   | 976                                      |
| 1.02.01.09.02          | Créditos com Controladas                                            | 937                                   | 976                                      |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 204                                   | 53                                       |
| 1.02.01.10.03          | Impostos a recuperar                                                | 204                                   | 53                                       |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 448.321                               | 387.551                                  |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                                           | 448.321                               | 387.551                                  |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas                                        | 448.321                               | 387.551                                  |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 80.436                                | 86.223                                   |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 60.588                                | 63.006                                   |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 18.432                                | 22.162                                   |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento                                            | 1.416                                 | 1.055                                    |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 4.644                                 | 5.143                                    |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                                         | 4.644                                 | 5.143                                    |
| 1.02.04.01.02          | Outros intangíveis                                                  | 4.644                                 | 5.143                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2023</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2022</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 920.350                               | 902.543                                  |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 1.133.297                             | 1.074.391                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 15.760                                | 12.812                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 15.760                                | 12.812                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 78.525                                | 71.965                                   |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 74.061                                | 67.757                                   |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 4.464                                 | 4.208                                    |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 10.445                                | 10.534                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 2.824                                 | 5.248                                    |
| 2.01.03.01.02          | Outros impostos federais                                | 2.824                                 | 5.248                                    |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 1.712                                 | 994                                      |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 5.909                                 | 4.292                                    |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 949.963                               | 890.658                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 823.026                               | 778.444                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 816.992                               | 766.096                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 6.034                                 | 12.348                                   |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                              | 126.552                               | 111.724                                  |
| 2.01.04.02.02          | Debêntures                                              | 126.552                               | 111.724                                  |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 385                                   | 490                                      |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 16.180                                | 20.464                                   |
| 2.01.05.01             | Passivos com Partes Relacionadas                        | 3.008                                 | 3.346                                    |
| 2.01.05.01.02          | Débitos com Controladas                                 | 3.008                                 | 3.346                                    |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 13.172                                | 17.118                                   |
| 2.01.05.02.04          | Outras Contas a Pagar                                   | 7.435                                 | 10.614                                   |
| 2.01.05.02.06          | Passivo de arrendamento                                 | 5.737                                 | 6.504                                    |
| 2.01.06                | Provisões                                               | 62.424                                | 67.958                                   |
| 2.01.06.02             | Outras Provisões                                        | 62.424                                | 67.958                                   |
| 2.01.06.02.04          | Provisões diversas                                      | 43.954                                | 48.286                                   |
| 2.01.06.02.05          | Provisão para passivo descoberto                        | 18.470                                | 19.672                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 226.911                               | 235.357                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 211.793                               | 220.103                                  |
| 2.02.02.01             | Passivos com Partes Relacionadas                        | 189.375                               | 197.873                                  |
| 2.02.02.01.02          | Débitos com Controladas                                 | 189.375                               | 197.873                                  |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 22.418                                | 22.230                                   |
| 2.02.02.02.03          | Obrigações tributárias                                  | 6.221                                 | 2.839                                    |
| 2.02.02.02.04          | Outras contas a pagar                                   | 3.366                                 | 3.366                                    |
| 2.02.02.02.05          | Passivo de Arrendamento                                 | 12.831                                | 16.025                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 15.118                                | 15.254                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 15.118                                | 15.254                                   |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 8.119                                 | 9.002                                    |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis                                        | 6.999                                 | 6.252                                    |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | -439.858                              | -407.205                                 |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 244.039                               | 244.039                                  |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | -65.172                               | -66.052                                  |
| 2.03.02.04             | Opções Outorgadas                                       | 0                                     | 2.666                                    |
| 2.03.02.07             | Transações de capital entre acionistas                  | -69.265                               | -69.265                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2023</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2022</b> |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2.03.02.08             | Reserva de capital - subsidiária | 4.093                                 | 547                                      |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros               | 2                                     | 6                                        |
| 2.03.04.11             | Reservas de reavaliação          | 2                                     | 6                                        |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados      | -484.543                              | -451.405                                 |
| 2.03.07                | Ajustes Acumulados de Conversão  | -134.184                              | -133.793                                 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Trimestre Atual<br>01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01            | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 204.782                                    | 579.311                                                 | 193.850                                                          | 590.345                                                    |
| 3.02            | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -168.431                                   | -477.114                                                | -160.744                                                         | -494.348                                                   |
| 3.03            | Resultado Bruto                                        | 36.351                                     | 102.197                                                 | 33.106                                                           | 95.997                                                     |
| 3.04            | Despesas/Receitas Operacionais                         | -13.128                                    | 801                                                     | -20.692                                                          | -39.985                                                    |
| 3.04.01         | Despesas com Vendas                                    | -15.555                                    | -53.194                                                 | -15.083                                                          | -44.448                                                    |
| 3.04.02         | Despesas Gerais e Administrativas                      | -11.282                                    | -32.400                                                 | -10.568                                                          | -31.854                                                    |
| 3.04.02.01      | Despesas Gerais e Administrativas                      | -8.312                                     | -25.480                                                 | -8.250                                                           | -25.864                                                    |
| 3.04.02.02      | Honorários - Administração                             | -2.970                                     | -6.920                                                  | -2.318                                                           | -5.990                                                     |
| 3.04.04         | Outras Receitas Operacionais                           | 15.985                                     | 40.704                                                  | 13.341                                                           | 39.975                                                     |
| 3.04.05         | Outras Despesas Operacionais                           | -1.351                                     | -2.003                                                  | -357                                                             | -3.072                                                     |
| 3.04.06         | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -925                                       | 47.694                                                  | -8.025                                                           | -586                                                       |
| 3.05            | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 23.223                                     | 102.998                                                 | 12.414                                                           | 56.012                                                     |
| 3.06            | Resultado Financeiro                                   | -51.005                                    | -136.140                                                | -41.793                                                          | -194.396                                                   |
| 3.06.01         | Receitas Financeiras                                   | 550                                        | 12.079                                                  | 8.858                                                            | 42.051                                                     |
| 3.06.01.01      | Receitas Financeiras                                   | 1.269                                      | 3.732                                                   | 1.001                                                            | 3.449                                                      |
| 3.06.01.02      | Variação Cambial, Líquida                              | -719                                       | 8.347                                                   | 7.857                                                            | 38.602                                                     |
| 3.06.02         | Despesas Financeiras                                   | -51.555                                    | -148.219                                                | -50.651                                                          | -236.447                                                   |
| 3.06.02.01      | Despesas Financeiras                                   | -51.555                                    | -148.219                                                | -50.651                                                          | -236.447                                                   |
| 3.07            | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -27.782                                    | -33.142                                                 | -29.379                                                          | -138.384                                                   |
| 3.09            | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -27.782                                    | -33.142                                                 | -29.379                                                          | -138.384                                                   |
| 3.11            | Lucro/Prejuízo do Período                              | -27.782                                    | -33.142                                                 | -29.379                                                          | -138.384                                                   |
| 3.99            | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                            |                                                         |                                                                  |                                                            |
| 3.99.01         | Lucro Básico por Ação                                  |                                            |                                                         |                                                                  |                                                            |
| 3.99.01.01      | ON                                                     | 6,765                                      | 8,0701                                                  | -7,1538                                                          | -33,6967                                                   |
| 3.99.02         | Lucro Diluído por Ação                                 |                                            |                                                         |                                                                  |                                                            |
| 3.99.02.01      | ON                                                     | 6,7126                                     | 8,0077                                                  | -7,1538                                                          | -33,6967                                                   |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                          | Trimestre Atual<br>01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
|-----------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período                    | -27.782                                    | -33.142                                                 | -29.379                                                          | -138.384                                                   |
| 4.02            | Outros Resultados Abrangentes               | 3.837                                      | -391                                                    | 30.678                                                           | -9.452                                                     |
| 4.02.01         | Ajustes Acumulados de Conversão de Balanços | 3.341                                      | 336                                                     | 30.674                                                           | -9.644                                                     |
| 4.02.03         | Ganho / (Perda) Atuarial                    | 496                                        | -727                                                    | 4                                                                | 192                                                        |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período             | -23.945                                    | -33.533                                                 | 1.299                                                            | -147.836                                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                          | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                              | 36.588                                                              | -151.905                                                               |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                         | 72.638                                                              | 81.394                                                                 |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício                              | -33.142                                                             | -138.384                                                               |
| 6.01.01.02             | Depreciação e Amortização                                          | 14.499                                                              | 14.390                                                                 |
| 6.01.01.03             | Provisão para Riscos                                               | 3.035                                                               | 2.076                                                                  |
| 6.01.01.04             | Provisões Diversas                                                 | 24.530                                                              | 24.406                                                                 |
| 6.01.01.06             | Variações Cambiais                                                 | 781                                                                 | -1.191                                                                 |
| 6.01.01.07             | Juros de Empréstimos/arrendamento                                  | 97.712                                                              | 73.555                                                                 |
| 6.01.01.08             | Valor Residual de Ativo Imobilizado e Intangível Baixado           | 307                                                                 | 550                                                                    |
| 6.01.01.09             | Equivalência Patrimonial                                           | -47.694                                                             | 586                                                                    |
| 6.01.01.11             | Baixa de Investimento                                              | 3.192                                                               | 0                                                                      |
| 6.01.01.12             | Opção de Ações Outorgadas                                          | 880                                                                 | 0                                                                      |
| 6.01.01.13             | Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperadas        | 8.538                                                               | 1.450                                                                  |
| 6.01.01.15             | Provisão perda de investimento                                     | 0                                                                   | 103.956                                                                |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                    | -36.050                                                             | -233.299                                                               |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes                                       | 1.297                                                               | -124.917                                                               |
| 6.01.02.02             | Estoques                                                           | -10.993                                                             | -3.755                                                                 |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                                               | 1.619                                                               | 7.935                                                                  |
| 6.01.02.04             | Contas a Receber de Partes Relacionadas                            | -16                                                                 | -3.779                                                                 |
| 6.01.02.05             | Outras Contas a Receber                                            | -4.032                                                              | 1.145                                                                  |
| 6.01.02.06             | Impostos a Recuperar - Não Circulante                              | -151                                                                | 5.028                                                                  |
| 6.01.02.07             | Fornecedores                                                       | 7.455                                                               | -34.511                                                                |
| 6.01.02.08             | Obrigações Tributárias                                             | -89                                                                 | 118                                                                    |
| 6.01.02.09             | Salários e Encargos Sociais a Recolher                             | 2.948                                                               | 2.090                                                                  |
| 6.01.02.10             | Fornecedores - Partes Relacionadas                                 | -338                                                                | -266                                                                   |
| 6.01.02.11             | Outras Contas a Pagar                                              | -3.176                                                              | -6.415                                                                 |
| 6.01.02.14             | Pagamentos de Contingências                                        | -3.171                                                              | -1.370                                                                 |
| 6.01.02.15             | Pagamentos de Provisões Diversas                                   | -28.862                                                             | -23.686                                                                |
| 6.01.02.16             | Obrigações Tributárias - Não Circulante                            | 3.382                                                               | -844                                                                   |
| 6.01.02.18             | Risco sacado - Fornecedores                                        | -1.923                                                              | -50.072                                                                |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                           | -24.657                                                             | -5.493                                                                 |
| 6.02.01                | Adições do Ativo Imobilizado                                       | -6.272                                                              | -3.765                                                                 |
| 6.02.02                | Adições do Ativo Intangível                                        | -996                                                                | -228                                                                   |
| 6.02.03                | Aumento/redução de Capital nas Investidas                          | -17.948                                                             | -1.541                                                                 |
| 6.02.04                | Títulos e Valores Mobiliários Líquidos                             | 101                                                                 | -525                                                                   |
| 6.02.05                | Empréstimos para Partes Relacionadas                               | 0                                                                   | 566                                                                    |
| 6.02.06                | Dividendos Recebidos                                               | 458                                                                 | 0                                                                      |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                          | -51.631                                                             | 155.202                                                                |
| 6.03.01                | Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures               | 386.460                                                             | 602.386                                                                |
| 6.03.02                | Pagamento de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | -419.729                                                            | -385.590                                                               |
| 6.03.03                | Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures     | -3.149                                                              | -5.743                                                                 |
| 6.03.04                | Empréstimos para Partes Relacionadas                               | -8.498                                                              | -50.813                                                                |
| 6.03.05                | Pagamento de Passivo de Arrendamento                               | -5.213                                                              | -3.879                                                                 |

