

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	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	22
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	23
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	24
--------------------------	----

Notas Explicativas	35
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	94
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	96
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	97
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	98
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	6.286.293
Preferenciais	0
Total	6.286.293
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	904.446	958.942
1.01	Ativo Circulante	347.802	406.956
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	10.643	45.215
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.264	3.777
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.264	3.777
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	2.264	3.777
1.01.03	Contas a Receber	200.137	259.549
1.01.03.01	Clientes	165.387	231.123
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	34.750	28.426
1.01.03.02.01	Partes Relacionadas - Controladas diretas	0	13
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas - Controladas indiretas	20.275	15.639
1.01.03.02.03	Empréstimos para partes relacionadas - controladas diretas	14.475	12.774
1.01.04	Estoques	106.364	71.639
1.01.06	Tributos a Recuperar	23.290	20.303
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	23.290	20.303
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e contribuição social a recuperar	6.526	7.818
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	16.764	12.485
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.104	6.473
1.01.08.03	Outros	5.104	6.473
1.01.08.03.01	Outras contas a receber	5.104	6.473
1.02	Ativo Não Circulante	556.644	551.986
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.422	6.273
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.838	4.683
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.838	4.683
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.019	905
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.019	905
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	565	685
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	565	685
1.02.02	Investimentos	474.642	469.766
1.02.02.01	Participações Societárias	474.642	469.766
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	474.642	469.766
1.02.03	Imobilizado	69.714	70.876
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	50.426	49.042
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	18.164	19.731
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.124	2.103
1.02.04	Intangível	5.866	5.071
1.02.04.01	Intangíveis	5.866	5.071
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	5.866	5.071

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	904.446	958.942
2.01	Passivo Circulante	306.238	1.149.228
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	15.973	12.832
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	15.973	12.832
2.01.02	Fornecedores	100.742	89.989
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	100.086	85.686
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	656	4.303
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.184	10.703
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.071	4.490
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	2.071	4.490
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	590	839
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3.523	5.374
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	100.503	954.896
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	100.054	830.068
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	98.043	825.992
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.011	4.076
2.01.04.02	Debêntures	0	124.478
2.01.04.02.02	Debêntures	0	124.478
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	449	350
2.01.05	Outras Obrigações	21.022	16.623
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	5.277	4.793
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	5.277	4.793
2.01.05.02	Outros	15.745	11.830
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	9.399	5.335
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	6.346	6.495
2.01.06	Provisões	61.814	64.185
2.01.06.02	Outras Provisões	61.814	64.185
2.01.06.02.04	Provisões diversas	41.231	46.483
2.01.06.02.05	Provisão para passivo descoberto	20.583	17.702
2.02	Passivo Não Circulante	258.021	223.905
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	46.452	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	44.786	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	44.786	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.666	0
2.02.02	Outras Obrigações	201.029	209.618
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	175.830	186.995
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	175.830	186.995
2.02.02.02	Outros	25.199	22.623
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	9.791	5.730
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	3.303	3.303
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamento	12.105	13.590
2.02.04	Provisões	10.540	14.287
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	10.540	14.287
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	5.959	7.682
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	4.581	6.605

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03	Patrimônio Líquido	340.187	-414.191
2.03.01	Capital Social Realizado	487.044	244.039
2.03.02	Reservas de Capital	-23.617	-64.361
2.03.02.04	Opções Outorgadas	4.629	4.357
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265
2.03.02.08	Reserva de capital - subsidiária	547	547
2.03.02.09	Reserva de capital	40.472	0
2.03.04	Reservas de Lucros	0	1
2.03.04.11	Reservas de reavaliação	0	1
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-5.821	-459.528
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-117.419	-134.342

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	197.759	570.223	204.782	579.311
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-151.442	-456.016	-168.431	-477.114
3.03	Resultado Bruto	46.317	114.207	36.351	102.197
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-24.268	-61.837	-13.128	801
3.04.01	Despesas com Vendas	-16.559	-49.246	-15.555	-53.194
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-12.416	-36.863	-11.282	-32.400
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-10.641	-30.513	-8.312	-25.480
3.04.02.02	Honorários - Administração	-1.775	-6.350	-2.970	-6.920
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	14.612	37.852	15.985	40.704
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	77	-366	-1.351	-2.003
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-9.982	-13.214	-925	47.694
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	22.049	52.370	23.223	102.998
3.06	Resultado Financeiro	-19.148	-58.416	-51.005	-136.140
3.06.01	Receitas Financeiras	902	2.330	1.269	12.079
3.06.01.01	Receitas Financeiras	902	2.330	1.269	3.732
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	0	0	0	8.347
3.06.02	Despesas Financeiras	-20.050	-60.746	-52.274	-148.219
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-15.116	-38.832	-51.555	-148.219
3.06.02.02	Variação Cambial, Líquida	-4.934	-21.914	-719	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.901	-6.046	-27.782	-33.142
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	224	224	224	0
3.08.02	Diferido	224	224	224	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.125	-5.822	-27.558	-33.142
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.125	-5.822	-27.558	-33.142
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,517	-0,9632	-6,765	-8,0701