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

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                            | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
|-----------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.03.06         | Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento | -1.502                                                  | -1.159                                                     |
| 6.04            | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes      | 85                                                      | -89                                                        |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes     | -39.615                                                 | -2.285                                                     |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes         | 45.236                                                  | 2.866                                                      |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes           | 5.621                                                   | 581                                                        |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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                 | -33.142                        | 336                           | -32.806            |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -33.142                        | 0                             | -33.142            |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes           | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 336                           | 336                |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 336                           | 336                |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 880                                                          | -4                | 4                              | -727                          | 153                |
| 5.06.02         | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                            | 0                                                            | -4                | 4                              | 0                             | 0                  |
| 5.06.04         | Reserva de Capital - Stock Options      | 0                            | 880                                                          | 0                 | 0                              | 0                             | 880                |
| 5.06.05         | Ganho / (Perda) atuarial                | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -727                          | -727               |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 244.039                      | -65.172                                                      | 2                 | -484.543                       | -134.184                      | -439.858           |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                      | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                         | 244.039                      | -66.052                                                      | 19                | -242.672                       | -118.919                      | -183.585           |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 244.039                      | -66.052                                                      | 19                | -242.672                       | -118.919                      | -183.585           |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0                                                            | 0                 | -138.384                       | -8.623                        | -147.007           |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -138.384                       | 0                             | -138.384           |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes           | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -9.786                        | -9.786             |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -9.786                        | -9.786             |
| 5.05.03         | Reclassificações para o Resultado       | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 1.163                         | 1.163              |
| 5.05.03.02      | Ganho/ (Perda) atuarial                 | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 1.163                         | 1.163              |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0                                                            | -10               | 10                             | 0                             | 0                  |
| 5.06.02         | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                            | 0                                                            | -10               | 10                             | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 244.039                      | -66.052                                                      | 9                 | -381.046                       | -127.542                      | -330.592           |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta                               | Acumulado do Atual                   | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                  | Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
| 7.01            | Receitas                                         | 705.578                              | 728.790                             |
| 7.01.01         | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 714.116                              | 730.240                             |
| 7.01.04         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -8.538                               | -1.450                              |
| 7.02            | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -652.699                             | -634.931                            |
| 7.02.01         | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -579.256                             | -569.198                            |
| 7.02.02         | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -73.443                              | -65.733                             |
| 7.03            | Valor Adicionado Bruto                           | 52.879                               | 93.859                              |
| 7.04            | Retenções                                        | -14.499                              | -14.390                             |
| 7.04.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -14.499                              | -14.390                             |
| 7.05            | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 38.380                               | 79.469                              |
| 7.06            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 59.773                               | 41.465                              |
| 7.06.01         | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 47.694                               | -586                                |
| 7.06.02         | Receitas Financeiras                             | 12.079                               | 42.051                              |
| 7.07            | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 98.153                               | 120.934                             |
| 7.08            | Distribuição do Valor Adicionado                 | 98.153                               | 120.934                             |
| 7.08.01         | Pessoal                                          | 72.713                               | 73.908                              |
| 7.08.01.01      | Remuneração Direta                               | 57.255                               | 58.097                              |
| 7.08.01.02      | Benefícios                                       | 11.852                               | 11.702                              |
| 7.08.01.03      | F.G.T.S.                                         | 3.606                                | 4.109                               |
| 7.08.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                  | -92.216                              | -52.781                             |
| 7.08.02.01      | Federais                                         | -54.227                              | -39.357                             |
| 7.08.02.02      | Estaduais                                        | -41.735                              | -16.847                             |
| 7.08.02.03      | Municipais                                       | 3.746                                | 3.423                               |
| 7.08.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 150.798                              | 238.191                             |
| 7.08.03.01      | Juros                                            | 148.219                              | 236.447                             |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                                         | 2.579                                | 1.744                               |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios                 | -33.142                              | -138.384                            |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -33.142                              | -138.384                            |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2023</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2022</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 1.730.674                             | 1.674.053                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 1.238.494                             | 1.192.191                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 60.208                                | 113.357                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 88.944                                | 93.548                                   |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 88.944                                | 93.548                                   |
| 1.01.02.01.02          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 88.944                                | 93.548                                   |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 554.643                               | 452.142                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 554.643                               | 452.142                                  |
| 1.01.03.01.01          | Clientes                                                            | 544.156                               | 431.219                                  |
| 1.01.03.01.02          | Contas a receber com outras partes relacionadas                     | 10.487                                | 20.923                                   |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 379.286                               | 397.334                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 117.894                               | 115.080                                  |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 117.894                               | 115.080                                  |
| 1.01.06.01.01          | Imposto de renda e contribuição social a recuperar                  | 9.654                                 | 11.743                                   |
| 1.01.06.01.02          | Impostos a recuperar                                                | 108.240                               | 103.337                                  |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 37.519                                | 20.730                                   |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 37.519                                | 20.730                                   |
| 1.01.08.03.02          | Outras contas a receber                                             | 37.519                                | 20.730                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 492.180                               | 481.862                                  |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 44.959                                | 37.776                                   |
| 1.02.01.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 4.637                                 | 4.476                                    |
| 1.02.01.01.01          | Títulos Designados a Valor Justo                                    | 4.637                                 | 4.476                                    |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 39.755                                | 32.691                                   |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 39.755                                | 32.691                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 567                                   | 609                                      |
| 1.02.01.10.03          | Impostos a recuperar                                                | 567                                   | 609                                      |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 302.026                               | 294.370                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 256.304                               | 254.929                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 33.050                                | 32.144                                   |
| 1.02.03.03             | Imobilizado em Andamento                                            | 12.672                                | 7.297                                    |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 145.195                               | 149.716                                  |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                                         | 22.541                                | 27.254                                   |
| 1.02.04.01.02          | Outros intangíveis                                                  | 22.541                                | 27.254                                   |
| 1.02.04.02             | Goodwill                                                            | 122.654                               | 122.462                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2023</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2022</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 1.730.674                             | 1.674.053                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 1.855.069                             | 1.750.090                                |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 31.752                                | 23.186                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 31.752                                | 23.186                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 358.992                               | 279.792                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 285.024                               | 215.896                                  |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 73.968                                | 63.896                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 24.968                                | 20.258                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 13.870                                | 7.108                                    |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar          | 10.815                                | 3.385                                    |
| 2.01.03.01.02          | Outros impostos federais                                | 3.055                                 | 3.723                                    |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 4.582                                 | 6.527                                    |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 6.516                                 | 6.623                                    |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.355.031                             | 1.309.803                                |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.228.094                             | 1.197.589                                |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 826.176                               | 780.352                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 401.918                               | 417.237                                  |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                              | 126.552                               | 111.724                                  |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 385                                   | 490                                      |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 20.011                                | 42.847                                   |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 20.011                                | 42.847                                   |
| 2.01.05.02.04          | Outras Contas a Pagar                                   | 12.369                                | 19.514                                   |
| 2.01.05.02.05          | Contas a Pagar com Derivativos                          | 0                                     | 13.448                                   |
| 2.01.05.02.06          | Passivo de arrendamento                                 | 7.642                                 | 9.885                                    |
| 2.01.06                | Provisões                                               | 64.315                                | 74.204                                   |
| 2.01.06.02             | Outras Provisões                                        | 64.315                                | 74.204                                   |
| 2.01.06.02.04          | Provisões diversas                                      | 64.315                                | 74.204                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 238.377                               | 258.163                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 175.598                               | 195.434                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 175.598                               | 195.434                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 4.744                                 | 9.756                                    |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 170.854                               | 185.678                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 46.759                                | 46.529                                   |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 46.759                                | 46.529                                   |
| 2.02.02.02.03          | Outras Contas a Pagar                                   | 18.614                                | 20.867                                   |
| 2.02.02.02.04          | Obrigações tributárias                                  | 6.299                                 | 2.968                                    |
| 2.02.02.02.05          | Passivo de arrendamento                                 | 21.846                                | 22.694                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 16.020                                | 16.200                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 16.020                                | 16.200                                   |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 7.248                                 | 9.567                                    |
| 2.02.04.01.04          | Provisões Cíveis                                        | 8.772                                 | 6.633                                    |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | -362.772                              | -334.200                                 |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 244.039                               | 244.039                                  |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | -65.172                               | -66.052                                  |
| 2.03.02.04             | Opções Outorgadas                                       | 0                                     | 2.666                                    |
| 2.03.02.07             | Transações de capital entre acionistas                  | -69.265                               | -69.265                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                     | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2023</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2022</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2.03.02.08             | Reserva de capital                            | 4.093                                 | 547                                      |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                            | 2                                     | 6                                        |
| 2.03.04.11             | Reservas de Reavaliação                       | 2                                     | 6                                        |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                   | -484.543                              | -451.405                                 |
| 2.03.07                | Ajustes Acumulados de Conversão               | -134.184                              | -133.793                                 |
| 2.03.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores | 77.086                                | 73.005                                   |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Trimestre Atual<br>01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01            | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 462.295                                    | 1.432.062                                               | 404.411                                                          | 1.493.736                                                  |
| 3.02            | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -381.903                                   | -1.183.724                                              | -341.294                                                         | -1.257.675                                                 |
| 3.03            | Resultado Bruto                                        | 80.392                                     | 248.338                                                 | 63.117                                                           | 236.061                                                    |
| 3.04            | Despesas/Receitas Operacionais                         | -43.049                                    | -140.673                                                | -36.997                                                          | -120.775                                                   |
| 3.04.01         | Despesas com Vendas                                    | -33.683                                    | -115.510                                                | -34.108                                                          | -104.525                                                   |
| 3.04.02         | Despesas Gerais e Administrativas                      | -23.267                                    | -70.152                                                 | -19.641                                                          | -59.743                                                    |
| 3.04.02.01      | Despesas Gerais e Administrativas                      | -20.297                                    | -63.232                                                 | -17.323                                                          | -53.753                                                    |
| 3.04.02.02      | Honorários - Administração                             | -2.970                                     | -6.920                                                  | -2.318                                                           | -5.990                                                     |
| 3.04.04         | Outras Receitas Operacionais                           | 16.266                                     | 48.039                                                  | 17.383                                                           | 47.718                                                     |
| 3.04.05         | Outras Despesas Operacionais                           | -2.365                                     | -3.050                                                  | -631                                                             | -4.225                                                     |
| 3.05            | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 37.343                                     | 107.665                                                 | 26.120                                                           | 115.286                                                    |
| 3.06            | Resultado Financeiro                                   | -63.582                                    | -125.819                                                | -58.763                                                          | -230.170                                                   |
| 3.06.01         | Receitas Financeiras                                   | 4.139                                      | 14.535                                                  | 1.325                                                            | 25.426                                                     |
| 3.06.01.01      | Receitas Financeiras                                   | 4.139                                      | 14.535                                                  | 1.325                                                            | 25.426                                                     |
| 3.06.02         | Despesas Financeiras                                   | -67.721                                    | -140.354                                                | -60.088                                                          | -255.596                                                   |
| 3.06.02.01      | Despesas Financeiras                                   | -72.449                                    | -203.601                                                | -73.136                                                          | -326.420                                                   |
| 3.06.02.02      | Variação Cambial, Líquida                              | 4.728                                      | 63.247                                                  | 13.048                                                           | 70.824                                                     |
| 3.07            | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -26.239                                    | -18.154                                                 | -32.643                                                          | -114.884                                                   |
| 3.08            | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -1.811                                     | -5.900                                                  | -188                                                             | -16.730                                                    |
| 3.08.01         | Corrente                                               | -4.432                                     | -12.032                                                 | -2.135                                                           | -22.458                                                    |
| 3.08.02         | Diferido                                               | 2.621                                      | 6.132                                                   | 1.947                                                            | 5.728                                                      |
| 3.09            | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -28.050                                    | -24.054                                                 | -32.831                                                          | -131.614                                                   |
| 3.11            | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | -28.050                                    | -24.054                                                 | -32.831                                                          | -131.614                                                   |
| 3.11.01         | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | -27.782                                    | -33.142                                                 | -29.379                                                          | -138.384                                                   |
| 3.11.02         | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | -268                                       | 9.088                                                   | -3.452                                                           | 6.770                                                      |
| 3.99            | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                            |                                                         |                                                                  |                                                            |
| 3.99.01         | Lucro Básico por Ação                                  |                                            |                                                         |                                                                  |                                                            |
| 3.99.01.01      | ON                                                     | -6,765                                     | -8,0701                                                 | -7,1538                                                          | -33,6967                                                   |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta     | Trimestre Atual<br>01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
|-----------------|------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.99.02         | Lucro Diluído por Ação |                                            |                                                         |                                                                  |                                                            |
| 3.99.02.01      | ON                     | -6,7126                                    | -8,0077                                                 | -7,1538                                                          | -33,6967                                                   |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                          | Trimestre Atual<br>01/07/2023 à 30/09/2023 | Acumulado do Atual<br>Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Igual Trimestre do<br>Exercício Anterior<br>01/07/2022 à 30/09/2022 | Acumulado do Exercício<br>Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
|-----------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido Consolidado do Período        | -28.050                                    | -24.054                                                    | -32.831                                                             | -131.614                                                      |
| 4.02            | Outros Resultados Abrangentes               | -10.044                                    | -5.048                                                     | 275                                                                 | -10.480                                                       |
| 4.02.01         | Ajustes Acumulado de Conversão              | -7.326                                     | -3.989                                                     | -1.135                                                              | -12.172                                                       |
| 4.02.03         | Ganho / (Perda) Atuarial                    | -2.718                                     | -1.059                                                     | 1.410                                                               | 1.692                                                         |
| 4.03            | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -38.094                                    | -29.102                                                    | -32.556                                                             | -142.094                                                      |
| 4.03.01         | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | -23.945                                    | -33.533                                                    | -28.550                                                             | -147.007                                                      |
| 4.03.02         | Atribuído a Sócios Não Controladores        | -14.149                                    | 4.431                                                      | -4.006                                                              | 4.913                                                         |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                               | 100.704                                                         | -305.157                                                           |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                          | 175.203                                                         | 153.264                                                            |
| 6.01.01.01             | Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício                               | -24.054                                                         | -131.614                                                           |
| 6.01.01.02             | Depreciação e Amortização                                           | 40.712                                                          | 40.265                                                             |
| 6.01.01.03             | Provisão para Riscos                                                | 3.126                                                           | 2.306                                                              |
| 6.01.01.04             | Provisões Diversas                                                  | 24.335                                                          | 31.229                                                             |
| 6.01.01.05             | Perdas / (Ganhos) não realizados com Derivativos                    | 0                                                               | 17.548                                                             |
| 6.01.01.06             | Variações Cambiais                                                  | -43.663                                                         | -37.537                                                            |
| 6.01.01.07             | Juros de Empréstimos/arrendamento                                   | 157.350                                                         | 93.555                                                             |
| 6.01.01.08             | Valor Residual do Ativo Imobilizado e Intangível Baixado            | 4.221                                                           | 26.576                                                             |
| 6.01.01.09             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | -6.132                                                          | -5.728                                                             |
| 6.01.01.10             | Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperados         | 7.458                                                           | 2.851                                                              |
| 6.01.01.11             | Provisão de Passivos Atuariais                                      | 6.048                                                           | 9.857                                                              |
| 6.01.01.12             | Provisão perda de investimento                                      | 0                                                               | 103.956                                                            |
| 6.01.01.13             | Opção de ações outorgadas                                           | 880                                                             | 0                                                                  |
| 6.01.01.14             | Baixa de Investimento                                               | 4.922                                                           | 0                                                                  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                     | -73.960                                                         | -455.547                                                           |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes                                        | -133.555                                                        | -169.912                                                           |
| 6.01.02.02             | Estoques                                                            | 11.834                                                          | -98.542                                                            |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                                                | -2.081                                                          | -22.408                                                            |
| 6.01.02.04             | Contas a Receber de Partes Relacionadas                             | 9.338                                                           | -11.744                                                            |
| 6.01.02.05             | Outras Contas a Receber                                             | -16.863                                                         | -5.302                                                             |
| 6.01.02.06             | Impostos a Recuperar - Não Circulante                               | 18                                                              | 5.210                                                              |
| 6.01.02.07             | Fornecedores                                                        | 88.865                                                          | -57.744                                                            |
| 6.01.02.08             | Obrigações Tributárias                                              | 6.369                                                           | -3.271                                                             |
| 6.01.02.09             | Salários e Encargos Sociais a Recolher                              | 9.021                                                           | 32                                                                 |
| 6.01.02.10             | Fornecedores - Partes Relacionadas                                  | 530                                                             | -1.229                                                             |
| 6.01.02.11             | Outras Contas a Pagar                                               | -6.829                                                          | -2.682                                                             |
| 6.01.02.12             | Outras Contas a Receber - não circulante                            | 0                                                               | 92                                                                 |
| 6.01.02.13             | Risco sacado - Fornecedores                                         | -1.923                                                          | -50.072                                                            |
| 6.01.02.14             | Pagamentos de Contingências                                         | -3.248                                                          | -1.607                                                             |
| 6.01.02.15             | Pagamentos de Provisões Diversas                                    | -29.415                                                         | -29.375                                                            |
| 6.01.02.16             | Obrigações Tributárias - Não Circulante                             | 3.331                                                           | -895                                                               |
| 6.01.02.17             | Outras Contas a Pagar - Não Circulante                              | -9.352                                                          | -6.098                                                             |
| 6.01.03                | Outros                                                              | -539                                                            | -2.874                                                             |
| 6.01.03.01             | Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social                | -539                                                            | -2.874                                                             |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                            | -52.624                                                         | -15.639                                                            |
| 6.02.01                | Adições do Ativo Imobilizado                                        | -42.907                                                         | -48.433                                                            |
| 6.02.02                | Adições do Ativo Intangível                                         | -9.554                                                          | -5.104                                                             |
| 6.02.04                | Títulos e Valores Mobiliários Líquidos                              | -163                                                            | 37.898                                                             |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                           | -86.700                                                         | 200.592                                                            |
| 6.03.01                | Captações de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures               | 984.094                                                         | 921.297                                                            |
| 6.03.02                | Pagamentos de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | -983.439                                                        | -694.869                                                           |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                      | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2023 à 30/09/2023</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.03.03                | Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | -60.511                                                         | -15.338                                                            |
| 6.03.05                | Pagamento de Passivo de Arrendamento                           | -10.524                                                         | -9.494                                                             |
| 6.03.06                | Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento                  | -2.506                                                          | -1.999                                                             |
| 6.03.07                | Pagamento de Dividendos                                        | -350                                                            | -535                                                               |
| 6.03.08                | Pagamento / Recebimento de Derivativos                         | -13.464                                                         | 1.530                                                              |
| 6.04                   | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                       | -14.529                                                         | -21.281                                                            |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                      | -53.149                                                         | -141.485                                                           |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                          | 113.357                                                         | 252.365                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                            | 60.208                                                          | 110.880                                                            |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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                       |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios     | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -350                               | -350                           |
| 5.04.06         | Dividendos                              | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | -350                               | -350                           |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total              | 0                            | 0                                                            | 0                 | -33.142                        | 336                           | -32.806            | 4.763                              | -28.043                        |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -33.142                        | 0                             | -33.142            | 9.088                              | -24.054                        |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes           | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 336                           | 336                | -4.325                             | -3.989                         |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 336                           | 336                | -4.325                             | -3.989                         |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 880                                                          | -4                | 4                              | -727                          | 153                | -332                               | -179                           |
| 5.06.02         | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                            | 0                                                            | -4                | 4                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.04         | Reserva de Capital - Stock Options      | 0                            | 880                                                          | 0                 | 0                              | 0                             | 880                | 0                                  | 880                            |
| 5.06.05         | Ganho / (Perda) atuarial                | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -727                          | -727               | -332                               | -1.059                         |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 244.039                      | -65.172                                                      | 2                 | -484.543                       | -134.184                      | -439.858           | 77.086                             | -362.772                       |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                      | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                         | 244.039                      | -66.052                                                      | 19                | -242.672                       | -118.919                      | -183.585           | 61.869                             | -121.716                       |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados               | 244.039                      | -66.052                                                      | 19                | -242.672                       | -118.919                      | -183.585           | 61.869                             | -121.716                       |
| 5.04            | 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                 | -138.384                       | -8.623                        | -147.007           | 4.913                              | -142.094                       |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                | 0                            | 0                                                            | 0                 | -138.384                       | 0                             | -138.384           | 6.770                              | -131.614                       |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes           | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -8.623                        | -8.623             | -1.857                             | -10.480                        |
| 5.05.02.04      | Ajustes de Conversão do Período         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | -9.786                        | -9.786             | -2.386                             | -12.172                        |
| 5.05.02.06      | Ganho (Perda) atuarial                  | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 1.163                         | 1.163              | 529                                | 1.692                          |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                            | 0                                                            | -10               | 10                             | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.02         | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                            | 0                                                            | -10               | 10                             | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.07            | Saldos Finais                           | 244.039                      | -66.052                                                      | 9                 | -381.046                       | -127.542                      | -330.592           | 66.247                             | -264.345                       |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta                               | Acumulado do Atual                   | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                  | Exercício<br>01/01/2023 à 30/09/2023 | Anterior<br>01/01/2022 à 30/09/2022 |
| 7.01            | Receitas                                         | 1.695.626                            | 1.730.679                           |
| 7.01.01         | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.703.084                            | 1.733.530                           |
| 7.01.04         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -7.458                               | -2.851                              |
| 7.02            | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.386.016                           | -1.393.738                          |
| 7.02.01         | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -1.251.308                           | -1.259.847                          |
| 7.02.02         | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -134.708                             | -133.891                            |
| 7.03            | Valor Adicionado Bruto                           | 309.610                              | 336.941                             |
| 7.04            | Retenções                                        | -40.712                              | -40.265                             |
| 7.04.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -40.712                              | -40.265                             |
| 7.05            | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 268.898                              | 296.676                             |
| 7.06            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 77.782                               | 96.250                              |
| 7.06.02         | Receitas Financeiras                             | 77.782                               | 96.250                              |
| 7.07            | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 346.680                              | 392.926                             |
| 7.08            | Distribuição do Valor Adicionado                 | 346.680                              | 392.926                             |
| 7.08.01         | Pessoal                                          | 223.291                              | 199.922                             |
| 7.08.01.01      | Remuneração Direta                               | 160.267                              | 149.079                             |
| 7.08.01.02      | Benefícios                                       | 59.845                               | 47.023                              |
| 7.08.01.03      | F.G.T.S.                                         | 3.179                                | 3.820                               |
| 7.08.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                  | -60.585                              | -4.980                              |
| 7.08.02.01      | Federais                                         | -22.565                              | 10.426                              |
| 7.08.02.02      | Estaduais                                        | -41.761                              | -18.324                             |
| 7.08.02.03      | Municipais                                       | 3.741                                | 2.918                               |
| 7.08.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 208.028                              | 329.598                             |
| 7.08.03.01      | Juros                                            | 203.601                              | 326.420                             |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                                         | 4.427                                | 3.178                               |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios                 | -24.054                              | -131.614                            |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -33.142                              | -138.384                            |
| 7.08.04.04      | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos       | 9.088                                | 6.770                               |

## Resultados do terceiro trimestre de 2023

14 de Novembro de 2023

São Paulo, Brasil, 14 de novembro de 2023 – A Metalfrío Solutions S.A. (FRI03) ("Metalfrío"), fornecedora líder mundial de soluções de refrigeração, anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2023 ("3T23"). 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 terceiro trimestre de 2022 ("3T22").

### DESTAQUES do 3T23

- Receita líquida de R\$ 462.3 MM no período, 14,3% acima de 3T22 e o acumulado com R\$1432,1 MM (4,1% 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\$57,7MM. Crescimento de 14,1% em relação ao 3T22, representando 27,3% na operação América do Sul (12,5% no total da Cia no trimestre). Fechamos o semestre com R\$ 168,8 MM de faturamento e um crescimento de 14,2% em relação ao mesmo período de 2022.
- O Lucro bruto no 3T23 foi de R\$ 80,4 MM com margem bruta de 17,4%, comparável com R\$ 63,1 MM (15,6%) do ano passado. A América do Sul contribuiu com R\$ 44,1 MM alcançando a nova marca recorde de 20,9% de margem, entretanto o destaque do trimestre ficou para nossa operação EMEA que atingiu R\$ 27,4 de lucro bruto, 51,2% acima de 2022 e margem bruta de 16,5% (12,2% em 2022). No acumulado do ano tivemos um lucro bruto de R\$248,3MM (17,3% de margem bruta) vs R\$236,1 em 2022 (15,8% de Margem Bruta).
- EBTIDA para o trimestre foi de R\$ 51,4 MM (margem de 11,1%) vindo em grande parte da América do Sul (R\$ 38,2 MM) com uma margem de 18%. Em 2022 o EBTIDA foi de R\$ 40,1 MM com margem de 9,9%. No acumulado o EBTIDA foi de R\$ 148,4 MM (10,4% de margem) vs R\$155,6 MM (10,4% Margem) em 2022.
- Prejuízo líquido no trimestre foi de R\$ 28,1 MM versus R\$ 32,8 MM em 2022 devido basicamente aos ganhos e perdas despesas financeiras e variação cambial lançadas em 2022. No acumulado do ano tivemos prejuízo de R\$ 24,1 MM vs R\$131,6 MM em 2022.

### Comentário da Companhia sobre os resultados:

Conforme antecipado nos trimestres anteriores, apesar do cenário conturbado do início de 2023, esperava-se uma melhora ao longo do ano e, de fato, observa-se um sólido crescimento em todas as geografias elevando os volumes de vendas e de negócios com convergência para aqueles obtidos em 2022.

As receitas globalmente aumentaram 14%, o que representa uma combinação de 7,8% na América do Sul e 11,7% na EMEA. Este volume adicional veio acompanhado de um aumento no lucro bruto de 27,4% chegando a uma margem de 17,4%, o que é historicamente um bom valor para um 3º trimestre.

Na América do Sul, o crescimento foi gerado por todos os segmentos, produtos +7% e serviços +23% e também é relevante destacar o excelente desempenho das vendas online da empresa, que cresceram 142% em relação ao 3T22.

Os investimentos na reforma da fábrica no México trouxeram aumento de competitividade aos produtos no mercado e permitiram um sólido crescimento de 44% no trimestre, YoY. Várias contas importantes foram reconquistadas e a presença na América do Norte está mais forte do que nunca. Em resumo, temos a satisfação de divulgar o 6º trimestre consecutivo de resultados positivos por lá.

Os mercados turco e europeu continuam bastante desafiadores, mas a Companhia conseguiu ir atrás de novos negócios em outras regiões, especialmente em CIS e no Oriente Médio e está apresentando um crescimento sólido de dois dígitos de 11,7% nas receitas do trimestre, em relação ao ano anterior.

Fechando o resultado financeiro, a Companhia reporta um prejuízo líquido de R\$ 28,1 milhões no 3T23, o que leva a um prejuízo de R\$ 24,1 milhões no ano.

Por fim, devido aos esforços de gestão de caixa, fundamentais para a atual realidade de recursos caros e escassos, a empresa gerou um fluxo de caixa operacional de R\$ 37 milhões, principalmente proveniente da América do Sul e do Norte.

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

As negociações com instituições financeiras brasileiras para resolução de dívidas de curto prazo continuam em andamento e medidas formais estão sendo tomadas para capitalizar os respectivos créditos, conforme Fato Relevante divulgado recentemente pela Companhia.

14 de Novembro de 2023

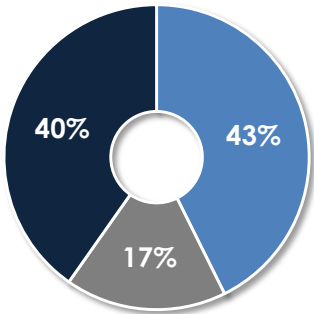
Comentário do Desempenho

| (R\$ milhões)          | 3T23  | 3T22  | % Var | 9M23   | 9M22   | % Var |
|------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|
| Receita Líquida        | 462,3 | 404,4 | 14,3  | 1432,1 | 1493,7 | -4,1  |
| Lucro Bruto            | 80,4  | 63,1  | 27,4  | 248,3  | 236,1  | 5,2   |
| Lucro Operacional      | 37,3  | 26,1  | 43,0  | 107,7  | 115,3  | -6,6  |
| EBITDA                 | 51,4  | 40,1  | 28,1  | 148,4  | 155,6  | -4,6  |
| EBITDA Ajustado        | 51,4  | 40,1  | 28,1  | 148,4  | 155,6  | -4,6  |
| Margem EBITDA Ajustado | 11,1% | 9,9%  |       | 10,4%  | 10,4%  |       |
| Resultado Líquido      | -28,1 | -32,8 | -14,6 | -24,1  | -131,6 | -81,7 |

Receita Líquida

A receita líquida consolidada aumentou 14,3% no terceiro trimestre para R\$462,3 milhões vs R\$404,4 milhões do terceiro trimestre de 2022. 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 bem com a conquista/retomada de novos clientes e em nossa prestação de serviços através da Life Cycle e 3L (Locações de equipamentos). Na América do Norte obtivemos um crescimento de 42,1% em relação ao mesmo período de 2022 com a retomada de clientes importantes. Na EMEA a recuperação de pedidos postergados do segundo trimestre para o terceiro. Destaque para o crescimento de 50,9% em vendas de produtos na operação da América do Norte.

Receita Líquida 2023



- América do Sul
- América Central e do Norte
- EMEA

América do Sul

As vendas no 3T23 atingiram R\$211,1 milhões (um aumento de 7,8% em relação ao 3T22).

Os serviços continuaram o padrão de crescimento consistente (14,1% 3T23 vs 3T22), aumentando para 27,3% a participação no total das receitas do 3º 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 3T23, a região registrou um aumento de 42,1% nas Receitas em relação ao 3T22, devido basicamente a recuperação do volume postergado no primeiro trimestre e retomada das compras de dois grandes Key Accounts no 3T23.

Os serviços recuaram 8,1% no 3T23 comparado com 2022 e representam 9,6% do total de faturamento de 2023 na América Central e do Norte.

Europa, Oriente Médio e África (EMEA)

No 3T23 as vendas do EMEA cresceram 35,9% em comparação com 3T22 e atingiram R\$ 166 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. Entretanto alguns pedidos que estavam represados nos clientes desde o início do ano foram liberados no 3T23, principal ponto este de aumento comparativo das vendas.

Nos 9 meses de 2023 a redução de faturamento foi de 15,3%.

| (R\$ milhões)              | 3T23  | 3T22  | % Var | 2023    | 2022    | % Var  |
|----------------------------|-------|-------|-------|---------|---------|--------|
| América do Sul             | 211,1 | 195,8 | 7,8   | 610,8   | 599,3   | 1,9    |
| América Central e do Norte | 85,2  | 60,0  | 42,1  | 244,7   | 213,6   | 14,6   |
| EMEA                       | 166,0 | 148,6 | 11,7  | 576,5   | 680,8   | (15,3) |
| TOTAL                      | 462,3 | 404,4 | 14,3  | 1.432,1 | 1.493,7 | (4,1)  |

## Resultados do terceiro trimestre de 2023

14 de Novembro de 2023

## Comentário do Desempenho

## Lucro Bruto (R\$ milhões) &amp; Margem Bruta

O lucro bruto do terceiro trimestre de 2023 foi de R\$80,4 milhões (17,4% de Margem bruta) vs R\$63,1 milhões (15,6% de margem bruta) em 2022. As operações nas Américas obtiveram margens superiores a 2022, 20,9% na América do Sul e 10,4% na América do Norte (19,5% e 11,3% 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 terceiro trimestre conquistou um aumento de margem de 4,3 p.p. (16,5% em 2023 vs 12,2% em 2022) e aumento de R\$9,3 milhões em nosso Lucro Bruto na região, reflexo do aumento de 19% no volume vendido no trimestre frente ao mesmo período de 2022, demonstrando a força de nossa operação, colaboradores e demais stakeholders.

## Despesas Operacionais (SG&amp;A)

As despesas com vendas, gerais e administrativas aumentaram para R\$ 56,9 milhões no 3T23 (+6% vs 3T22).

Como percentual das vendas, o SG&A reduziu de 13,3% para 12,3% no 3T23.

Na EMEA, tivemos um aumento de 2,6% vs 3T22 principalmente devido à inflação sobre a folha de pagamento e efeito cambial nas despesas. Além disso, a América do Sul teve uma redução de 0,2 p.p. vs 3T22.

## EBITDA &amp; Margem EBITDA

O EBITDA do terceiro trimestre aumentou 28,1% para R\$51,4 milhões (R\$ 40,1 em 2022). A margem EBITDA ficou em 11,1% no 3T23 vs 9,9% no 3T22.

Na América do Sul tivemos um incremento 14,1% em nosso EBITDA no terceiro trimestre de 2023 (R\$38,1 em 3T23 vs R\$33,4 em 3T22) e um aumento de 1 pp na margem EBITDA passando de 17,1% em 2022 para 18,1% 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 de R\$4,2 milhões em 2022 (7,1% de Margem EBITDA) para o resultado de R\$ 4,8 milhões (5,6% de margem).

Nossas operações em EMEA tiveram um EBITDA de R\$8,3 (5% de Margem) vs R\$2,3 (1,6% de Margem) em 3T22.

No acumulado do ano nosso EBITDA foi de R\$ 148,4 MM (10,4% de margem) vs R\$155,6 MM (10,4% Margem) em 2022.

## Reconciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado

| EBITDA (R\$ milhões)                                        | 1T22 | 2T22 | 3T22 | 4T22 | 1T23 | 2T23 | 3T23 | 3T23 vs 3T22 | 3T23 vs 4T22 |
|-------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|--------------|--------------|
| Resultado Operacional                                       | 49,1 | 40,0 | 26,1 | 16,9 | 23,3 | 47,1 | 37,3 | 43,0%        | 120,4%       |
| Depreciação e amortização                                   | 12,1 | 14,2 | 14,0 | 14,7 | 12,1 | 14,5 | 14,0 | 0,2%         | -4,6%        |
| EBITDA                                                      | 61,3 | 54,2 | 40,1 | 31,6 | 35,4 | 61,6 | 51,4 | 28,1%        | 62,3%        |
| Outras despesas/ receitas extraordinárias (i, ii, iii e iv) | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 49,0 | 0,0  | 0,0  | 0,0  |              |              |
| EBITDA Ajustado                                             | 61,3 | 54,2 | 40,1 | 80,6 | 35,4 | 61,6 | 51,4 | 28,1%        | -36,3%       |

- 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)

Resultados do terceiro trimestre de 2023

14 de Novembro de 2023

**Comentário do Desempenho****Resultado Financeiro**

O Resultado Financeiro Líquido do 3T23 continuou sendo negativamente impactado pelas altas taxas de juros, principalmente no Brasil, mitigados no trimestre pela variação Cambial positiva na América do Norte e EMEA, e registrou uma despesa financeira de R\$63,6 milhões no 3T23 vs R\$125,8 milhões no 3T22.

| Resultado Financeiro (R\$ milhões)                 | 3T23  | 3T22  | Var. 23/22 | 9M23   | 9M22   | Var. 23/22 |
|----------------------------------------------------|-------|-------|------------|--------|--------|------------|
| Resultado com aplicações financeiras               | 0,9   | 1,1   | -19,7%     | 3,8    | 4,7    | -20,1%     |
| Outras receitas financeiras                        | 4,2   | 0,0   | -9612,7%   | 5,3    | 0,8    | 532,5%     |
| Juros e outras receitas                            | 5,1   | 1,1   | 363,0%     | 9,0    | 5,5    | 63,2%      |
| Juros com empréstimos e financiamentos             | -57,4 | -31,8 | 80,8%      | -171,7 | -92,6  | 85,3%      |
| Outras despesas financeiras                        | -10,8 | -29,1 | -62,8%     | -24,1  | -75,4  | -68,1%     |
| Juros e outras despesas                            | -68,3 | -60,9 | 12,1%      | -195,7 | -168,1 | 16,5%      |
| Resultado com operações de Hedge                   | 0,2   | -12,2 | -101,4%    | 0,2    | -17,5  | -101,0%    |
| Variação no valor de títulos e valores mobiliários | -5,3  | 0,2   | -2416,4%   | -2,5   | -120,9 | -97,9%     |
| Variação cambial líquida                           | 4,7   | 13,0  | -63,8%     | 63,2   | 70,8   | -10,7%     |
| Resultado financeiro líquido                       | -63,6 | -58,8 | 8,2%       | -125,8 | -230,2 | -45,3%     |

**Lucro/Prejuízo Líquido**

O Prejuízo Líquido no 3T23 foi de R\$28,1 milhões comparado a um Prejuízo Líquido de R\$32,8 milhões no 3T22.

No acumulado do ano tivemos Prejuízo líquido de R\$ 24,1 MM vs um Prejuízo líquido de R\$131,6 MM em 2022.

**Capital de Giro**

No 3T23 o capital de giro subtraído de ativos e passivos financeiros foi de R\$589,3 milhões permanecendo estável em relação ao trimestre anterior.

| Capital de Giro (R\$ milhões)                             | 1T22   | 2T22   | 3T22   | 4T22  | 1T23   | 2T23   | 3T23   | Var. 3T23/ 3T22 | Var. 3T23/ 4T22 |
|-----------------------------------------------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-----------------|-----------------|
| <b>A) Ativo circulante (menos ativos financeiros):</b>    | 1055,8 | 1204,9 | 1156,0 | 985,3 | 1121,8 | 1094,4 | 1089,3 | -66,7           | 104,1           |
| Contas a receber de clientes                              | 430,1  | 540,4  | 513,2  | 431,2 | 515,0  | 585,7  | 544,2  | 30,9            | 112,9           |
| Estoque                                                   | 460,9  | 492,0  | 467,3  | 397,3 | 399,8  | 366,0  | 379,3  | -88,0           | -18,0           |
| Outros                                                    | 164,8  | 172,5  | 175,5  | 156,7 | 207,1  | 142,7  | 165,9  | -9,6            | 9,2             |
| <b>B) Passivo circulante (menos passivos financeiros)</b> | 642,7  | 642,3  | 472,6  | 440,3 | 493,9  | 495,7  | 500,0  | 27,4            | 59,7            |
| Contas a pagar a fornecedores e Risco sacado              | 488,8  | 483,2  | 319,6  | 279,8 | 342,9  | 347,7  | 359,0  | 39,4            | 79,2            |
| Outros                                                    | 153,9  | 159,1  | 153,0  | 160,5 | 151,0  | 148,0  | 141,0  | -12,0           | -19,4           |
| <b>Capital de Giro (A-B)</b>                              | 413,1  | 562,6  | 683,4  | 545,0 | 627,9  | 598,7  | 589,3  | -94,1           | 44,3            |
| <b>Dias de recebíveis</b>                                 | 65     | 70     | 96     | 68    | 81     | 92     | 86     | -11             | 18              |
| <b>Dias de estoque</b>                                    | 102    | 87     | 123    | 86    | 91     | 81     | 84     | -40             | -2              |
| <b>Dias de fornecedores</b>                               | 108    | 85     | 84     | 60    | 78     | 77     | 79     | -5              | 19              |
| <b>Ciclo de Caixa</b>                                     | 59     | 72     | 135    | 93    | 94     | 96     | 90     | -45             | -3              |

**Ativos fixos**

## Resultados do terceiro trimestre de 2023

14 de Novembro de 2023

## Comentário do Desempenho

## Ativo Imobilizado

No 3T23 o ativo imobilizado líquido foi de R\$302 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\$145,2 milhões no 3T23 (vs R\$149,7 milhões no 4T22) redução explicada pelas amortizações do semestre.

| Ativo Fixo (R\$ milhões) | 1T22  | 2T22  | 3T22  | 4T22  | 1T23  | 2T23  | 3T23  | Var. 3T23/ 3T22 | Var. 3T23/ 4T22 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| Imobilizado              | 253,2 | 284,9 | 293,2 | 294,4 | 296,7 | 290,1 | 302,0 | +8,8            | +7,7            |
| Intangível               | 157,2 | 158,5 | 156,8 | 149,7 | 147,9 | 146,6 | 145,2 | -11,6           | -4,5            |
| Total                    | 410,3 | 443,4 | 450,0 | 444,1 | 444,6 | 436,7 | 447,2 | -2,8            | +3,1            |

## Capitalização e Liquidez

No 3T23, o caixa e equivalentes de caixa eram de R\$153,8 milhões e a Dívida Bruta foi de R\$ 1.530,6 milhões. Tivemos no trimestre uma redução de R\$53,9 milhões da dívida líquida.

| Indicadores de Liquidez (R\$ milhões)               | 2T22    | 3T22    | 4T22    | 1T23    | 2T23    | 3T23    | Var. 3T23/ 3T22 | Var. 3T23/ 4T22 |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------|-----------------|
| Caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários | 198,0   | 201,1   | 211,4   | 148,3   | 154,7   | 153,8   | -47,3           | -57,6           |
| Dívida de curto prazo (CP)                          | 1189,5  | 1359,4  | 1309,8  | 1367,8  | 1341,5  | 1355,0  | -4,4            | 45,2            |
| Dívida de longo prazo (LP)                          | 239,1   | 225,1   | 195,4   | 181,1   | 163,8   | 175,6   | -49,5           | -19,8           |
| Dívida em USD                                       | 46,1    | 46,1    | 107,7   | 97,7    | 99,1    | 83,2    | 53,0            | -8,6            |
| Dívida em BRL                                       | 728,7   | 874,9   | 899,1   | 900,1   | 931,4   | 957,9   | 56,5            | 32,3            |
| Dívida em EUR                                       | 472,6   | 435,5   | 319,8   | 383,4   | 295,2   | 316,3   | -140,3          | -24,6           |
| Dívida em TRY                                       | 165,1   | 205,5   | 152,6   | 152,6   | 148,2   | 143,4   | -57,3           | -4,4            |
| Dívida em MXN                                       | 16,0    | 14,2    | 10,5    | 10,5    | 10,5    | 10,8    | -3,7            | 0,0             |
| Dívida em outras moedas                             | 0,0     | 8,4     | 15,6    | 5,6     | 20,9    | 19,2    | 12,5            | 5,3             |
| Dívida Bruta                                        | 1.428,5 | 1.584,5 | 1.505,2 | 1.548,9 | 1.505,3 | 1.530,6 | -53,9           | 25,4            |
| Caixa líquido / (Dívida líquida)                    | -1230,5 | -1383,4 | -1293,9 | -1400,6 | -1350,6 | -1376,8 | 6,6             | -83,0           |
| Patrimônio Líquido                                  | -231,8  | -264,3  | -334,2  | -356,8  | -340,2  | -362,8  | -98,4           | -28,6           |
| Caixa e equiv. / Dívida de CP                       | 0,2x    | 0,1x    | 0,2x    | 0,1x    | 0,1x    | 0,1x    | n/a             | n/a             |
| Dívida de CP / (CP + LP)                            | 83,3%   | 85,8%   | 87,0%   | 88,3%   | 89,1%   | 88,5%   | n/a             | n/a             |
| Caixa líquido (Dívida líquida) / PL                 | 5,3x    | 5,2x    | 3,9x    | 3,9x    | 4x      | 3,8x    | n/a             | n/a             |
| Dívida líquida / (Dívida líquida + PL)              | 123,2%  | 123,6%  | 134,8%  | 134,2%  | 133,7%  | 135,8%  | n/a             | n/a             |

## Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido no 3T23 era negativo em R\$362,8 milhões vs 4T22 de R\$334,2.

14 de Novembro de 2023

## Comentário do Desempenho

### WEBCAST DE RESULTADOS – 3T23 – Metalfrío

21 de Novembro de 2023

Português

Inglês

[Webcast](#)[ri.metalfrío.com.br](http://ri.metalfrío.com.br)[Webcast](#)[ri.metalfrío.com.br](http://ri.metalfrío.com.br)

#### Contatos

Luiz Eduardo Moreira Caio (CEO &amp; IRO)

Jean Michel Passos (CFO)

Tel.: +55 11 2627-9165

Fax: +55 11 2627-9196

[ri@metalfrío.com.br](mailto:ri@metalfrío.com.br)[www.metalfrío.com.br/ri](http://www.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 setembro de 2023.

#### Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução 381/2003 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), informamos que no 3º 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 terceiro trimestre de 2023

14 de Novembro de 2023

**Comentário do Desempenho**

Divisão por Segmentos

| 3T23                       | Receita Líquida |       |       | Participação na receita líquida * |        | Lucro Bruto |      |         | Margem Bruta |       |        |
|----------------------------|-----------------|-------|-------|-----------------------------------|--------|-------------|------|---------|--------------|-------|--------|
|                            | 2023            | 2022  | Δ%    | 2023                              | 2022   | 2023        | 2022 | Δ%      | 2023         | 2022  | Δ%     |
| Consolidado                | 462,3           | 404,4 | 14,3% | 100,0%                            | 100,0% | 80,4        | 63,1 | 27,4%   | 17,4%        | 15,6% | 1,8%   |
| + Produtos                 | 372,1           | 318,7 | 16,7% | 80,5%                             | 78,8%  | 66,2        | 44,7 | 48,1%   | 17,8%        | 14,0% | 3,8%   |
| + Serviços                 | 90,2            | 85,7  | 5,3%  | 19,5%                             | 21,2%  | 14,2        | 18,4 | -22,9%  | 15,7%        | 21,5% | -5,7%  |
| América do Sul             | 211,1           | 195,8 | 7,8%  | 45,7%                             | 48,4%  | 44,1        | 38,2 | 15,4%   | 20,9%        | 19,5% | 1,4%   |
| + Produtos                 | 153,4           | 145,3 | 5,6%  | 72,7%                             | 74,2%  | 31,0        | 30,0 | 3,5%    | 20,2%        | 20,6% | -0,4%  |
| + Serviços                 | 57,7            | 50,5  | 14,1% | 27,3%                             | 25,8%  | 13,1        | 8,2  | 58,8%   | 22,7%        | 16,3% | 6,4%   |
| América Central e do Norte | 85,2            | 60,0  | 42,1% | 18,4%                             | 14,8%  | 8,9         | 6,8  | 30,9%   | 10,4%        | 11,3% | -0,9%  |
| + Produtos                 | 77,0            | 51,0  | 50,9% | 90,4%                             | 85,1%  | 6,2         | 0,3  | 2261,3% | 8,1%         | 0,5%  | 7,6%   |
| + Serviços                 | 8,2             | 8,9   | -8,1% | 9,6%                              | 14,9%  | 2,6         | 6,5  | -59,4%  | 32,2%        | 72,9% | -40,7% |
| EMEA                       | 166,0           | 148,6 | 11,7% | 35,9%                             | 36,8%  | 27,4        | 18,1 | 51,2%   | 16,5%        | 12,2% | 4,3%   |
| + Produtos                 | 141,7           | 122,6 | 15,6% | 85,3%                             | 82,5%  | 29,0        | 11,4 | 154,7%  | 20,5%        | 9,3%  | 11,2%  |
| + Serviços                 | 24,3            | 26,1  | -6,7% | 14,7%                             | 17,5%  | -1,5        | 6,8  | -122,9% | -6,4%        | 25,9% | -32,3% |

| 9M23                       | Receita Líquida |         |        | Participação na receita líquida * |        | Lucro Bruto |       |        | Margem Bruta |       |       |
|----------------------------|-----------------|---------|--------|-----------------------------------|--------|-------------|-------|--------|--------------|-------|-------|
|                            | 2023            | 2022    | Δ%     | 2023                              | 2022   | 2023        | 2022  | Δ%     | 2023         | 2022  | Δ%    |
| Consolidado                | 1.432,1         | 1.493,7 | -4,1%  | 100,0%                            | 100,0% | 248,3       | 236,1 | 5,2%   | 17,3%        | 15,8% | 1,5%  |
| + Produtos                 | 1.164,4         | 1.247,8 | -6,7%  | 81,3%                             | 83,5%  | 189,0       | 184,7 | 2,3%   | 16,2%        | 14,8% | 1,4%  |
| + Serviços                 | 267,6           | 245,9   | 8,8%   | 18,7%                             | 16,5%  | 59,4        | 51,3  | 15,6%  | 22,2%        | 20,9% | 1,3%  |
| América do Sul             | 610,8           | 599,3   | 1,9%   | 42,7%                             | 40,1%  | 125,0       | 107,9 | 15,9%  | 20,5%        | 18,0% | 2,5%  |
| + Produtos                 | 442,0           | 451,6   | -2,1%  | 72,4%                             | 75,3%  | 85,8        | 84,2  | 1,9%   | 19,4%        | 18,6% | 0,8%  |
| + Serviços                 | 168,8           | 147,8   | 14,2%  | 27,6%                             | 24,7%  | 39,3        | 23,7  | 65,5%  | 23,3%        | 16,1% | 7,2%  |
| América Central e do Norte | 244,7           | 213,6   | 14,6%  | 17,1%                             | 14,3%  | 24,8        | 13,0  | 91,0%  | 10,1%        | 6,1%  | 4,1%  |
| + Produtos                 | 218,5           | 188,6   | 15,8%  | 89,3%                             | 88,3%  | 16,5        | 5,0   | 229,4% | 7,6%         | 2,7%  | 4,9%  |
| + Serviços                 | 26,3            | 25,0    | 5,2%   | 10,7%                             | 11,7%  | 8,2         | 7,9   | 3,7%   | 31,4%        | 31,8% | -0,5% |
| EMEA                       | 576,5           | 680,8   | -15,3% | 40,3%                             | 45,6%  | 98,5        | 115,2 | -14,5% | 17,1%        | 16,9% | 0,2%  |
| + Produtos                 | 503,9           | 609,1   | -17,3% | 87,4%                             | 89,5%  | 86,7        | 86,7  | 0,0%   | 17,2%        | 14,2% | 3,0%  |
| + Serviços                 | 72,5            | 71,7    | 1,2%   | 12,6%                             | 10,5%  | 11,9        | 18,6  | -36,4% | 16,3%        | 26,0% | -9,6% |

## Notas Explicativas

# Metalfrío Solutions S.A.

## Notas explicativas às informações trimestrais

### Período findo em 30 de setembro 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 4 escritórios comerciais localizados na Polônia, na Nigéria, 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 14 de novembro 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 2,6% das vendas do período de nove meses 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 período de nove meses de 2023, representando 3,1% 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\$132.152 no período de nove meses de 2022 para R\$171.654 no período de nove meses 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 setembro de 2023, o patrimônio líquido consolidado foi negativo em R\$362.772 (controladora foi negativo R\$439.858). O patrimônio líquido consolidado (passivo a

## Notas Explicativas

descoberto) foi impactado pelo prejuízo líquido de R\$24.054 no período findo em 30 de setembro 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\$3.989.