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,5089	-0,9482	-6,765	-8,0701

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	3.125	-5.822	-27.782	-33.142
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-8.475	16.923	3.837	-391
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão de Balanços	-9.165	16.538	3.341	336
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	690	385	496	-727
4.03	Resultado Abrangente do Período	-5.350	11.101	-23.945	-33.533

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	59.631	36.588
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	36.434	72.638
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-5.822	-33.142
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	15.453	14.499
6.01.01.03	Provisão para Riscos	-613	3.035
6.01.01.04	Provisões Diversas	8.225	24.530
6.01.01.06	Variações Cambiais	495	781
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	2.468	97.712
6.01.01.08	Valor Residual de Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	22	307
6.01.01.09	Equivalência Patrimonial	13.214	-47.694
6.01.01.10	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-224	0
6.01.01.11	Baixa de Investimento	0	3.192
6.01.01.12	Opção de Ações Outorgadas	272	880
6.01.01.13	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperadas	2.944	8.538
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	23.197	-36.050
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	63.745	1.297
6.01.02.02	Estoques	-34.724	-10.993
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-2.987	1.619
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-4.736	-16
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	1.370	-4.032
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	120	-151
6.01.02.07	Fornecedores	9.568	7.455
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-4.296	-89
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	3.142	2.948
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	484	-338
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	4.062	-3.176
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-3.134	-3.171
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-13.477	-28.862
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	4.060	3.382
6.01.02.18	Risco sacado - Fornecedores	0	-1.923
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-9.168	-24.657
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-8.780	-6.272
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-1.760	-996
6.02.03	Aumento/redução de Capital nas Investidas	1.715	-17.948
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	1.358	101
6.02.05	Empréstimos para Partes Relacionadas	-1.701	0
6.02.06	Dividendos Recebidos	0	458
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-85.033	-51.631
6.03.01	Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	243.179	386.460
6.03.02	Pagamento de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-303.270	-419.729
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-5.959	-3.149
6.03.04	Empréstimos para Partes Relacionadas	-11.164	-8.498

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-6.202	-5.213
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-1.622	-1.502
6.03.09	Aumento e Redução de Capital	5	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-2	85
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-34.572	-39.615
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	45.215	45.236
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	10.643	5.621

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	-64.361	1	-459.528	-134.342	-414.191
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-64.361	1	-459.528	-134.342	-414.191
5.04	Transações de Capital com os Sócios	243.005	40.744	0	459.528	0	743.277
5.04.01	Aumentos de Capital	243.005	500.000	0	0	0	743.005
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	272	0	0	0	272
5.04.08	Absorção integral prejuízos acumulados - RCA 31/03/2024	0	-459.528	0	459.528	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.822	16.923	11.101
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.822	0	-5.822
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	16.923	16.923
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.538	16.538
5.05.02.06	Ganho / (Perda) Atuarial	0	0	0	0	385	385
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-1	1	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-1	1	0	0
5.07	Saldos Finais	487.044	-23.617	0	-5.821	-117.419	340.187

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-66.052	6	-451.405	-133.793	-407.205
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	880	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	880	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.142	-391	-33.533
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	-391	-391
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	336	336
5.05.02.06	Ganho / (Perda) Atuarial	0	0	0	0	-727	-727
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-4	4	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-4	4	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-65.172	2	-484.543	-134.184	-440.738

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	698.800	705.578
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	701.744	714.116
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.944	-8.538
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-632.341	-652.699
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-555.924	-579.256
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-76.417	-73.443
7.03	Valor Adicionado Bruto	66.459	52.879
7.04	Retenções	-15.453	-14.499
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-15.453	-14.499
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	51.006	38.380
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-10.884	59.773
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-13.214	47.694
7.06.02	Receitas Financeiras	2.330	12.079
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	40.122	98.153
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	40.122	98.153
7.08.01	Pessoal	78.200	72.713
7.08.01.01	Remuneração Direta	60.654	57.255
7.08.01.02	Benefícios	13.099	11.852
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.447	3.606
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-95.398	-92.216
7.08.02.01	Federais	-81.183	-54.227
7.08.02.02	Estaduais	-18.282	-41.735
7.08.02.03	Municipais	4.067	3.746
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	63.142	150.798
7.08.03.01	Juros	60.746	148.219
7.08.03.02	Aluguéis	2.396	2.579
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-5.822	-33.142
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-5.822	-33.142