O Capital Circulante Líquido consolidado em 30 de setembro de 2023 foi negativo em R\$616.575 (controladora: negativo em R\$752.126). 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**

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

### **d) Participação de acionistas não controladores**

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

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

### **e) Perda de controle**

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

## **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, 14,82% 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:

|                         | <u>Controladora</u>                 | <u>Consolidado</u>                  |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                         | Taxa anual de<br>depreciação<br>(%) | Taxa anual de<br>depreciação<br>(%) |
| 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), mantém o reconhecimento de suas despesas de arrendamento em bases lineares conforme permitido pela IFRS 16.

## Notas Explicativas

### 3.6 Apuração do resultado

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

#### *a) Receita*

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

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

#### *b) Receitas financeiras e despesas financeiras*

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

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

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

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

### 3.7 Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos exercícios apresentados, nos termos do CPC 41 - Resultado por Ação e IAS 33.

## Notas Explicativas

### 3.8 Demonstração de valor adicionado

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

### 3.9 Determinação do valor justo

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

### 3.10 Informações por segmento

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

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

## 4 Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas em 30 de setembro de 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 - % |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------|
|                                                                                     |                             | 30/09/2023       | 31/12/2022 |
| Metalfrio Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret Anonim Sirket (“Metalfrio - Turquia”) | Euro - EUR                  | 100,00           | 100,00     |
| Metalfrio Solutions A.S. (“Metalfrio - Dinamarca”)                                  | Coroa dinamarquesa – DKK    | 100,00           | 100,00     |
| Metalfrio Solutions Inc. (“Metalfrio - EUA”)                                        | Dólar norte-americano - USD | 100,00           | 100,00     |
| Metalfrio Solutions México S.A. de C.V. (“Metalfrio - México”)                      | Peso mexicano – MXN         | 100,00           | 100,00     |
| Rome Investment Management Ltd. (“Rome”)                                            | Real – BRL                  | 100,00           | 100,00     |
| Begur Transportes Rodoviários, Logística e Serviços S.A. (“Begur”)                  | Real – BRL                  | 80,00            | 80,00      |
| Metalfrio Solutions Bolivia S.R.L. (“Metalfrio - Bolívia”)                          | Boliviano - BOB             | 100,00           | 100,00     |
| Metalfrio Solutions S.A. (“Metalfrio – Argentina”)                                  | Peso argentino - ARS        | 100,00           | 100,00     |
| Assets 365 Limited (“assets365”)                                                    | Libra esterlina – GBP       | -                | 100,00     |

## Notas Explicativas

|                                                                 |                             | Participação - % |            |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------|
|                                                                 |                             | 30/09/2023       | 31/12/2022 |
| <b>Participação indireta</b>                                    | <b>Moeda Funcional</b>      |                  |            |
| LLC “Estate” (d)                                                | Rublo/Rússia - RUB          | 68,75            | 68,75      |
| LLC “Metalfrio Solutions” (d)                                   | Rublo/Rússia - RUB          | 68,75            | 68,75      |
| Metalfrio Servicios S.A. de C.V. (“Metalfrio 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 Metalfrio Solutions Indonesia (“Metalfrio - Indonésia”) (b)  | Dólar norte-americano - USD | -                | 99,34      |
| Metalfrio Solutions Poland SP.Z.O.O (“Metalfrio - Polônia”) (d) | Euro - EUR                  | 68,75            | 68,75      |
| PT Metalfrio Life Cycle Indonésia (“Life Cycle Indonésia”) (c)  | Rúpia indonésia - IDR       | -                | 89,41      |
| Metalfrio West Africa Ltd (“Metalfrio - 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 Metalfrio – México;
- (b) Controlada pela Metalfrio – Turquia;
- (c) Controlada pela Metalfrio – Indonésia;
- (d) Controlada pela Klimasan;
- (e) Controlada pela Metalfrio – Nigéria;
- (f) Controlada pela Begur.

A controlada Metalfrio - 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 Metalfrio – 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     |               |                 |                  |               |                  |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|
|                                                   | 30/09/2023      |               |                 | 30/09/2022       |               |                  |
|                                                   | Produtos        | Serviços      | Total           | Produtos         | Serviços      | Total            |
| Receita operacional líquida                       | 1.164.439       | 267.623       | 1.432.062       | 1.247.800        | 245.936       | 1.493.736        |
| Custos dos produtos vendidos e serviços prestados | (975.471)       | (208.253)     | (1.183.724)     | (1.063.088)      | (194.587)     | (1.257.675)      |
| Lucro Bruto                                       | <u>188.968</u>  | <u>59.370</u> | <u>248.338</u>  | <u>184.712</u>   | <u>51.349</u> | <u>236.061</u>   |
| Despesas operacionais                             | (125.173)       | (15.500)      | (140.673)       | (104.760)        | (16.015)      | (120.775)        |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro   | <u>63.795</u>   | <u>43.870</u> | <u>107.665</u>  | <u>79.952</u>    | <u>35.334</u> | <u>115.286</u>   |
| Resultado financeiro líquido                      | (121.801)       | (4.018)       | (125.819)       | (228.288)        | (1.882)       | (230.170)        |
| Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL        | <u>(58.006)</u> | <u>39.852</u> | <u>(18.154)</u> | <u>(148.336)</u> | <u>33.452</u> | <u>(114.884)</u> |
| Imposto de renda e contribuição social            | (2.330)         | (3.570)       | (5.900)         | (14.563)         | (2.167)       | (16.730)         |
| Resultado do período                              | <u>(60.336)</u> | <u>36.282</u> | <u>(24.054)</u> | <u>(162.899)</u> | <u>31.285</u> | <u>(131.614)</u> |
| Participação dos controladores                    | (66.242)        | 33.100        | (33.142)        | (168.468)        | 30.084        | (138.384)        |
| Participação dos acionistas não controladores     | 5.906           | 3.182         | 9.088           | 5.569            | 1.201         | 6.770            |

## Notas Explicativas

### Demonstração do resultado por segmento - Trimestre

|                                                   | Consolidado |          |           |            |          |           |
|---------------------------------------------------|-------------|----------|-----------|------------|----------|-----------|
|                                                   | 30/09/2023  |          |           | 30/09/2022 |          |           |
|                                                   | Produtos    | Serviços | Total     | Produtos   | Serviços | Total     |
| Receita operacional líquida                       | 372.097     | 90.198   | 462.295   | 318.719    | 85.692   | 404.411   |
| Custos dos produtos vendidos e serviços prestados | (305.884)   | (76.019) | (381.903) | (273.999)  | (67.295) | (341.294) |
| Lucro Bruto                                       | 66.213      | 14.179   | 80.392    | 44.720     | 18.397   | 63.117    |
| Despesas operacionais                             | (38.368)    | (4.681)  | (43.049)  | (32.515)   | (4.482)  | (36.997)  |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro   | 27.845      | 9.498    | 37.343    | 12.205     | 13.915   | 26.120    |
| Resultado financeiro líquido                      | (62.523)    | (1.058)  | (63.582)  | (57.551)   | (1.212)  | (58.763)  |
| Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL        | (34.678)    | 8.439    | (26.239)  | (45.346)   | 12.703   | (32.643)  |
| Imposto de renda e contribuição social            | 656         | (2.467)  | (1.811)   | (270)      | 82       | (188)     |
| Resultado do período                              | (34.022)    | 5.972    | (28.050)  | (45.616)   | 12.785   | (32.831)  |
| Participação dos controladores                    | (33.094)    | 5.312    | (27.782)  | (41.250)   | 11.871   | (29.379)  |
| Participação dos acionistas não controladores     | (928)       | 660      | (268)     | (4.366)    | 914      | (3.452)   |

### Balanço Patrimonial por Segmento

|                              | Consolidado |          |           |            |          |           |
|------------------------------|-------------|----------|-----------|------------|----------|-----------|
|                              | 30/09/2023  |          |           | 31/12/2022 |          |           |
|                              | Produtos    | Serviços | Total     | Produtos   | Serviços | Total     |
| <b>ATIVO</b>                 |             |          |           |            |          |           |
| Circulante                   | 1.137.442   | 101.052  | 1.238.494 | 1.094.133  | 98.058   | 1.192.191 |
| Outros ativos não circulante | 44.959      | -        | 44.959    | 37.776     | -        | 37.776    |
| Imobilizado                  | 220.276     | 81.750   | 302.026   | 222.698    | 71.672   | 294.370   |
| Intangível                   | 145.071     | 124      | 145.195   | 144.117    | 5.599    | 149.716   |
|                              | 1.547.748   | 182.926  | 1.730.674 | 1.498.724  | 175.329  | 1.674.053 |
| <b>PASSIVO</b>               |             |          |           |            |          |           |
| Circulante                   | 1.833.638   | 21.431   | 1.855.069 | 1.725.018  | 25.072   | 1.750.090 |
| Não circulante               | 229.539     | 8.838    | 238.377   | 243.933    | 14.230   | 258.163   |
|                              | 2.063.177   | 30.269   | 2.093.446 | 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                                      | 30/09/2023 | %      | 30/09/2022 | %      |
|-------------------------------------------|------------|--------|------------|--------|
| Brasil (*)                                | 572.425    | 40,0%  | 629.661    | 42,2%  |
| Turquia                                   | 198.297    | 13,8%  | 237.222    | 15,9%  |
| México                                    | 161.652    | 11,3%  | 93.313     | 6,2%   |
| EUA                                       | 85.402     | 6,0%   | 56.465     | 3,8%   |
| Rússia (***)                              | 44.721     | 3,1%   | 38.855     | 2,6%   |
| Uzbequistão                               | 29.849     | 2,1%   | -          | 0,0%   |
| Marrocos                                  | 28.697     | 2,0%   | 27.952     | 1,9%   |
| Itália                                    | 24.627     | 1,7%   | 47.928     | 3,2%   |
| Cazaquistão                               | 19.447     | 1,4%   | 264        | 0,0%   |
| Alemanha                                  | 18.798     | 1,3%   | 23.987     | 1,6%   |
| Iraque                                    | 17.376     | 1,2%   | 31.353     | 2,1%   |
| Romênia                                   | 17.177     | 1,2%   | 13.690     | 0,9%   |
| Paraguai                                  | 15.803     | 1,1%   | 7.653      | 0,5%   |
| Israel                                    | 13.796     | 1,0%   | 21.355     | 1,4%   |
| Comunidade de estados independentes (CSI) | 9.717      | 0,7%   | 20.610     | 1,4%   |
| Polônia                                   | 5.035      | 0,4%   | 20.160     | 1,3%   |
| França                                    | 4.013      | 0,3%   | 14.212     | 1,0%   |
| Espanha                                   | 2.174      | 0,2%   | 16.851     | 1,1%   |
| Outros (**)                               | 163.056    | 11,4%  | 192.205    | 12,9%  |
| Total                                     | 1.432.062  | 100,0% | 1.493.736  | 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 nestes países

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

|             | 30/09/2023           |             |            | 31/12/2022           |             |            |
|-------------|----------------------|-------------|------------|----------------------|-------------|------------|
|             | Impostos a recuperar | Imobilizado | Intangível | Impostos a recuperar | Imobilizado | Intangível |
| Brasil (*)  | 204                  | 162.185     | 6.405      | 53                   | 157.895     | 7.041      |
| Turquia     | 363                  | 70.664      | 138.428    | 556                  | 70.390      | 136.363    |
| México      | -                    | 57.556      | 362        | -                    | 49.677      | 974        |
| Rússia (**) | -                    | 11.621      | -          | -                    | 16.408      | -          |
| Reino Unido | -                    | -           | -          | -                    | -           | 5.338      |
| Total       | 567                  | 302.026     | 145.195    | 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 |            |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                         | 30/09/2023   | 31/12/2022 | 30/09/2023  | 31/12/2022 |
| <b>Caixa e Bancos</b>                                   | 5.613        | 6.868      | 52.610      | 61.298     |
| <b>Equivalentes de caixa</b>                            |              |            |             |            |
| <b>Aplicações financeiras: em Reais</b>                 |              |            |             |            |
| Certificados de Depósitos Bancários (b)                 | -            | 38.360     | -           | 38.360     |
| Renda fixa                                              | -            | -          | 1.169       | 155        |
| Fundos de investimentos                                 | 8            | 8          | 8           | 8          |
|                                                         | 8            | 38.368     | 1.177       | 38.523     |
| <b>Aplicações financeiras: em moeda estrangeira (a)</b> |              |            |             |            |
| Renda fixa (Nova lira turca)                            | -            | -          | -           | 279        |
| Renda fixa (Peso mexicano)                              | -            | -          | 6.421       | 13.257     |
|                                                         | -            | -          | 6.421       | 13.536     |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>                    | 5.621        | 45.236     | 60.208      | 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 setembro de 2023, as aplicações em renda fixa são remuneradas por taxa fixa de 7,75 a 11% 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   |               |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                            | 30/09/2023   | 31/12/2022   | 30/09/2023    | 31/12/2022    |
| <b>Títulos e valores mobiliários: em Reais</b>             |              |              |               |               |
| Fundos de investimentos (a)                                | 2.955        | 3.217        | 2.955         | 3.217         |
| Debêntures (b )                                            | 4.637        | 4.476        | 4.637         | 4.476         |
|                                                            | <u>7.592</u> | <u>7.693</u> | <u>7.592</u>  | <u>7.693</u>  |
| <b>Títulos e valores mobiliários: em moeda estrangeira</b> |              |              |               |               |
| Bonds (Dólar Americano) (c)                                | -            | -            | 32.104        | 24.534        |
| Bonds (Euro) (c)                                           | -            | -            | 20.361        | -             |
| Fundos de investimentos (Dólar Americano) (a)              | -            | -            | 33.524        | 23.821        |
| Fundos de investimentos (Euro) (a)                         | -            | -            | -             | 41.905        |
| Fundos de investimentos (Lira Turca) (a)                   | -            | -            | -             | 71            |
|                                                            | <u>-</u>     | <u>-</u>     | <u>85.989</u> | <u>90.331</u> |
| Total                                                      | <u>7.592</u> | <u>7.693</u> | <u>93.581</u> | <u>98.024</u> |
| Total Circulante                                           | 2.955        | 3.217        | 88.944        | 93.548        |
| Total não circulante                                       | 4.637        | 4.476        | 4.637         | 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\$2.927 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 setembro 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    |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 30/09/2023     | 31/12/2022     | 30/09/2023     | 31/12/2022     |
| Mercado interno              | 210.688        | 215.956        | 437.720        | 304.852        |
| Mercado externo              | 11.939         | 8.210          | 139.022        | 152.601        |
|                              | <u>222.627</u> | <u>224.166</u> | <u>576.742</u> | <u>457.453</u> |
| Perdas de créditos esperadas | (17.313)       | (8.775)        | (32.586)       | (26.234)       |
| Circulante                   | <u>205.314</u> | <u>215.391</u> | <u>544.156</u> | <u>431.219</u> |

## Notas Explicativas

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

|                                                                                       | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2022                                                       | (8.775)             | (26.234)           |
| Créditos provisionados no período                                                     | (8.538)             | (8.958)            |
| Créditos recuperados/revertidos no período                                            | -                   | 1.500              |
| Variação cambial reconhecida no resultado                                             | -                   | 345                |
| Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes | -                   | 761                |
| Saldo em 30 de setembro de 2023                                                       | <u>(17.313)</u>     | <u>(32.586)</u>    |

|                                                                                       | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| 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:

|         | <b>Consolidado</b> |                   |
|---------|--------------------|-------------------|
|         | <b>30/09/2023</b>  | <b>31/12/2022</b> |
| Brasil  | 18.731             | 10.178            |
| Turquia | 4.609              | 6.334             |
| México  | 950                | 880               |
| EUA     | 3.441              | 3.585             |
| Outros  | 4.855              | 5.257             |
|         | <u>32.586</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 |            |
|---------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                       | 30/09/2023   | 31/12/2022 | 30/09/2023  | 31/12/2022 |
| A vencer:                             |              |            |             |            |
| Até 30 dias                           | 70.980       | 85.312     | 151.902     | 157.670    |
| Acima de 30 dias                      | 128.722      | 129.307    | 279.775     | 238.422    |
|                                       | 199.702      | 214.619    | 431.677     | 396.092    |
| Vencidos:                             |              |            |             |            |
| Até 30 dias                           | 419          | 2.249      | 36.145      | 31.775     |
| De 31 a 60 dias                       | 1.139        | 863        | 21.676      | 6.512      |
| De 61 a 90 dias                       | 1.155        | 462        | 14.106      | 2.647      |
| De 91 a 180 dias                      | 3.124        | 1.542      | 38.398      | 8.732      |
| Acima de 180 dias                     | 17.088       | 4.431      | 34.740      | 11.695     |
|                                       | 22.925       | 9.547      | 145.065     | 61.361     |
| Total das contas a receber circulante | 222.627      | 224.166    | 576.742     | 457.453    |

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

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam créditos cedidos a instituições financeiras com direito de regresso, que totalizavam na Controladora R\$161.582 (R\$188.748 em 31 de dezembro de 2022) e Consolidado R\$188.605 (R\$229.731 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.

## Notas Explicativas

### 8 Estoques

|                                        | Controladora   |               | Consolidado    |                |
|----------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                                        | 30/09/2023     | 31/12/2022    | 30/09/2023     | 31/12/2022     |
| Produtos acabados                      | 42.917         | 30.243        | 130.381        | 124.837        |
| Produtos em elaboração                 | 6.135          | 5.637         | 21.452         | 18.367         |
| Matérias-primas e peças para reposição | 52.408         | 54.349        | 216.166        | 246.506        |
| Materiais auxiliares e outros          | 2.599          | 2.717         | 8.533          | 3.608          |
| Importações em andamento               | 1.257          | 1.377         | 2.754          | 4.016          |
| <b>Total</b>                           | <b>105.316</b> | <b>94.323</b> | <b>379.286</b> | <b>397.334</b> |

Determinados itens considerados obsoletos, ou de baixa rotatividade foram objetos de constituição de provisão, de acordo com a política estabelecida pela Companhia e por suas controladas. Os saldos da rubrica “Estoques” foram apresentados líquidos desta provisão. O saldo desta provisão para a controladora em 30 de setembro de 2023 era de R\$9.574 (R\$9.426 em 31 de dezembro de 2022) e para o consolidado em 30 de setembro de 2023 era de R\$30.505 (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    |                |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                                       | 30/09/2023    | 31/12/2022    | 30/09/2023     | 31/12/2022     |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recuperar | 6.047         | 3.964         | 6.138          | 4.034          |
| Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA       | 38            | 38            | 86.145         | 81.984         |
| Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recuperar             | 10.776        | 14.420        | 10.776         | 14.420         |
| Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o             |               |               |                |                |
| Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recuperar               | 5.647         | 3.358         | 5.649          | 3.401          |
| Outros                                                                | 2             | 5             | 99             | 107            |
| <b>Total</b>                                                          | <b>22.510</b> | <b>21.785</b> | <b>108.807</b> | <b>103.946</b> |
| Total circulante                                                      | 22.306        | 21.732        | 108.240        | 103.337        |
| Total não circulante                                                  | 204           | 53            | 567            | 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 |            |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                                       | 30/09/2023   | 31/12/2022 | 30/09/2023  | 31/12/2022 |
| <b>Ativo</b>                                                          |              |            |             |            |
| <b>Diferenças temporárias</b>                                         |              |            |             |            |
| Perdas de créditos esperadas                                          | 5.280        | 2.377      | 5.818       | 2.769      |
| Garantia                                                              | 6.656        | 6.144      | 8.229       | 7.403      |
| Comissões e bonificações de vendas                                    | 2.811        | 3.457      | 2.811       | 3.457      |
| Outras obrigações comerciais                                          | 41           | 116        | 11.262      | 7.818      |
| Outras obrigações administrativas                                     | 3.097        | 4.834      | 4.505       | 5.885      |
| Bônus e gratificação                                                  | 1.999        | 2.311      | 1.999       | 2.311      |
| Riscos                                                                | 5.528        | 5.760      | 5.528       | 5.760      |
| Perdas nos estoques                                                   | 3.255        | 3.205      | 12.089      | 10.476     |
| Variação cambial diferida                                             | 4.729        | 8.795      | 4.729       | 8.795      |
| IFRS 16 - leasing                                                     | -            | -          | 9.488       | 12.434     |
| Derivativos                                                           | -            | -          | -           | 2.690      |
| Valor justo instrumentos financeiros                                  | 41.303       | 41.205     | 43.260      | 42.125     |
| Despesa com outorga de opções                                         | 299          | -          | 299         | -          |
| Outras                                                                | 3.357        | 3.179      | 12.448      | 6.047      |
| <b>Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social</b>         | 186.033      | 150.189    | 209.279     | 171.835    |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo     | 264.388      | 231.572    | 331.744     | 289.805    |
| <b>Passivo</b>                                                        |              |            |             |            |
| Reavaliação de ativos                                                 | (2)          | (4)        | (2)         | (4)        |
| Depreciação acelerada                                                 | -            | -          | (3.691)     | (3.213)    |
| Outras                                                                | (1.049)      | (1.049)    | (1.713)     | (1.845)    |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo) | (1.051)      | (1.053)    | (5.406)     | (5.062)    |
| Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização   | (263.337)    | (230.519)  | (286.583)   | (252.052)  |
| <b>Imposto diferido líquido</b>                                       | -            | -          | 39.755      | 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 |            |
|-------|--------------|------------|-------------|------------|
|       | 30/09/2023   | 31/12/2022 | 30/09/2023  | 31/12/2022 |
| 2023  | -            | -          | 9.211       | 7.171      |
| 2024  | -            | -          | 10.554      | 7.171      |
| 2025  | -            | -          | 7.731       | 7.162      |
| 2026  | -            | -          | 7.766       | 7.194      |
| 2027  | -            | -          | 4.493       | 3.993      |
| Total | -            | -          | 39.755      | 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\$286.583.

## Notas Explicativas

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

|                                                                                | Controladora |                           |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|------------|
|                                                                                | 31/12/2022   | Reconhecidas no Resultado | 30/09/2023 |
| <b>Ativo</b>                                                                   |              |                           |            |
| Diferenças temporárias                                                         |              |                           |            |
| Perdas de créditos esperadas                                                   | 2.377        | 2.903                     | 5.280      |
| Garantia                                                                       | 6.144        | 512                       | 6.656      |
| Comissões e bonificações de vendas                                             | 3.457        | (646)                     | 2.811      |
| Outras obrigações comerciais                                                   | 116          | (75)                      | 41         |
| Outras obrigações administrativas                                              | 4.834        | (1.737)                   | 3.097      |
| Bônus e gratificação                                                           | 2.311        | (312)                     | 1.999      |
| Riscos                                                                         | 5.760        | (232)                     | 5.528      |
| Perdas nos estoques                                                            | 3.205        | 50                        | 3.255      |
| Variação cambial diferida                                                      | 8.795        | (4.066)                   | 4.729      |
| Valor justo de instrumentos financeiros                                        | 41.205       | 98                        | 41.303     |
| Despesa com outorga de opções                                                  | -            | 299                       | 299        |
| Outras                                                                         | 3.179        | 178                       | 3.357      |
| Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social                         | 150.189      | 35.844                    | 186.033    |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo              | 231.572      | 32.816                    | 264.388    |
| <b>Passivo</b>                                                                 |              |                           |            |
| Diferenças temporárias                                                         |              |                           |            |
| Reavaliação de ativos                                                          | (4)          | 2                         | (2)        |
| Outras                                                                         | (1.049)      | -                         | (1.049)    |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)          | (1.053)      | 2                         | (1.051)    |
| Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização            | (230.519)    | (32.818)                  | (263.337)  |
| Imposto diferido líquido                                                       | -            | -                         | -          |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                                                      |              |                           |            |
| Diferenças temporárias                                                         |              |                           |            |
| Variação cambial sobre investimento líquido                                    | 2.657        |                           | 2.657      |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido | 2.657        | -                         | 2.657      |

## Notas Explicativas

|                                                                                | Consolidado |                              |                                                     | 30/09/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|
|                                                                                | 31/12/2022  | Reconhecidas<br>no Resultado | Reconhecidas em<br>outros resultados<br>abrangentes |            |
| Ativo                                                                          |             |                              |                                                     |            |
| Diferenças temporárias                                                         |             |                              |                                                     |            |
| Devedores duvidosos                                                            | 2.769       | 3.037                        | 12                                                  | 5.818      |
| Garantia                                                                       | 7.403       | 892                          | (66)                                                | 8.229      |
| Comissões e bonificações de vendas                                             | 3.457       | (646)                        | -                                                   | 2.811      |
| Outras obrigações comerciais                                                   | 7.818       | 3.080                        | 364                                                 | 11.262     |
| Outras obrigações administrativas                                              | 5.885       | (1.461)                      | 81                                                  | 4.505      |
| Bônus e gratificação                                                           | 2.311       | (312)                        | -                                                   | 1.999      |
| Riscos                                                                         | 5.760       | (232)                        | -                                                   | 5.528      |
| Perdas nos estoques                                                            | 10.476      | 1.506                        | 107                                                 | 12.089     |
| Variação cambial diferida                                                      | 8.795       | (4.066)                      | -                                                   | 4.729      |
| IFRS 16 - Leasing                                                              | 12.434      | (3.870)                      | 924                                                 | 9.488      |
| Derivativos                                                                    | 2.690       | (2.693)                      | 3                                                   | -          |
| Valor justo de instrumentos financeiros                                        | 42.125      | 1.237                        | (102)                                               | 43.260     |
| Despesa com outorga de opções                                                  | -           | 299                          | -                                                   | 299        |
| Outras                                                                         | 6.047       | 6.574                        | (173)                                               | 12.448     |
| Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social                         | 171.835     | 35.725                       | 1.719                                               | 209.279    |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo              | 289.805     | 39.070                       | 2.869                                               | 331.744    |
| Passivo                                                                        |             |                              |                                                     |            |
| Diferenças temporárias                                                         |             |                              |                                                     |            |
| Reavaliação de ativos                                                          | (4)         | 2                            | -                                                   | (2)        |
| Depreciação acelerada                                                          | (3.213)     | (222)                        | (256)                                               | (3.691)    |
| Outras                                                                         | (1.845)     | 100                          | 32                                                  | (1.713)    |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)          | (5.062)     | (120)                        | (224)                                               | (5.406)    |
| Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização            | (252.052)   | (32.818)                     | (1.713)                                             | (286.583)  |
| Imposto diferido líquido                                                       | 32.691      | 6.132                        | 932                                                 | 39.755     |
| Patrimônio Líquido                                                             |             |                              |                                                     |            |
| Diferenças temporárias                                                         |             |                              |                                                     |            |
| Variação Cambial sobre investimento líquido                                    | 2.657       | -                            | -                                                   | 2.657      |
| Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido | 2.657       | -                            | -                                                   | 2.657      |

## Notas Explicativas

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

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

|                                                                               | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                                               | 30/09/2023   | 30/09/2022 | 30/09/2023  | 30/09/2022 |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social                  | (33.142)     | (138.384)  | (18.154)    | (114.884)  |
| Alíquota do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada | 34%          | 34%        | 34%         | 34%        |
|                                                                               | 11.268       | 47.051     | 6.172       | 39.061     |
| Diferenças permanentes:                                                       |              |            |             |            |
| Resultado de equivalência patrimonial                                         | 16.206       | (498)      | -           | -          |
| Imposto de renda diferido não constituído sobre prejuízos/lucros fiscais (*)  | -            | -          | 673         | 94         |
| Diferenças de taxas (**)                                                      | -            | -          | 17.001      | (9.331)    |
| Incentivo fiscal (***)                                                        | 13.229       | 12.607     | 13.229      | 12.607     |
| Ajustes de preços de transferência e juros de endividamento                   | -            | (7.261)    | -           | (7.261)    |
| Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização           | (41.156)     | (48.712)   | (42.868)    | (49.192)   |
| Outros                                                                        | 453          | (3.187)    | (107)       | (2.708)    |
| Imposto de renda e contribuição social                                        | 0            | (0)        | (5.900)     | (16.730)   |
| Correntes                                                                     | -            | -          | (12.032)    | (22.458)   |
| Diferidos                                                                     | -            | -          | 6.132       | 5.728      |
| Taxa Efetiva                                                                  | 0,0%         | 0,0%       | -32,5%      | -14,6%     |

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

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

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

### c. Benefícios fiscais – Unidade Industrial de Kaliningrado – Rússia

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

## Notas Explicativas

### 11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro 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     |            |
|                                                               |       |         |                             | 30/09/2023                  | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| <b>Ativo</b>                                                  |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Circulante:                                                   |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas   |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Begur Transportes (b)                                         | Real  |         |                             | 32                          | 91         | 82         | 1.340      |
|                                                               |       |         |                             | 32                          | 91         | 82         | 1.340      |
| Contas a receber de partes relacionadas controladas indiretas |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Klimasan (b)                                                  | Dólar |         |                             | 402                         | -          | 711        | 319        |
| 3L (b)                                                        | Real  |         |                             | 25.474                      | 34.671     | 12.640     | 11.719     |
|                                                               |       |         |                             | 25.876                      | 34.671     | 13.351     | 12.038     |
| Total contas a receber de partes relacionadas                 |       |         |                             | 25.908                      | 34.762     | 13.433     | 13.378     |
| Empréstimos para partes relacionadas                          |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Empréstimos para partes relacionadas controladas diretas      |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Metalfrío - EUA (a)                                           | Dólar | 5% a.a. |                             | -                           | -          | 5.234      | 5.359      |
| Rome (a)                                                      | Dólar | 5% a.a. |                             | -                           | -          | 7.948      | 8.281      |
| Total empréstimos para partes relacionadas                    |       |         |                             | -                           | -          | 13.182     | 13.640     |
| Não Circulante:                                               |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas   |       |         |                             |                             |            |            |            |
| Metalfrío - México (b)                                        | Dólar |         |                             | -                           | 346        | 808        | 842        |
| Metalfrío - EUA (b)                                           | Dólar |         |                             | -                           | -          | 129        | 134        |
| Total contas a receber de partes relacionadas                 |       |         |                             | -                           | 346        | 937        | 976        |

## Notas Explicativas

|                                                |                             | Consolidado                 |            |            |            |
|------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Moeda                                          | Encargos financeiros anuais | Transações no período - R\$ |            | Saldos     |            |
|                                                |                             | 30/09/2023                  | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Ativo                                          |                             |                             |            |            |            |
| Circulante:                                    |                             |                             |            |            |            |
| Contas a receber de outras partes relacionadas |                             |                             |            |            |            |
| Marsel Sogutma A.S. (c)                        | Dólar                       | 48.591                      | 39.457     | 10.487     | 20.923     |
| Total contas a receber de partes relacionadas  |                             | 48.591                      | 39.457     | 10.487     | 20.923     |

| Controladora                                             |       |                             |                             |            |            |            |
|----------------------------------------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|------------|------------|------------|
|                                                          | Moeda | Encargos financeiros anuais | Transações no período - R\$ |            | Saldos     |            |
|                                                          |       |                             | 30/09/2023                  | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| <b>Passivo</b>                                           |       |                             |                             |            |            |            |
| Circulante:                                              |       |                             |                             |            |            |            |
| Fornecedores - partes relacionadas controladas diretas   |       |                             |                             |            |            |            |
| Begur (b)                                                | Real  |                             | 7.153                       | 7.754      | 1.271      | 1.530      |
| Metalfrío - México (b)                                   | Dólar |                             | -                           | 733        | 1.256      | 1.314      |
|                                                          |       |                             | 7.153                       | 8.487      | 2.527      | 2.844      |
| Fornecedores - partes relacionadas controladas indiretas |       |                             |                             |            |            |            |
| Klimasan (b)                                             | Euro  |                             | -                           | 295        | 481        | 502        |
| 3L(b)                                                    | Real  |                             | -                           | 15         | -          | -          |
|                                                          |       |                             | -                           | 310        | 481        | 502        |
| Total contas a pagar - partes relacionadas               |       |                             | 7.153                       | 8.797      | 3.008      | 3.346      |

| Controladora                                            |                             |                             |            |            |            |         |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|------------|------------|---------|
| Moeda                                                   | Encargos financeiros anuais | Transações no período - R\$ |            | Saldos     |            |         |
|                                                         |                             | 30/09/2023                  | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |         |
| Passivo                                                 |                             |                             |            |            |            |         |
| Não Circulante:                                         |                             |                             |            |            |            |         |
| Empréstimos com partes relacionadas                     |                             |                             |            |            |            |         |
| Empréstimos com partes relacionadas controladas diretas |                             |                             |            |            |            |         |
| Metalfrío - Turquia (a)                                 | Euro                        | 5,50% a.a.                  | -          | -          | 189.375    | 197.873 |
|                                                         |                             |                             | -          | -          | 189.375    | 197.873 |
| Total empréstimos com partes relacionadas               |                             |                             | -          | -          | 189.375    | 197.873 |

## Notas Explicativas

### Transações com partes relacionadas:

|                                                              | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                              | 30/09/2023     | 30/09/2022     | 30/09/2023     | 30/09/2022     |
| <b>Resultado operacional</b>                                 |                |                |                |                |
| <b>Outras partes relacionadas</b>                            |                |                |                |                |
| Remuneração da Administração                                 | (6.040)        | (5.990)        | (6.040)        | (5.990)        |
| Plano de opções de ações                                     | (880)          | -              | (880)          | -              |
|                                                              | <u>(6.920)</u> | <u>(5.990)</u> | <u>(6.920)</u> | <u>(5.990)</u> |
| <b>Total resultado operacional com partes relacionadas</b>   | <u>(6.920)</u> | <u>(5.990)</u> | <u>(6.920)</u> | <u>(5.990)</u> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                  |                |                |                |                |
| Juros com mútuos controladas diretas:                        |                |                |                |                |
| Metalfrio - Turquia (a)                                      | (6.685)        | (7.144)        | -              | -              |
| Metalfrio - EUA (a)                                          | 81             | 93             | -              | -              |
| Metalfrio - México (a)                                       | 10             | 682            | -              | -              |
|                                                              | <u>(6.594)</u> | <u>(6.369)</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>       |
| <b>Total juros com mútuos partes relacionadas</b>            | <u>(6.594)</u> | <u>(6.369)</u> | <u>-</u>       | <u>-</u>       |
| Variação cambial com mútuos controladas diretas:             |                |                |                |                |
| Metalfrio - Turquia (a)                                      | 9.635          | 38.759         | -              | -              |
| Metalfrio - EUA (a)                                          | (216)          | (169)          | -              | -              |
| Metalfrio - México (a)                                       | -              | (897)          | -              | -              |
| Rome (a)                                                     | (333)          | (276)          | -              | -              |
|                                                              | <u>9.086</u>   | <u>37.417</u>  | <u>-</u>       | <u>-</u>       |
| <b>Total variação cambial com mútuos partes relacionadas</b> | <u>9.086</u>   | <u>37.417</u>  | <u>-</u>       | <u>-</u>       |
| <b>Total Resultado Financeiro com partes relacionadas</b>    | <u>2.492</u>   | <u>31.048</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***

|                                               | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                               | <b>30/09/2023</b>   | <b>30/09/2022</b> | <b>30/09/2023</b>  | <b>30/09/2022</b> |
| Benefícios de curto prazo:                    |                     |                   |                    |                   |
| Diretores estatutários - Remuneração fixa     | 3.108               | 3.761             | 3.108              | 3.761             |
| Diretores estatutários - Remuneração variável | 1.217               | 849               | 1.217              | 849               |
| Conselho de administração (honorários)        | 1.673               | 1.354             | 1.673              | 1.354             |
| Comitê de auditoria (honorários)              | 42                  | 26                | 42                 | 26                |
| Total                                         | <u>6.040</u>        | <u>5.990</u>      | <u>6.040</u>       | <u>5.990</u>      |
| Plano de opções de ações                      | 880                 | -                 | 880                | -                 |
| Total                                         | <u>6.920</u>        | <u>5.990</u>      | <u>6.920</u>       | <u>5.990</u>      |

***Provisão para perdas de créditos esperadas – Partes relacionadas***

A Companhia não constituiu nos períodos findos em 30 de setembro 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 setembro de 2023, equivalente a R\$96.496.