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.835.027	1.790.891
1.01	Ativo Circulante	1.245.708	1.247.389
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	79.042	121.413
1.01.02	Aplicações Financeiras	66.685	55.271
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	66.685	55.271
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	66.685	55.271
1.01.03	Contas a Receber	537.851	611.580
1.01.03.01	Clientes	537.851	611.580
1.01.03.01.01	Clientes	521.216	600.677
1.01.03.01.02	Contas a receber com outras partes relacionadas	16.635	10.903
1.01.04	Estoques	417.521	323.352
1.01.06	Tributos a Recuperar	111.980	100.713
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	111.980	100.713
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9.637	10.906
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	102.343	89.807
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	32.629	35.060
1.01.08.03	Outros	32.629	35.060
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	32.629	35.060
1.02	Ativo Não Circulante	589.319	543.502
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	78.121	80.260
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.838	4.683
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	4.838	4.683
1.02.01.07	Tributos Diferidos	72.401	74.565
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	72.401	74.565
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	882	1.012
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	882	1.012
1.02.03	Imobilizado	360.821	319.119
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	304.082	259.544
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	40.466	45.196
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	16.273	14.379
1.02.04	Intangível	150.377	144.123
1.02.04.01	Intangíveis	27.788	21.502
1.02.04.01.02	Outros intangíveis	27.788	21.502
1.02.04.02	Goodwill	122.589	122.621

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.835.027	1.790.891
2.01	Passivo Circulante	1.081.090	1.833.371
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	40.387	35.567
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	40.387	35.567
2.01.02	Fornecedores	429.053	391.287
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	358.347	310.642
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	70.706	80.645
2.01.03	Obrigações Fiscais	16.663	30.734
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.058	12.365
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.855	10.102
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	2.203	2.263
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.572	10.399
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.033	7.970
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	499.823	1.279.866
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	499.374	1.155.038
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	123.057	839.969
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	376.317	315.069
2.01.04.02	Debêntures	0	124.478
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	449	350
2.01.05	Outras Obrigações	25.363	29.160
2.01.05.02	Outros	25.363	29.160
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	13.651	16.018
2.01.05.02.06	Passivo de arrendamento	11.712	13.142
2.01.06	Provisões	69.801	66.757
2.01.06.02	Outras Provisões	69.801	66.757
2.01.06.02.04	Provisões diversas	69.801	66.757
2.02	Passivo Não Circulante	323.554	287.682
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	253.681	218.516
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	252.015	218.516
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	48.970	7.844
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	203.045	210.672
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.666	0
2.02.02	Outras Obrigações	57.922	54.065
2.02.02.02	Outros	57.922	54.065
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	23.440	19.465
2.02.02.02.04	Obrigações tributárias	9.802	5.792
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	24.680	28.808
2.02.04	Provisões	11.951	15.101
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	11.951	15.101
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.267	8.274
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	4.684	6.827
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	430.383	-330.162
2.03.01	Capital Social Realizado	487.044	244.039
2.03.02	Reservas de Capital	-23.617	-64.361
2.03.02.04	Opções Outorgadas	4.629	4.357

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-69.265	-69.265
2.03.02.08	Reserva de capital - subsidiárias	547	547
2.03.02.09	Reserva de capital	40.472	0
2.03.04	Reservas de Lucros	0	1
2.03.04.11	Reservas de Reavaliação	0	1
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-5.821	-459.528
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-117.419	-134.342
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	90.196	84.029

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	532.103	1.574.392	462.295	1.432.062
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-430.734	-1.296.508	-381.903	-1.183.724
3.03	Resultado Bruto	101.369	277.884	80.392	248.338
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-53.517	-164.642	-43.049	-140.673
3.04.01	Despesas com Vendas	-41.993	-120.488	-33.683	-115.510
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.185	-86.017	-23.267	-70.152
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-26.410	-79.667	-20.297	-63.232
3.04.02.02	Honorários - Administração	-1.775	-6.350	-2.970	-6.920
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19.280	44.703	16.266	48.039
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.619	-2.840	-2.365	-3.050
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	47.852	113.242	37.343	107.665
3.06	Resultado Financeiro	-43.324	-110.616	-63.582	-125.819
3.06.01	Receitas Financeiras	4.099	16.576	8.867	77.782
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.099	16.576	4.139	14.535
3.06.01.02	Varição Cambial, Líquida	0	0	4.728	63.247
3.06.02	Despesas Financeiras	-47.423	-127.192	-72.449	-203.601
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-35.643	-101.672	-72.449	-203.601
3.06.02.02	Varição Cambial, Líquida	-11.780	-25.520	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.528	2.626	-26.239	-18.154
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.704	-10.559	-1.811	-5.900
3.08.01	Corrente	291	-2.837	-4.432	-12.032
3.08.02	Diferido	-3.995	-7.722	2.621	6.132
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	824	-7.933	-28.050	-24.054
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	824	-7.933	-28.050	-24.054
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.125	-5.822	-27.782	-33.142
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-2.301	-2.111	-268	9.088
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,517	-0,9632	-6,765	-8,0701
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,5089	-0,9482	-6,765	-8,0701

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	824	-7.933	-28.050	-24.054
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-8.709	25.201	-10.044	-5.048
4.02.01	Ajustes Acumulado de Conversão	-9.677	24.641	-7.326	-3.989
4.02.03	Ganho / (Perda) Atuarial	968	560	-2.718	-1.059
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-7.885	17.268	-38.094	-29.102
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-5.350	11.101	-23.945	-33.533
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-2.535	6.167	-14.149	4.431

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	131.650	100.704
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	113.176	175.203
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-7.933	-24.054
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	51.188	40.712
6.01.01.03	Provisão para Riscos	253	3.126
6.01.01.04	Provisões Diversas	19.755	24.335
6.01.01.06	Variações Cambiais	-2.430	-43.663
6.01.01.07	Juros de Empréstimos/arrendamento	35.521	157.350
6.01.01.08	Valor Residual do Ativo Imobilizado e Intangível Baixado	1.309	4.221
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	7.722	-6.132
6.01.01.10	Constituição / (Reversão) para Perdas de Créditos Esperados	-685	7.458
6.01.01.11	Provisão de Passivos Atuariais	8.204	6.048
6.01.01.13	Opção de ações outorgadas	272	880
6.01.01.14	Baixa de Investimento	0	4.922
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	20.526	-73.960
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	114.167	-133.555
6.01.02.02	Estoques	-62.853	11.834
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-6.128	-2.081
6.01.02.04	Contas a Receber de Partes Relacionadas	-4.039	9.338
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	5.363	-16.863
6.01.02.06	Impostos a Recuperar - Não Circulante	171	18
6.01.02.07	Fornecedores	7.013	88.865
6.01.02.08	Obrigações Tributárias	-14.136	6.369
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais a Recolher	2.408	9.021
6.01.02.10	Fornecedores - Partes Relacionadas	-98	530
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-2.662	-6.829
6.01.02.13	Risco sacado - Fornecedores	0	-1.923
6.01.02.14	Pagamentos de Contingências	-3.555	-3.248
6.01.02.15	Pagamentos de Provisões Diversas	-13.856	-29.415
6.01.02.16	Obrigações Tributárias - Não Circulante	4.010	3.331
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar - Não Circulante	-5.279	-9.352
6.01.03	Outros	-2.052	-539
6.01.03.01	Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	-2.052	-539
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-86.248	-52.624
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-73.825	-42.907
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-8.625	-9.554
6.02.04	Títulos e Valores Mobiliários Líquidos	-3.798	-163
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-99.049	-86.700
6.03.01	Captações de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	781.547	984.094
6.03.02	Pagamentos de Principal de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-832.392	-983.439
6.03.03	Pagamento de Juros de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-35.026	-60.511
6.03.05	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-9.986	-10.524

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.06	Pagamento de Juros do Passivo de Arrendamento	-3.197	-2.506
6.03.07	Pagamento de Dividendos	0	-350
6.03.08	Pagamento / Recebimento de Derivativos	0	-13.464
6.03.09	Aumento e redução de capital	5	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	11.276	-14.529
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-42.371	-53.149
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	121.413	113.357
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	79.042	60.208