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

## Notas Explicativas

## 12 Investimentos em controladas

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

| 30/09/2023                             |                |                               |                      |                |                                        |                                     |                                       |                                    |
|----------------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
|                                        | 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         | 201.354                       | 34.073               | 100            | 1.900                                  | 34.073                              | 201.354                               | -                                  |
| Metalfrío - Dinamarca                  | 5.862          | -                             | 83                   | 100            | 10.000                                 | 83                                  | -                                     | -                                  |
| Metalfrío - EUA                        | 21.245         | (18.470)                      | 313                  | 100            | 1                                      | 313                                 | -                                     | (18.470)                           |
| Metalfrío - México                     | 136.912        | 102.245                       | (1.103)              | 100            | 7.937                                  | (1.103)                             | 102.245                               | -                                  |
| Rome                                   | 303.318        | 98.226                        | 1.585                | 100            | 29.034                                 | 1.585                               | 98.226                                | -                                  |
| Begur                                  | 751            | 55.932                        | 15.915               | 80             | 1.000                                  | 12.732                              | 44.746                                | -                                  |
| Metalfrío - Bolívia                    | 800            | 114                           | 11                   | 100            | 700                                    | 11                                  | 113                                   | -                                  |
| Ágio - Metalfrío México                |                |                               |                      |                |                                        | -                                   | 1.637                                 | -                                  |
| Total de investimentos da controladora |                |                               |                      |                |                                        | 47.694                              | 448.321                               | (18.470)                           |

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

## Notas Explicativas

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

|                         | Saldo em<br>31/12/2022 | Equivalência<br>patrimonial | Outros resultados<br>abrangentes | Aumento /<br>Redução de<br>Capital | Baixa   | Saldo em<br>30/09/2023 |
|-------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------|------------------------|
| Metalfrío - Turquia     | 176.572                | 34.073                      | (9.291)                          | -                                  | -       | 201.354                |
| Metalfrío - Dinamarca   | (83)                   | 83                          | -                                | -                                  | -       | -                      |
| Metalfrío - EUA         | (19.589)               | 313                         | 806                              | -                                  | -       | (18.470)               |
| Metalfrío - México      | 76.644                 | (1.103)                     | 7.238                            | 19.466                             | -       | 102.245                |
| Rome                    | 98.159                 | 1.585                       | -                                | (1.518)                            | -       | 98.226                 |
| Assets365               | 2.422                  | -                           | -                                | -                                  | (2.422) | -                      |
| Begur                   | 32.014                 | 12.732                      | -                                | -                                  | -       | 44.746                 |
| Metalfrío - Bolívia     | 103                    | 11                          | (1)                              | -                                  | -       | 113                    |
| Ágio - Metalfrío México | 1.637                  | -                           | -                                | -                                  | -       | 1.637                  |
| Total                   | 367.879                | 47.694                      | (1.248)                          | 17.948                             | (2.422) | 429.851                |

## Notas Explicativas

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

|                               | Total do Ativo   | Total do Passivo | Receita Líquida ( * ) | Resultado do período |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Controladas diretas:</b>   |                  |                  |                       |                      |
| Metalfrío - Turquia           | 359.049          | 157.695          | -                     | 34.073               |
| Metalfrío - Dinamarca         | 175              | 174              | -                     | 83                   |
| Metalfrío - EUA               | 1.771            | 20.241           | 5.050                 | 313                  |
| Metalfrío - México            | 278.006          | 175.761          | 239.688               | (1.103)              |
| Rome                          | 109.738          | 11.512           | -                     | 1.585                |
| Begur                         | 66.302           | 10.370           | 16.905                | 15.915               |
| Metalfrío - Bolívia           | 279              | 166              | -                     | 11                   |
|                               | <u>815.320</u>   | <u>375.919</u>   | <u>261.643</u>        | <u>50.877</u>        |
| <b>Controladas indiretas:</b> |                  |                  |                       |                      |
| OOO Estate                    | 14.710           | 521              | -                     | 1.615                |
| OOO Metalfrío Solutions       | 30.726           | 34.970           | 35.217                | (3.209)              |
| Metalfrío Servicios           | 4.701            | 556              | -                     | (18)                 |
| Klimasan                      | 914.868          | 749.655          | 533.624               | 18.902               |
| Klimasan Ucrânia              | 61               | 55               | -                     | -                    |
| Metalfrío - Polónia           | 8.694            | 4.492            | 7.636                 | (1.936)              |
| Metalfrío - Nigéria           | 3.491            | 1.862            | -                     | -                    |
| Sabcool                       | 22               | -                | -                     | -                    |
| Klimasan - N.A.               | 67.443           | 2.923            | -                     | 7.534                |
| 3L                            | 87.888           | 50.934           | 28.812                | 12.491               |
|                               | <u>1.132.604</u> | <u>845.968</u>   | <u>605.289</u>        | <u>35.379</u>        |
| Controladora                  | 920.350          | 1.360.208        | 565.130               | (33.142)             |
| Eliminações                   | (1.137.600)      | (488.649)        | -                     | (77.168)             |
| Consolidado                   | <u>1.730.674</u> | <u>2.093.446</u> | <u>1.432.062</u>      | <u>(24.054)</u>      |

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

A controlada indireta Klimasan, conforme demonstrado na nota explicativa nº 1, tem suas ações listadas na Bolsa de Valores de Istambul. O investimento na Klimasan é reconhecido pelo método de equivalência patrimonial (conforme mencionado na nota explicativa 3.4e) e o valor justo da participação da Companhia nesta controlada em 30 de setembro de 2023 é de R\$254.877 (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 (*) | 30/09/2023    |
| Terrenos                 | 588           | -              | -            | -              | -                    | 588           |
| Edificações              | 60.848        | 257            | -            | -              | -                    | 61.105        |
| Máquinas e equipamentos  | 157.865       | 4.542          | (2.994)      | 751            | -                    | 160.164       |
| Instalações              | 6.316         | 82             | -            | -              | -                    | 6.398         |
| Benfeitorias             | 4.194         | 20             | -            | -              | -                    | 4.214         |
| Móveis e utensílios      | 2.112         | 169            | (19)         | -              | -                    | 2.262         |
| Veículos                 | 419           | -              | (40)         | -              | -                    | 379           |
| Direito de uso           | 39.179        | -              | -            | -              | 1.252                | 40.431        |
| Imobilizado em andamento | 1.055         | 1.202          | (90)         | (751)          | -                    | 1.416         |
|                          | 272.576       | 6.272          | (3.143)      | -              | 1.252                | 276.957       |
| Depreciação              | 31/12/2022    | Adições        | Baixas       | Transferências | IFRS 16 / CPC 06 (*) | 30/09/2023    |
| Edificações              | (27.797)      | (1.778)        | -            | -              | -                    | (29.575)      |
| Máquinas e equipamentos  | (131.336)     | (5.752)        | 2.781        | -              | -                    | (134.307)     |
| Instalações              | (4.364)       | (364)          | -            | -              | -                    | (4.728)       |
| Benfeitorias             | (3.784)       | (43)           | -            | -              | -                    | (3.827)       |
| Móveis e utensílios      | (1.636)       | (85)           | 15           | -              | -                    | (1.706)       |
| Veículos                 | (419)         | -              | 40           | -              | -                    | (379)         |
| Direito de Uso           | (17.017)      | (4.982)        | -            | -              | -                    | (21.999)      |
|                          | (186.353)     | (13.004)       | 2.836        | -              | -                    | (196.521)     |
| <b>Valor líquido</b>     | <b>86.223</b> | <b>(6.732)</b> | <b>(307)</b> | <b>-</b>       | <b>1.252</b>         | <b>80.436</b> |

(\*) 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         |
|                          | 262.483       | 5.233           | (770)        | -              | 5.630                | 272.576       |
| 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)      |
|                          | (170.698)     | (16.305)        | 650          | -              | -                    | (186.353)     |
| <b>Valor líquido</b>     | <b>91.785</b> | <b>(11.072)</b> | <b>(120)</b> | <b>-</b>       | <b>5.630</b>         | <b>86.223</b> |

(\*) vide nota explicativa nº 20.a

## Notas Explicativas

| Custo                    | Consolidado |         |         |                |                  |                 | 30/09/2023 |
|--------------------------|-------------|---------|---------|----------------|------------------|-----------------|------------|
|                          | 31/12/2022  | Adições | Baixas  | Transferências | Variação Cambial | IFRS16 / CPC 06 |            |
| Terrenos                 | 25.443      | -       | -       | -              | 23               | -               | 25.466     |
| Edificações              | 121.834     | 1.070   | (1)     | -              | (8.252)          | -               | 114.651    |
| Máquinas e equipamentos  | 406.304     | 31.822  | (5.480) | 1.021          | 2.234            | -               | 435.901    |
| Instalações              | 6.388       | 82      | -       | -              | -                | -               | 6.470      |
| Benfeitorias             | 4.194       | 20      | -       | 395            | -                | -               | 4.609      |
| Móveis e utensílios      | 21.068      | 1.002   | (20)    | -              | (469)            | -               | 21.581     |
| Veículos                 | 16.909      | 1.039   | (2.682) | -              | (1.375)          | -               | 13.891     |
| Direito de Uso (*)       | 64.279      | -       | -       | -              | (1.048)          | 6.539           | 69.770     |
| Imobilizado em andamento | 7.297       | 7.872   | (806)   | (1.416)        | (275)            | -               | 12.672     |
|                          | 673.716     | 42.907  | (8.989) | -              | (9.162)          | 6.539           | 705.011    |

| Depreciação             | 31/12/2022 | Adições  | Baixas | Transferências | Variação Cambial | IFRS 16 / CPC 06 | 30/09/2023 |
|-------------------------|------------|----------|--------|----------------|------------------|------------------|------------|
| Edificações             | (55.173)   | (3.497)  | -      | -              | 4.063            | -                | (54.607)   |
| Máquinas e equipamentos | (257.588)  | (20.218) | 3.222  | -              | (781)            | -                | (275.365)  |
| Instalações             | (4.401)    | (369)    | -      | -              | -                | -                | (4.770)    |
| Benfeitorias            | (3.784)    | (47)     | -      | -              | -                | -                | (3.831)    |
| Móveis e utensílios     | (15.420)   | (1.018)  | 15     | -              | (115)            | -                | (16.538)   |
| Veículos                | (10.845)   | (1.930)  | 1.531  | -              | 90               | -                | (11.154)   |
| Direito de Uso (*)      | (32.135)   | (6.599)  | -      | -              | 595              | 1.419            | (36.720)   |
|                         | (379.346)  | (33.678) | 4.768  | -              | 3.852            | 1.419            | (402.985)  |

|               |         |       |         |   |         |       |         |
|---------------|---------|-------|---------|---|---------|-------|---------|
| Valor Líquido | 294.370 | 9.229 | (4.221) | - | (5.310) | 7.958 | 302.026 |
|---------------|---------|-------|---------|---|---------|-------|---------|

(\*) vide nota explicativa nº 20.a

## Notas Explicativas

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

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

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

(\*) vide nota explicativa nº 20.a

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 | 30/09/2023 |
| Vida útil indefinida              |                           |            |         |        |                |            |
| Marcas e patentes                 |                           | 232        | -       | -      | -              | 232        |
| Vida útil definida                |                           |            |         |        |                |            |
| Softwares                         | 5                         | 10.948     | 34      | -      | -              | 10.982     |
| Desenvolvimento de novos produtos | 5                         | 18.327     | 962     | -      | -              | 19.289     |
|                                   |                           | 29.507     | 996     | -      | -              | 30.503     |
| Amortização                       | Prazo de vida útil - Anos | 31/12/2022 | Adições | Baixa  | Transferências | 30/09/2023 |
| Vida útil definida (*)            |                           |            |         |        |                |            |
| Softwares                         | 5                         | (8.705)    | (738)   | -      | -              | (9.443)    |
| Desenvolvimento de novos produtos | 5                         | (15.659)   | (757)   | -      | -              | (16.416)   |
|                                   |                           | (24.364)   | (1.495) | -      | -              | (25.859)   |
| Valor Líquido                     |                           | 5.143      | (499)   | -      | -              | 4.644      |

| 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     |
|                                   |                           | 29.470     | 410     | (373)  | -              | 29.507     |
| 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)   |
|                                   |                           | (20.999)   | (3.372) | 7      | -              | (24.364)   |
| Valor Líquido                     |                           | 8.471      | (2.962) | (366)  | -              | 5.143      |

## Notas Explicativas

| Consolidado                       |                           |                 |                |                |                  |                 |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| Custo                             | Prazo de vida útil - Anos | 31/12/2022      | Adições        | Baixas         | Variação Cambial | 30/09/2023      |
| Vida útil indefinida              |                           |                 |                |                |                  |                 |
| Ágio                              |                           | 133.303         | -              | -              | 197              | 133.500         |
| Marcas e patentes                 |                           | 232             | -              | -              | -                | 232             |
| Vida útil definida                |                           |                 |                |                |                  |                 |
| Intangível-Metalfrio-EUA          | 15                        | 5.991           | -              | -              | (241)            | 5.750           |
| Marcas e patentes                 | 3                         | 5.847           | 3.732          | -              | (79)             | 9.500           |
| Softwares                         | 5                         | 24.111          | 58             | (8.686)        | (453)            | 15.030          |
| Desenvolvimento de novos produtos | 5                         | 71.949          | 5.764          | -              | (636)            | 77.077          |
| Outros                            | 5                         | 1.262           | -              | -              | (21)             | 1.241           |
|                                   |                           | <u>242.695</u>  | <u>9.554</u>   | <u>(8.686)</u> | <u>(1.233)</u>   | <u>242.330</u>  |
| Amortização                       |                           |                 |                |                |                  |                 |
|                                   | Prazo de vida útil - Anos | 31/12/2022      | Adições        | Baixas         | Variação Cambial | 30/09/2023      |
| Vida útil indefinida              |                           |                 |                |                |                  |                 |
| Ágio                              |                           | (10.841)        | -              | -              | -                | (10.841)        |
| Vida útil definida (*)            |                           |                 |                |                |                  |                 |
| Intangível-Metalfrio-EUA          | 15                        | (5.990)         | -              | -              | 241              | (5.749)         |
| Marcas e patentes                 | 3                         | (5.573)         | (996)          | -              | (97)             | (6.666)         |
| Softwares                         | 5                         | (15.541)        | (1.456)        | 3.764          | 103              | (13.130)        |
| Desenvolvimento de novos produtos | 5                         | (54.161)        | (4.448)        | -              | (1.148)          | (59.757)        |
| Outros                            | 5                         | (873)           | (134)          | -              | 15               | (992)           |
|                                   |                           | <u>(92.979)</u> | <u>(7.034)</u> | <u>3.764</u>   | <u>(886)</u>     | <u>(97.135)</u> |
| <u>Valor Líquido</u>              |                           | <u>149.716</u>  | <u>2.520</u>   | <u>(4.922)</u> | <u>(2.119)</u>   | <u>145.195</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                       |                           |                 |                |                |                  |                 |
|                                   | 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> |
| <b>Valor Líquido</b>              |                           | <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    |                |
|-----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                 | 30/09/2023    | 31/12/2022    | 30/09/2023     | 31/12/2022     |
| Mercado interno | 74.061        | 65.834        | 285.024        | 213.973        |
| Mercado externo | 4.464         | 4.208         | 73.968         | 63.896         |
|                 | <u>78.525</u> | <u>70.042</u> | <u>358.992</u> | <u>277.869</u> |

**Notas Explicativas****16 Risco sacado - fornecedores**

|                 | Controladora |              | Consolidado |              |
|-----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                 | 30/09/2023   | 31/12/2022   | 30/09/2023  | 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**

|                                                  |                                                          |                     | Controladora |            |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------|
|                                                  | Taxas contratuais %                                      | Vencimentos         | 30/09/2023   | 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 | 346.592      | 302.286    |
| Cessão de Crédito                                | 0,56% a 1,1% a.m.                                        | Out/2023 a Abr/2024 | 161.582      | 188.748    |
| FRN                                              | 4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI                               | Jan/2022 a Out/2022 | 174.898      | 158.473    |
| NCE                                              | 5,2% a.a. + 100% CDI                                     | Mai/2023            | 133.919      | 116.589    |
| Leasing                                          | 11,90% a.a.                                              | Out/2023 a Nov/2026 | 386          | 490        |
| Subtotal em reais                                |                                                          |                     | 817.377      | 766.586    |
| Debêntures                                       |                                                          |                     |              |            |
| Debêntures                                       | 3,50% a.a. + 100% CDI                                    | Dez/2022            | 126.552      | 111.724    |
| Subtotal em reais                                |                                                          |                     | 126.552      | 111.724    |
| Total em reais                                   |                                                          |                     | 943.929      | 878.310    |
| Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira |                                                          |                     |              |            |
| Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)  | 9,4% a.a.                                                | Dez/2023            | 6.034        | 12.348     |
| Total em moeda estrangeira                       |                                                          |                     | 6.034        | 12.348     |
| Total                                            |                                                          |                     | 949.963      | 890.658    |
| Circulante                                       |                                                          |                     | 949.963      | 890.658    |
| Não Circulante                                   |                                                          |                     | -            | -          |

## Notas Explicativas

|                                                  |                                                                    |                     | Consolidado |            |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|------------|
|                                                  | Taxas contratuais %                                                | Vencimentos         | 30/09/2023  | 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 Nov/2023 | 346.592     | 302.286    |
| Cessão de Crédito                                | 0,56% a 1,1% a.m.                                                  | Out/2023 a Abr/2024 | 161.582     | 188.748    |
| FRN                                              | 4,3% a 4,6% a.a.+ 100% CDI                                         | Jan/2022 a Out/2022 | 174.898     | 158.473    |
| NCE                                              | 5,2% a.a. + 100% CDI                                               | Mai/2023            | 133.919     | 116.589    |
| Leasing                                          | 11,90% a.a.                                                        | Out/2023 a Nov/2026 | 386         | 490        |
| Subtotal em reais                                |                                                                    |                     | 817.377     | 766.586    |
| Debêntures                                       |                                                                    |                     |             |            |
| Debêntures                                       | 3,50% a.a. + 100% CDI                                              | Dez/2022            | 126.552     | 111.724    |
| Subtotal em reais                                |                                                                    |                     | 126.552     | 111.724    |
| Empréstimos e financiamento das subsidiárias     |                                                                    |                     |             |            |
| Cessão de Crédito                                | 6,63% a.a. a 19,98% a.a.                                           | Out/2023 a Abr/2026 | 13.927      | 20.780     |
| Total em reais                                   |                                                                    |                     | 13.927      | 20.780     |
| Total em reais                                   |                                                                    |                     | 957.856     | 899.090    |
| Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira |                                                                    |                     |             |            |
| Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)  | 7,85% a.a.                                                         | Dez/2023            | 6.034       | 12.348     |
| Capital de giro (Dólar)                          | 1,81% a.a                                                          | Out/2023 a Nov/2032 | 64.028      | 75.142     |
| Cessão de Crédito (Dólar)                        | 3,00% a.a + Libor (a)                                              | Out/2023 a Dez/2023 | 13.096      | 20.203     |
| Capital de giro (Euro)                           | 2,50% a.a. a 7,09%a.a.+ (b) Euribor Semestral e 2,60% a 5,75% a.a. | Out/2023 a Jul/2028 | 316.248     | 319.831    |
| Capital de giro (Lira Turca)                     | 18,50% a 31,00% a.a.                                               | Out/2023 a Set/2024 | 143.420     | 152.551    |
| Capital de giro (Rublo Russo)                    | 11,68% a.a. a 12,0% a.a.                                           | Jul/2023 a Ago/2024 | 19.171      | 15.606     |
| Capital de giro (Peso Mexicano)                  | 21,7% a.a                                                          | Out/2023 a Ago/2026 | 10.776      | 10.466     |
| Total em moeda estrangeira                       |                                                                    |                     | 572.773     | 606.147    |
| Total                                            |                                                                    |                     | 1.530.629   | 1.505.237  |
| Total Circulante                                 |                                                                    |                     | 1.355.031   | 1.309.803  |
| Total Não Circulante                             |                                                                    |                     | 175.598     | 195.434    |

(a) London Interbank Offered Rate - Libor.

(b) Euro Interbank Offered Rate - Euribor.

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      |                  |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                | 30/09/2023     | 31/12/2022     | 30/09/2023       | 31/12/2022       |
| 2024                                           | 2.666          | 2.666          | 40.109           | 42.625           |
| 2025                                           | 216            | 216            | 23.228           | 22.299           |
| 2026                                           | -              | -              | 54.577           | 71.454           |
| 2027                                           | -              | -              | 6.826            | 7.112            |
| 2028 a 2032                                    | -              | -              | 50.858           | 51.944           |
|                                                | <u>2.882</u>   | <u>2.882</u>   | <u>175.598</u>   | <u>195.434</u>   |
| Total não circulante                           | -              | -              | 175.598          | 195.434          |
| Parcela reclassificada para o circulante ( * ) | 947.081        | 887.786        | 947.081          | 887.786          |
|                                                | <u>947.081</u> | <u>887.786</u> | <u>1.122.679</u> | <u>1.083.220</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                                                                             | 386.460        | 984.094          |
| Pagamentos de principal                                                               | (419.729)      | (983.439)        |
| Pagamentos de juros                                                                   | (3.149)        | (60.511)         |
| Provisão de juros reconhecida no resultado                                            | 96.210         | 154.845          |
| Variação cambial reconhecida no resultado                                             | (487)          | (46.554)         |
| Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes | -              | (23.043)         |
| Saldo final 30 de setembro de 2023                                                    | <u>949.963</u> | <u>1.530.629</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 Metalfrio Turquia, Begur e do prédio da unidade industrial de Três Lagoas - MS.

## 18 Obrigações tributárias

|                                                                                                                  | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                                                  | 30/09/2023    | 31/12/2022    | 30/09/2023    | 31/12/2022    |
| Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recolher                                                         | 151           | 143           | 151           | 143           |
| Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher | 2.673         | 3.480         | 2.904         | 3.580         |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher                                                                | -             | -             | 10.815        | 3.385         |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recolher                                             | 1.712         | 994           | 2.194         | 1.478         |
| Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA                                                  | -             | -             | 2.388         | 5.049         |
| Parcelamento de impostos                                                                                         | 8.309         | 4.464         | 8.461         | 4.660         |
| Outros                                                                                                           | 3.821         | 4.292         | 4.354         | 4.931         |
| <b>Total</b>                                                                                                     | <b>16.666</b> | <b>13.373</b> | <b>31.267</b> | <b>23.226</b> |
| Total circulante                                                                                                 | 10.445        | 10.534        | 24.968        | 20.258        |
| Total não circulante                                                                                             | 6.221         | 2.839         | 6.299         | 2.968         |

## 19 Provisões diversas

|                                                  | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                  | 30/09/2023    | 31/12/2022    | 30/09/2023    | 31/12/2022    |
| Comissões a pagar a representantes               | 1.240         | 1.581         | 1.930         | 2.204         |
| Garantia                                         | 19.575        | 18.069        | 31.465        | 28.271        |
| Provisões com pessoal                            | 5.878         | 6.797         | 9.954         | 14.546        |
| Bonificações de vendas                           | 11.996        | 13.163        | 13.643        | 14.607        |
| Outras obrigações comerciais                     | 120           | 340           | 1.604         | 2.578         |
| Outras obrigações administrativas/reestruturação | 5.145         | 8.336         | 5.719         | 11.998        |
| <b>Total</b>                                     | <b>43.954</b> | <b>48.286</b> | <b>64.315</b> | <b>74.204</b> |

## Notas Explicativas

Movimentação das provisões diversas, conforme quadro abaixo:

|                                                  | Controladora        |                                                  |                 |               |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                  | Saldo<br>31/12/2022 | Adições / Baixas<br>reconhecidas no<br>resultado | Utilização      | 30/09/2023    |
| Comissões a pagar a representantes               | 1.581               | 4.747                                            | (5.088)         | 1.240         |
| Garantia                                         | 18.069              | 5.401                                            | (3.895)         | 19.575        |
| Provisões com pessoal                            | 6.797               | 6.657                                            | (7.576)         | 5.878         |
| Bonificações de vendas                           | 13.163              | 7.528                                            | (8.695)         | 11.996        |
| Outras obrigações comerciais                     | 340                 | 197                                              | (417)           | 120           |
| Outras obrigações administrativas/reestruturação | 8.336               | -                                                | (3.191)         | 5.145         |
|                                                  | <u>48.286</u>       | <u>24.530</u>                                    | <u>(28.862)</u> | <u>43.954</u> |

|                                                  | Consolidado         |                                                  |                 |                     |                     |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
|                                                  | Saldo<br>31/12/2022 | Adições / Baixas<br>reconhecidas no<br>resultado | Utilização      | Variação<br>Cambial | Saldo<br>30/09/2023 |
| Comissões a pagar a representantes               | 2.204               | 5.011                                            | (5.113)         | (172)               | 1.930               |
| Garantia                                         | 28.271              | 7.587                                            | (4.061)         | (332)               | 31.465              |
| Provisões com pessoal                            | 14.546              | 2.911                                            | (7.813)         | 310                 | 9.954               |
| Bonificações de vendas                           | 14.607              | 7.768                                            | (8.695)         | (37)                | 13.643              |
| Outras obrigações comerciais                     | 2.578               | 1.330                                            | (417)           | (1.887)             | 1.604               |
| Outras obrigações administrativas/reestruturação | 11.998              | (272)                                            | (3.247)         | (2.760)             | 5.719               |
|                                                  | <u>74.204</u>       | <u>24.335</u>                                    | <u>(29.346)</u> | <u>(4.878)</u>      | <u>64.315</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 /<br>Baixa | Depreciação    | Variação<br>Cambial | 30/09/2023    |
| Imóveis                 | 19.443        | 1.132             | (3.307)        | -                   | 17.268        |
| Máquinas e equipamentos | 2.368         | -                 | (1.230)        | -                   | 1.138         |
| Veículos                | 351           | 120               | (445)          | -                   | 26            |
|                         | <u>22.162</u> | <u>1.252</u>      | <u>(4.982)</u> | <u>-</u>            | <u>18.432</u> |

|                         | Consolidado   |                |                |                     |               |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|---------------|
|                         | 31/12/2022    | Adição / Baixa | Depreciação    | Variação<br>Cambial | 30/09/2023    |
| Imóveis                 | 26.766        | 808            | (4.288)        | (600)               | 22.686        |
| Máquinas e equipamentos | 4.510         | 5.706          | (1.444)        | 204                 | 8.976         |
| Veículos                | 868           | 1.429          | (851)          | (58)                | 1.388         |
|                         | <u>32.144</u> | <u>7.943</u>   | <u>(6.583)</u> | <u>(454)</u>        | <u>33.050</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)                                                             | 1.430         | 8.433         |
| Rescisão de contratos                                                                 | (178)         | (490)         |
| Reversão do ajuste a valor presente                                                   | 1.502         | 2.506         |
| Pagamentos                                                                            | (6.715)       | (13.163)      |
| Variação cambial reconhecida no resultado                                             | -             | 84            |
| Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes | -             | (461)         |
| Saldo final em 30 de setembro de 2023                                                 | <u>18.568</u> | <u>29.488</u> |
| Total circulante                                                                      | 5.737         | 7.642         |
| Total não circulante                                                                  | 12.831        | 21.846        |

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:

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

### Cronograma de amortização

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

|                          | Controladora | Consolidado |
|--------------------------|--------------|-------------|
|                          | 30/09/2023   | 30/09/2023  |
| Vencimentos das parcelas |              |             |
| 2023                     | 5.737        | 7.642       |
| 2024                     | 1.002        | 3.698       |
| 2025                     | 3.045        | 5.783       |
| 2026                     | 1.600        | 3.477       |
| 2027 a 2032              | 7.184        | 8.888       |
| Total                    | 18.568       | 29.488      |

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 | 1293    | 1163                    |
| Pis /Cofins                     | 120     | 108                     |

No período findo em 30 de setembro de 2023, foi reconhecido como custo de aluguel o montante de R\$2.579 para a controladora e R\$4.427 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 setembro de 2023 está demonstrada a seguir:

|                     | Controladora  |              |                |
|---------------------|---------------|--------------|----------------|
|                     | 31/12/2022    | Adições      | Utilização     |
| Trabalhista         | 9.205         | 1.350        | (2.253)        |
| Cíveis              | 6.252         | 1.700        | (953)          |
| Depósitos Judiciais | (203)         | (15)         | 35             |
|                     | <u>15.254</u> | <u>3.035</u> | <u>(3.171)</u> |

|                     | Consolidado   |              |                |                      |
|---------------------|---------------|--------------|----------------|----------------------|
|                     | 31/12/2022    | Adições      | Utilização     | Variação Cambial (*) |
| Trabalhista         | 9.770         | 1.441        | (2.223)        | (33)                 |
| Cíveis              | 6.633         | 1.700        | (1.060)        | (25)                 |
| Depósitos Judiciais | (203)         | (15)         | 35             | -                    |
|                     | <u>16.200</u> | <u>3.126</u> | <u>(3.248)</u> | <u>(58)</u>          |

(\*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

|                     | Controladora  |              |                |
|---------------------|---------------|--------------|----------------|
|                     | 31/12/2021    | Adições      | Utilização     |
| Trabalhista         | 8.767         | 2.850        | (2.412)        |
| Cíveis              | 3.000         | 3.420        | (168)          |
| Depósitos Judiciais | (388)         | (24)         | 209            |
|                     | <u>11.379</u> | <u>6.246</u> | <u>(2.371)</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\$4.481 em 30 de setembro de 2023 (R\$2.516 em 31 de dezembro de 2022), a processos tributários totaliza R\$162.304 em 30 de setembro de 2023 (R\$148.780 em 31 de dezembro de 2022) e a processos cíveis totaliza R\$13.412 em 30 de setembro 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\$137.204. 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 setembro de 2023. Nenhuma provisão contábil foi constituída no estágio atual da defesa.

**22 Outras contas a pagar – não circulante**

|                    | Controladora |              | Consolidado   |               |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                    | 30/09/2023   | 31/12/2022   | 30/09/2023    | 31/12/2022    |
| Passivos atuariais | 3.366        | 3.366        | 18.614        | 20.867        |
| Total              | <u>3.366</u> | <u>3.366</u> | <u>18.614</u> | <u>20.867</u> |

## Notas Explicativas

### Movimentação dos passivos atuariais

|                                                                         | Controladora | Consolidado |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Saldo final em 31 de dezembro de 2022                                   | 3.366        | 20.867      |
| Custo do serviço - reconhecido no resultado                             | -            | 4.074       |
| Juros - reconhecidos no resultado                                       | -            | 1.974       |
| Pagamentos                                                              | -            | (7.679)     |
| (Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes | -            | 2.497       |
| Variação Cambial                                                        | -            | (3.119)     |
| Saldo final em 30 de setembro de 2023                                   | 3.366        | 18.614      |

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

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 |            |
|----------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                        | 30/09/2023   | 31/12/2022 | 30/09/2023  | 31/12/2022 |
| <b>Plano de assistência médica</b>     |              |            |             |            |
| 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%       |
| <b>Aposentadoria</b>                   |              |            |             |            |
| 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%      |
| <b>Rescisões</b>                       |              |            |             |            |
| 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 setembro de 2023 foi negativo em R\$362.772, comparado aos R\$334.200 negativos em 31 de dezembro de 2022. O patrimônio líquido consolidado (passivo a descoberto) foi impactado pelo prejuízo líquido de R\$24.054 no período findo em 30 de setembro 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\$3.989 no período findo em 30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2023:

| <u>Acionistas</u>                                 | <u>Ações Ordinárias</u> |               |
|---------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                   | <u>Qtde.</u>            | <u>%</u>      |
| Marcelo Faria de Lima <sup>(1)</sup>              | 2.152.058               | 52,40         |
| Erwin Theodor Herman Louise Russel <sup>(2)</sup> | 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 oferece a determinados colaboradores e executivos planos de remuneração com base em ações, liquidados com as ações da Companhia, segundo os quais a Companhia recebe serviços como contraprestações das opções de compra de ações. O valor justo das opções concedidas é reconhecido como despesa no resultado do período, durante o período no qual o direito é adquirido, após o atendimento de determinadas condições específicas. Nas datas dos balanços, a Administração da Companhia revisa as estimativas quanto à quantidade de opções, cujos direitos devem ser adquiridos com base nas condições, e reconhece, quando aplicável, no resultado do período em contrapartida do patrimônio líquido o efeito decorrente da revisão dessas estimativas iniciais. As opções outorgadas estão sendo apresentadas dentro da reserva de capital.

O valor justo médio ponderado das opções concedidas, determinado com base no modelo de avaliação Black & Scholes, era de R\$9,98 (expresso em reais) por opção. Os dados significativos incluídos no modelo foram: preço médio ponderado da ação de R\$55,92 (expresso em reais) na data da outorga, volatilidade de 14,15%, uma vida esperada da opção correspondente a quase 2 anos, conforme o caso, e uma taxa de juros livre de risco anual de 3,95%. A volatilidade esperada é estimada com base na volatilidade histórica do preço médio da ação.

Em 30 de setembro de 2023, o preço de mercado unitário era de R\$45,05 por ação básica.

As despesas referentes ao valor justo das opções concedidas, reconhecidas no resultado do período findo em 30 de setembro de 2023, de acordo com o prazo transcorrido para aquisição do direito ao exercício das opções foram R\$880.

A movimentação do plano de opções de compra de ações ativo do período está demonstrada a seguir:

## Notas Explicativas

| Data de outorga | Opções outorgadas | Opções canceladas/perdidas | Opções exercidas | Quantidade saldo | Preço de exercício - R\$ por ação | Prazo de carência | Valor justo das opções – R\$ por ação |
|-----------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| 22/06/2023      | 96.084            | -                          | -                | <u>96.084</u>    | 55,92                             | 1,8 anos          | 9,98                                  |

### ***c. Reserva de lucros - Incentivo fiscal***

Em março de 2005, a Companhia firmou com o Governo do Estado do Mato Grosso do Sul o acordo de nº 624/05, que concede incentivos fiscais de ICMS para instalação da fábrica na cidade de Três Lagoas. Esse incentivo permite à Companhia reduzir parcialmente o saldo devedor de ICMS apurado mensalmente naquele Estado, na forma disposta na Lei Complementar nº 93, tendo como contrapartida, o compromisso de investimento com o Estado, o qual já foi atendido integralmente pela Companhia. Com base na Lei nº. 11.941/09, que dispõe sobre a aplicação da Lei nº 11.638/07, o incentivo fiscal obtido nas operações realizadas no período findo em 30 de setembro de 2023 no montante de R\$38.908 (R\$37.080 em 30 de setembro 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 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

## Notas Explicativas

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 | 336                        |
| Ganho / (Perda) atuarial                                              | (727)                      |
| Saldo final em 30 setembro de 2023                                    | <u>(134.184)</u>           |

### ***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:

**Notas Explicativas**

| <u>(Em milhares, exceto ações e dados por ação)</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>30/09/2022</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Numerador básico                                    |                   |                   |
| Resultado líquido disponível para acionistas        | <u>(33.142)</u>   | <u>(138.384)</u>  |
| Denominador                                         |                   |                   |
| Média ponderada de ações - básico                   | 4.106.754         | 4.106.754         |
| Média ponderada de ações - diluído (*)              | 4.138.782         | 4.106.754         |
| Resultado básico por ação em (R\$)                  | (8,0701)          | (33,6967)         |
| Resultado diluído por ação em (R\$)                 | (8,0077)          | (33,6967)         |

(\*) Para o período findo em 30 de setembro de 2023, foi considerado o potencial incremento nas ações em função do exercício dos planos de opções de ações, conforme demonstrado na nota explicativa nº 23.b.

**25 Receita operacional líquida**

Segue abaixo a abertura da receita operacional bruta:

|                          | Controladora      |                   | Consolidado       |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                          | <u>30/09/2023</u> | <u>30/09/2022</u> | <u>30/09/2023</u> | <u>30/09/2022</u> |
| Receita bruta fiscal     | 737.862           | 762.228           | 1.733.138         | 1.768.089         |
| Deduções da receita      |                   |                   |                   |                   |
| Impostos sobre vendas    | (134.805)         | (139.895)         | (271.022)         | (239.794)         |
| Devoluções e Abatimentos | (23.746)          | (31.988)          | (30.054)          | (34.559)          |
| Total da receita líquida | <u>579.311</u>    | <u>590.345</u>    | <u>1.432.062</u>  | <u>1.493.736</u>  |

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

## Notas Explicativas

## 26 Custos, receitas e (despesas) operacionais

## a) Despesas por natureza

|                                                       | Controladora     |                  | Consolidado        |                    |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                                       | 30/09/2023       | 30/09/2022       | 30/09/2023         | 30/09/2022         |
| Matéria-prima                                         | (309.077)        | (329.337)        | (830.520)          | (917.760)          |
| Custo de serviços (Materiais e serviços)              | (83.210)         | (80.383)         | (105.870)          | (106.996)          |
| Despesas com pessoal                                  | (77.186)         | (79.431)         | (242.952)          | (217.902)          |
| Manutenção                                            | (4.549)          | (4.466)          | (7.246)            | (8.203)            |
| Energia elétrica                                      | (3.372)          | (3.128)          | (10.999)           | (12.421)           |
| Aluguel                                               | (2.579)          | (1.744)          | (4.427)            | (3.178)            |
| Frete, comissão e propaganda                          | (20.236)         | (20.139)         | (25.429)           | (33.810)           |
| Garantia de produtos                                  | (11.680)         | (9.075)          | (28.492)           | (22.216)           |
| Depreciação e amortização                             | (14.499)         | (14.390)         | (40.712)           | (40.265)           |
| Serviços de terceiros                                 | (12.015)         | (9.470)          | (21.128)           | (17.752)           |
| Telefone e comunicações                               | (340)            | (494)            | (1.112)            | (1.060)            |
| Viagens                                               | (1.623)          | (1.873)          | (4.888)            | (4.839)            |
| Outros custos                                         | (1.977)          | (2.908)          | (7.027)            | (6.627)            |
| Outras despesas com vendas                            | (11.930)         | (5.585)          | (24.508)           | (17.780)           |
| Outras despesas administrativas e gerais              | (1.515)          | (2.237)          | (7.156)            | (5.144)            |
| Honorários - Administração                            | (6.920)          | (5.990)          | (6.920)            | (5.990)            |
| <b>Total</b>                                          | <b>(562.708)</b> | <b>(570.650)</b> | <b>(1.369.386)</b> | <b>(1.421.943)</b> |
| Classificado como:                                    |                  |                  |                    |                    |
| Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (477.114)        | (494.348)        | (1.183.724)        | (1.257.675)        |
| Despesas com vendas                                   | (53.194)         | (44.448)         | (115.510)          | (104.525)          |
| Despesas administrativas e gerais                     | (32.400)         | (31.854)         | (70.152)           | (59.743)           |
|                                                       | <b>(562.708)</b> | <b>(570.650)</b> | <b>(1.369.386)</b> | <b>(1.421.943)</b> |

## b) Outras receitas operacionais

|                                   | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                   | 30/09/2023    | 30/09/2022    | 30/09/2023    | 30/09/2022    |
| Incentivos fiscais                | 38.908        | 37.080        | 43.328        | 41.148        |
| Resultado na venda de imobilizado | 10            | 23            | 54            | 2.464         |
| Recuperação de impostos           | 1.401         | -             | 1.401         | -             |
| Resultado com Sinistro            | -             | -             | 29            | -             |
| Outras                            | 385           | 2.872         | 3.227         | 4.106         |
| <b>Total</b>                      | <b>40.704</b> | <b>39.975</b> | <b>48.039</b> | <b>47.718</b> |

## c) Outras despesas operacionais

|                                      | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 30/09/2023     | 30/09/2022     | 30/09/2023     | 30/09/2022     |
| Resultado na venda de imobilizado    | (218)          | (16)           | (251)          | (320)          |
| Perdas processos cíveis/indenizações | (1.528)        | (2.771)        | (1.528)        | (2.771)        |
| Outras                               | (257)          | (285)          | (1.271)        | (1.134)        |
| <b>Total</b>                         | <b>(2.003)</b> | <b>(3.072)</b> | <b>(3.050)</b> | <b>(4.225)</b> |

## Notas Explicativas

### 27 Resultado financeiro

|                                                       | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                       | 30/09/2023       | 30/09/2022       | 30/09/2023       | 30/09/2022       |
| <b>Receitas financeiras</b>                           |                  |                  |                  |                  |
| Juros com aplicações financeiras                      | 307              | 870              | 3.754            | 4.699            |
| Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários | -                | 442              | 5.330            | 18.280           |
| Ganhos com operações de “swap” e “forward”            | -                | -                | 173              | 1.613            |
| Juros com mútuos - partes relacionadas                | 983              | 1.665            | -                | -                |
| Outras receitas financeiras                           | 2.442            | 472              | 5.278            | 834              |
|                                                       | <u>3.732</u>     | <u>3.449</u>     | <u>14.535</u>    | <u>25.426</u>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                           |                  |                  |                  |                  |
| Juros com empréstimos e financiamentos                | (95.867)         | (72.732)         | (133.739)        | (92.646)         |
| Juros com cessão de crédito de recebíveis             | (37.156)         | (38.323)         | (37.915)         | (39.506)         |
| Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários | (501)            | (103.956)        | (7.868)          | (140.243)        |
| Perdas com operações de “swap” e “forward”            | -                | -                | -                | (19.161)         |
| Juros com mútuos - partes relacionadas                | (7.576)          | (8.034)          | -                | -                |
| Outras despesas financeiras                           | (7.119)          | (13.402)         | (24.079)         | (34.864)         |
|                                                       | <u>(148.219)</u> | <u>(236.447)</u> | <u>(203.601)</u> | <u>(326.420)</u> |
| <b>Variação cambial, líquida</b>                      | 8.347            | 38.602           | 63.247           | 70.824           |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>                  | <u>(136.140)</u> | <u>(194.396)</u> | <u>(125.819)</u> | <u>(230.170)</u> |

O montante de R\$103.956 está aplicado no Fundo Fix Metálico, a Companhia avaliou as últimas demonstrações financeiras emitidas deste fundo e outros dados disponíveis, registrando uma provisão do mesmo valor para perdas de créditos esperadas no período findo em 30 de setembro de 2022, na rubrica de “Variação valor justo – Títulos e valores mobiliários”.

### 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:

## Notas Explicativas

### Instrumentos financeiros classificados por categoria

|                                                   | Controladora                      |                  |                  |                                   |                  |                  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                                   | 30/09/2023                        |                  |                  | 31/12/2022                        |                  |                  |
|                                                   | Valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total            | Valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total            |
| <b>Ativos</b>                                     |                                   |                  |                  |                                   |                  |                  |
| Aplicações financeiras                            | 8                                 | -                | 8                | 38.368                            | -                | 38.368           |
| Títulos e valores mobiliários                     | 7.592                             | -                | 7.592            | 7.693                             | -                | 7.693            |
| Contas a receber de clientes                      | -                                 | 205.314          | 205.314          | -                                 | 215.391          | 215.391          |
| Contas a receber de partes relacionadas           | -                                 | 14.370           | 14.370           | -                                 | 14.354           | 14.354           |
| Empréstimos para partes relacionadas              | -                                 | 13.182           | 13.182           | -                                 | 13.640           | 13.640           |
| <b>Total</b>                                      | <b>7.600</b>                      | <b>232.866</b>   | <b>240.466</b>   | <b>46.061</b>                     | <b>243.385</b>   | <b>289.446</b>   |
| <b>Passivos</b>                                   |                                   |                  |                  |                                   |                  |                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais | -                                 | 943.929          | 943.929          | -                                 | 878.310          | 878.310          |
| Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira | -                                 | 6.034            | 6.034            | -                                 | 12.348           | 12.348           |
| Fornecedores                                      | -                                 | 78.525           | 78.525           | -                                 | 70.042           | 70.042           |
| Fornecedores - partes relacionadas                | -                                 | 3.008            | 3.008            | -                                 | 3.346            | 3.346            |
| Risco Sacado - Fornecedores                       | -                                 | -                | -                | -                                 | 1.923            | 1.923            |
| Empréstimos com partes relacionadas               | -                                 | 189.375          | 189.375          | -                                 | 197.873          | 197.873          |
| <b>Total</b>                                      | <b>-</b>                          | <b>1.220.871</b> | <b>1.220.871</b> | <b>-</b>                          | <b>1.163.842</b> | <b>1.163.842</b> |

|                                                   | Consolidado                       |                  |                  |                                   |                  |                  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                                   | 30/09/2023                        |                  |                  | 31/12/2022                        |                  |                  |
|                                                   | Valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total            | Valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total            |
| <b>Ativos</b>                                     |                                   |                  |                  |                                   |                  |                  |
| Aplicações Financeiras                            | 7.598                             | -                | 7.598            | 52.060                            | -                | 52.060           |
| Títulos e valores mobiliários                     | 93.581                            | -                | 93.581           | 98.024                            | -                | 98.024           |
| Contas a receber de clientes                      | -                                 | 544.156          | 544.156          | -                                 | 431.219          | 431.219          |
| Contas a receber de partes relacionadas           | -                                 | 10.487           | 10.487           | -                                 | 20.923           | 20.923           |
| <b>Total</b>                                      | <b>101.179</b>                    | <b>554.643</b>   | <b>655.822</b>   | <b>150.084</b>                    | <b>452.142</b>   | <b>602.226</b>   |
| <b>Passivos</b>                                   |                                   |                  |                  |                                   |                  |                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais | -                                 | 957.856          | 957.856          | -                                 | 899.090          | 899.090          |
| Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira | -                                 | 572.773          | 572.773          | -                                 | 606.147          | 606.147          |
| Fornecedores                                      | -                                 | 358.992          | 358.992          | -                                 | 277.869          | 277.869          |
| Risco sacado - Fornecedores                       | -                                 | -                | -                | -                                 | 1.923            | 10.161           |
| Contas a pagar com derivativos                    | -                                 | -                | -                | 13.448                            | -                | 19.604           |
| <b>Total</b>                                      | <b>-</b>                          | <b>1.889.621</b> | <b>1.889.621</b> | <b>13.448</b>                     | <b>1.785.029</b> | <b>1.812.871</b> |

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

## Notas Explicativas

### 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:

|                               | Consolidado<br>30/09/2023 |                 |                    |          |                            | Consolidado<br>31/12/2022 |                |                  |          |                            |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------|----------|----------------------------|---------------------------|----------------|------------------|----------|----------------------------|
|                               | USD                       | EUR             | TRY                | GBP      | Total convertido<br>em BRL | USD                       | EUR            | TRY              | GBP      | Total convertido<br>em BRL |
| Caixa e bancos                | 3.280                     | 210             | 3.899              | 6        | 18.291                     | 5.082                     | 623            | 67.347           | 4        | 48.787                     |
| Aplicações Financeiras        | -                         | -               | -                  | -        | -                          | -                         | -              | 1.000            | -        | 279                        |
| Títulos e valores mobiliários | 13.106                    | -               | -                  | -        | 65.628                     | 9.267                     | 7.524          | 255              | -        | 90.331                     |
| Contas a receber de clientes  | 14.535                    | 12.498          | 571.901            | -        | 243.508                    | 15.568                    | 12.815         | 95.604           | -        | 179.256                    |
| Fornecedores                  | (14.491)                  | (264)           | (885.372)          | -        | (235.725)                  | (11.330)                  | (858)          | (375.650)        | -        | (168.627)                  |
| Empréstimos e financiamentos  | (16.606)                  | (59.669)        | (785.000)          | -        | (542.826)                  | (20.640)                  | (57.426)       | (547.170)        | -        | (580.075)                  |
| Derivativos                   | -                         | -               | -                  | -        | -                          | (22.022)                  | 30.000         | -                | -        | 52.177                     |
| <b>Exposição</b>              | <b>(176)</b>              | <b>(47.225)</b> | <b>(1.094.572)</b> | <b>6</b> | <b>(451.124)</b>           | <b>(24.075)</b>           | <b>(7.322)</b> | <b>(758.614)</b> | <b>4</b> | <b>(377.872)</b>           |
| Taxas utilizadas:             | 30/09/2023                | 31/12/2022      |                    |          |                            |                           |                |                  |          |                            |
| USD/BRL                       | 5,0076                    | 5,2177          |                    |          |                            |                           |                |                  |          |                            |
| EUR/BRL                       | 5,3000                    | 5,5694          |                    |          |                            |                           |                |                  |          |                            |
| TRY/BRL                       | 0,1827                    | 0,2788          |                    |          |                            |                           |                |                  |          |                            |
| GPB/BRL                       | 6,1158                    | 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.

## Notas Explicativas

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

|                            | Consolidado    |                |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 30/09/2023     |                | 31/12/2022     |                |
|                            | Valor contábil | Valor justo    | Valor contábil | Valor justo    |
| Aplicações financeiras     | 7.590          | 7.590          | 52.051         | 52.051         |
| Fundos de investimentos    | 36.487         | 36.487         | 69.022         | 69.022         |
| Debêntures                 | 4.637          | 4.637          | 4.476          | 4.476          |
| Bonds em moeda estrangeira | 52.465         | 52.465         | 24.534         | 24.534         |
|                            | <u>101.179</u> | <u>101.179</u> | <u>150.083</u> | <u>150.083</u> |

|                                          | Consolidado    |             |                |             |
|------------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                          | 30/09/2023     |             | 31/12/2022     |             |
|                                          | Valor Contábil | Valor justo | Valor Contábil | Valor justo |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 811.913        | 811.913     | 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

## Notas Explicativas

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:

|                                          | Controladora      |                     |                    |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
|                                          | Menos de 1<br>ano | Entre 1 a 2<br>anos | Acima de 2<br>anos |
| Fornecedores                             | 78.525            | -                   | -                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 964.072           | 2.966               | 220                |
|                                          | <u>1.042.597</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<br>ano | Entre 1 a 2<br>anos | Acima de 2<br>anos |
| Fornecedores                             | 358.992           | -                   | -                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.096.015         | 232.551             | 246.463            |
|                                          | <u>1.455.007</u>  | <u>232.551</u>      | <u>246.463</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,

## Notas Explicativas

se torna difícil notar uma sazonalidade clara nessas regiões. Já nas regiões subtropicais, por terem um contraste maior entre verão e inverno, com consumo de bebidas geladas e sorvetes mais acentuado no verão, é possível notar as vendas de freezers e refrigeradores um pouco mais fortes nos períodos de pré-estação verão e verão.

### **Concentração de vendas**

No período findo em 30 de setembro de 2023 os dez maiores clientes globais da Companhia responderam por 30,9% (25,8% em 30 de setembro de 2022) do faturamento bruto.

### **Concentração de Matérias-Primas**

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

## Gestão de Capital

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

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

|                                                                                         | Consolidado |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                                                                                         | 30/09/2023  | 31/12/2022 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures                                                | 1.530.629   | 1.505.237  |
| Curto Prazo                                                                             | 1.355.031   | 1.309.803  |
| Longo Prazo                                                                             | 175.598     | 195.434    |
| ( - ) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários                      | (153.789)   | (211.381)  |
| ( = ) Dívida Líquida                                                                    | 1.376.840   | 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    | 1.146.015   | 899.659    |
| Relação Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários sobre Caixa Mínimo | (0,13)      | (0,23)     |

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o percentual do empréstimo de curto prazo ficou superior ao permitido pela Política Financeira.

## Notas Explicativas

### 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.

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 setembro 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<br>nocional<br>líquido | Valor justo a<br>receber<br>(a pagar) | Resultado<br>Ganho (Perda)<br>no exercício |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| Descrição                                                       | Risco                 | Vencimento | País<br>contratação | 31/12/2022                   |                                       |                                            |
| Non Deliverable<br>Forwards                                     | (Comprado em EUR/USD) | Fev/2023   | Turquia             | (167.082)                    | (20.028)                              | (19.340)                                   |
| Non Deliverable<br>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 setembro de 2023 (em Reais '000) - Consolidado |                       |            |                     | Valor nocional           | Valor justo a                                 | Resultado                                          |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Descrição                                                       | Risco                 | Liquidação | País<br>contratação | na data da<br>liquidação | receber (a<br>pagar) na data<br>da liquidação | Ganho/(Perda)<br>no período findo<br>em 30/09/2023 |
| Non Deliverable<br>Forwards                                     | Vendido TRY/USD       | Fev/2023   | Turquia             | 51.834                   | 6.588                                         | -                                                  |
| Non Deliverable<br>Forwards                                     | (Comprado em EUR/USD) | Fev/2023   | Turquia             | (166.713)                | (20.053)                                      | -                                                  |
|                                                                 |                       |            |                     |                          | (13.465)                                      | -                                                  |

| Valores em 30 de setembro de 2022 (em Reais '000) - Consolidado |                 |            |                     | Valor nocional           | Valor justo a                                 | Resultado                                          |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Descrição                                                       | Risco           | Liquidação | País<br>contratação | na data da<br>liquidação | receber (a<br>pagar) na data<br>da liquidação | Ganho/(Perda)<br>no período findo<br>em 30/09/2022 |
| Non Deliverable<br>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 |            |
|--------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                      | 30/09/2023   | 30/09/2022 | 30/09/2023  | 30/09/2022 |
| Ganhos/(Perdas) operações em aberto  | -            | -          | -           | (16.638)   |
| Ganhos/(Perdas) operações liquidadas | -            | -          | -           | (910)      |
|                                      | -            | -          | -           | (17.548)   |

### 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 Libor, Euribor e CDI.

## 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 Libor, Euribor e CDI em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro 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 Libor, Euribor e CDI em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro de 2023.

#### a. Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira

| Descrição                    | Risco                         | Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2023 |                  |                  |
|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                              |                               | Cenário 1<br>10%                                         | Cenário 2<br>25% | Cenário 3<br>50% |
| Empréstimos e Financiamentos | Aumento da taxa do dólar      | (8.316)                                                  | (20.789)         | (41.579)         |
|                              | Aumento da taxa do euro       | (31.625)                                                 | (79.062)         | (158.124)        |
|                              | Aumento da taxa do lira turca | (14.342)                                                 | (35.855)         | (71.710)         |
| Aplicações em Bonds          | Aumento da taxa do dólar      | 3.210                                                    | 8.026            | 16.052           |
|                              | Aumento da taxa do euro       | 2.036                                                    | 5.090            | 10.180           |
| Fundos de investimentos      | Aumento da taxa do dólar      | 3.352                                                    | 8.381            | 16.762           |
| Total                        |                               | (45.685)                                                 | (114.209)        | (228.419)        |

#### Taxas utilizadas – cenário de alta:

|         | Igual a taxa a vista de<br>30/09/2023 | Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2023 |                  |                  |
|---------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|         |                                       | Cenário 1<br>10%                                         | Cenário 2<br>25% | Cenário 3<br>50% |
| USD/BRL | 5,0076                                | 5,5084                                                   | 6,2595           | 7,5114           |
| EUR/BRL | 5,3000                                | 5,8300                                                   | 6,6250           | 7,9500           |
| TRY/BRL | 0,1827                                | 0,2010                                                   | 0,2284           | 0,2741           |

## Notas Explicativas

| Descrição                    | Risco                       | Consolidado                                              |                  |                  |
|------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                              |                             | Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2023 |                  |                  |
|                              |                             | Cenário 1<br>10%                                         | Cenário 2<br>25% | Cenário 3<br>50% |
| Empréstimos e Financiamentos | Queda da taxa do dólar      | 8.316                                                    | 20.789           | 41.579           |
|                              | Queda da taxa do euro       | 31.625                                                   | 79.062           | 158.124          |
|                              | Queda da taxa do lira turca | 14.342                                                   | 35.855           | 71.710           |
| Aplicações em Bonds          | Queda da taxa do dólar      | (3.210)                                                  | (8.026)          | (16.052)         |
|                              | Queda da taxa do euro       | (2.036)                                                  | (5.090)          | (10.180)         |
| Fundos de investimentos      | Queda da taxa do dólar      | (3.352)                                                  | (8.381)          | (16.762)         |
| Total                        |                             | 45.685                                                   | 114.209          | 228.419          |

## Taxas utilizadas – cenário de queda:

|         | Igual a taxa a vista de<br>30/09/2023 | Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2023 |                  |                  |
|---------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|         |                                       | Cenário 1<br>10%                                         | Cenário 2<br>25% | Cenário 3<br>50% |
| USD/BRL | 5,0076                                | 4,5068                                                   | 3,7557           | 2,5038           |
| EUR/BRL | 5,3000                                | 4,7700                                                   | 3,9750           | 2,6500           |
| TRY/BRL | 0,1827                                | 0,1644                                                   | 0,1370           | 0,0914           |

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

| Descrição                    | Risco                | Consolidado                                              |                  |                  |
|------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                              |                      | Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2023 |                  |                  |
|                              |                      | Cenário 1<br>10%                                         | Cenário 2<br>25% | Cenário 3<br>50% |
| Empréstimos e Financiamentos | Aumento taxa CDI     | (81)                                                     | (204)            | (412)            |
|                              | Aumento taxa Euribor | (1.229)                                                  | (3.073)          | (6.146)          |
|                              | Aumento taxa Libor   | (5)                                                      | (14)             | (27)             |
| Total                        |                      | (1.315)                                                  | (3.291)          | (6.585)          |

## Taxas utilizadas:

|            | Igual a taxa de<br>30/09/2023 | Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 30/09/2023 |                  |                  |
|------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|            |                               | Cenário 1<br>10%                                        | Cenário 2<br>25% | Cenário 3<br>50% |
| CDI        | 12,6500%                      | 13,9150%                                                | 15,8125%         | 18,9750%         |
| Euribor 6M | 4,1250%                       | 4,5375%                                                 | 5,1563%          | 6,1875%          |
| Libor 6M   | 4,1699%                       | 4,5868%                                                 | 5,2123%          | 6,2548%          |

## 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 setembro 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 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, são os seguintes:

|                                          | Mensuração ao valor justo - Consolidado                           |                                                                       |                                     |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                          | Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos<br>Nível 1 | Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares<br>Nível 2 | Registro não observáveis<br>Nível 3 |
| 30/09/2023                               |                                                                   |                                                                       |                                     |
| <b>Ativos</b>                            |                                                                   |                                                                       |                                     |
| Aplicações financeiras                   | 7.590                                                             | -                                                                     | 7.590                               |
| Debêntures                               | 4.637                                                             | -                                                                     | 4.637                               |
| Fundos de investimentos                  | 36.487                                                            | -                                                                     | 36.487                              |
| Bonds                                    | 52.465                                                            | 52.465                                                                | -                                   |
|                                          | <u>101.179</u>                                                    | <u>52.465</u>                                                         | <u>48.714</u>                       |
| <b>Passivos</b>                          |                                                                   |                                                                       |                                     |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.530.629                                                         | -                                                                     | 1.530.629                           |
|                                          | <u>1.530.629</u>                                                  | <u>-</u>                                                              | <u>1.530.629</u>                    |

## Notas Explicativas

|                                          | Mensuração ao valor justo - Consolidado                |                                                            |                          |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                          | Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos | Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares | Registro não observáveis |
| 31/12/2022                               | Nível 1                                                | Nível 2                                                    | Nível 3                  |
| <b>Ativos</b>                            |                                                        |                                                            |                          |
| 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>           |
| <b>Passivos</b>                          |                                                        |                                                            |                          |
| 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>         |

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

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

## 29 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro 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<br>à 01/04/2024 | 1.014.442            |
| Civil       | Responsabilidade civil                                      | De 07/01/2024 à<br>01/04/2024 | 356.239              |
| Civil       | Responsabilidade civil D&O                                  | De 31/01/2024 à<br>27/02/2024 | 175.170              |
| Veículos    | Incêndio, explosão, responsabilidade civil, colisão e roubo | De 23/04/2023 à<br>29/07/2024 | 4.169                |

### 30 Compromissos

#### Contratos de fornecimento de energia elétrica

A Companhia possui compromisso decorrente de contrato de fornecimento de energia elétrica vigente até 2025. Durante o período findo em 30 de setembro de 2023, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$1.169 (R\$1.289 em 30 de setembro de 2022). Em 30 de setembro 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<br>Consolidado |
|------|-------------------------------|
| 2023 | 406                           |
| 2024 | 1.387                         |
| 2025 | 1.346                         |

### 31 Informações adicionais às informações trimestrais dos fluxos de caixa

Durante os períodos findos em 30 de setembro 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 |            |
|---------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                       | 30/09/2023   | 30/09/2022 | 30/09/2023  | 30/09/2022 |
| Ativo de direito de uso (Imobilizado) | (1.252)      | (2.459)    | (7.943)     | (20.888)   |
| Passivo de arrendamento               | 1.252        | 2.459      | 7.943       | 20.888     |
|                                       | -            | -          | -           | -          |

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**METALFRIO SOLUTIONS S.A.

Informação não revisada pelos Auditores.

**I) Composição Acionária - Base 30/09/2023**

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 <sup>(1)</sup>              | 2.152.058               | 52,40                |
| Erwin Theodor Herman Louise Russel <sup>(2)</sup> | 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                 |
| <b>Total Geral</b>                                | <b><u>4.106.754</u></b> | <b><u>100,00</u></b> |

(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 30/09/2023**

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 30/09/2023</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                 | <u>1.868.242</u>        | <u>45,50</u>         |
| <b>Total Geral</b>                  | <b><u>4.106.754</u></b> | <b><u>100,00</u></b> |

- O Conselho Fiscal não está instalado.

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

| <u>Acionistas – Base 30/09/2022</u> | <u>Ações Ordinárias</u> |                      |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------|
|                                     | <u>Qtde.</u>            | <u>%</u>             |
| Conselho de Administração           | 2.211.393               | 53,84                |
| Diretoria                           | 27.341                  | 0,67                 |
| Conselho Fiscal                     | -                       | -                    |
| Ações em tesouraria                 | -                       | -                    |
| Ações em circulação                 | <u>1.868.020</u>        | <u>45,49</u>         |
| <b>Total Geral</b>                  | <b><u>4.106.754</u></b> | <b><u>100,00</u></b> |

- 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 setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

#### Alcance da revisão

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

#### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

#### Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2.5 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, que indica que a Companhia incorreu no prejuízo de R\$ 33.142 mil, durante o período findo em 30 de setembro de 2023 e, nessa data, o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R\$ 752.126 mil e R\$ 616.575 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 nº 2.5, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos naquela nota explicativa, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está qualificada em relação a esse assunto.

#### Outros assuntos

#### Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 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, 14 de novembro de 2023.

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

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

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DIRETORIA**

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