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	-64.361	1	-459.528	-134.342	-414.191	84.029	-330.162
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	244.039	-64.361	1	-459.528	-134.342	-414.191	84.029	-330.162
5.04	Transações de Capital com os Sócios	243.005	40.744	0	459.528	0	743.277	0	743.277
5.04.01	Aumentos de Capital	243.005	500.000	0	0	0	743.005	0	743.005
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	272	0	0	0	272	0	272
5.04.08	Absorção integral prejuízos acumulados - RCA 31/03/2024	0	-459.528	0	459.528	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.822	16.923	11.101	6.167	17.268
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.822	0	-5.822	-2.111	-7.933
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	16.538	16.538	8.103	24.641
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.538	16.538	8.103	24.641
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	385	385	175	560
5.05.03.02	Ganho / (Perda) atuarial	0	0	0	0	385	385	175	560
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-1	1	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-1	1	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	487.044	-23.617	0	-5.821	-117.419	340.187	90.196	430.383

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	880	0	0	0	880	-350	530
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	880	0	0	0	880	0	880
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-350	-350
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.142	-391	-33.533	4.431	-29.102
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	-391	-391	-4.657	-5.048
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	336	336	-4.325	-3.989
5.05.02.06	Ganho / (Perda) Atuarial	0	0	0	0	-727	-727	-332	-1.059
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-4	4	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-4	4	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	244.039	-65.172	2	-484.543	-134.184	-439.858	77.086	-362.772

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	1.856.591	1.695.626
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.855.906	1.703.084
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	685	-7.458
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.502.287	-1.386.016
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.347.250	-1.251.308
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-155.037	-134.708
7.03	Valor Adicionado Bruto	354.304	309.610
7.04	Retenções	-51.188	-40.712
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-51.188	-40.712
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	303.116	268.898
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	16.576	77.782
7.06.02	Receitas Financeiras	16.576	77.782
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	319.692	346.680
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	319.692	346.680
7.08.01	Pessoal	268.198	223.291
7.08.01.01	Remuneração Direta	188.252	160.267
7.08.01.02	Benefícios	75.228	59.845
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.718	3.179
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-71.523	-60.585
7.08.02.01	Federais	-54.954	-22.565
7.08.02.02	Estaduais	-19.990	-41.761
7.08.02.03	Municipais	3.421	3.741
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	130.950	208.028
7.08.03.01	Juros	127.192	203.601
7.08.03.02	Aluguéis	3.758	4.427
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-7.933	-24.054
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-5.822	-33.142
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-2.111	9.088

Resultados do terceiro trimestre de 2024

13 de novembro de 2024

São Paulo, Brasil, 13 de novembro de 2024 – A Metalfrío Solutions S.A. (FRI03) (“Metalfrío”), fornecedora líder mundial de soluções de refrigeração, anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2024 (“3T24”). 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 2023 (“3T23”).

DESTAQUES do 3T24 e 9M24

- No 3T24, registramos um lucro líquido de R\$ 0,8 MM, revertendo o prejuízo líquido de R\$ 28,1 MM observado no mesmo período de 2023, mesmo diante do impacto adverso de uma variação cambial negativa de R\$ 11,8 MM no período.
- O EBITDA Ajustado no 3T24 foi de R\$ 66,1 MM, representando uma margem de 12,4%, com destaque para a relevante contribuição da América do Sul, que alcançou R\$ 50,1 MM de EBITDA com margem de 23,6%. Em comparação, no 3T23, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 52,2 MM, com margem de 11,3%. No acumulado dos nove meses de 2024, o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 164,4 MM, mantendo uma margem de 10,4%, enquanto no mesmo período de 2023 foi de R\$ 149,3 MM, também com margem de 10,4%.
- A receita líquida do 3T24 cresceu 15,1%, totalizando R\$ 532,1 MM, em comparação aos R\$ 462,3 MM registrados no 3T23, impulsionada pela recuperação de volumes nas regiões EMEA, América Central e do Norte. No acumulado dos nove meses de 2024, a receita líquida alcançou R\$ 1.574,4 MM, refletindo um crescimento de 9,9% em relação aos R\$ 1.432,1 MM do ano anterior, com as maiores contribuições advindas das regiões EMEA e América Central e do Norte.
- A estratégia de expansão do segmento de serviços (Life Cycle + Begur + 3L) segue gerando resultados consistentes, com a receita líquida atingindo R\$ 123,1 MM no 3T24, um aumento de 36,5% em relação ao 3T23. A América do Sul apresentou um crescimento de 22,1% na comparação trimestral, com a receita de serviços representando 33,1% do total. Além disso, destacamos o desempenho da região EMEA, que elevou sua participação no segmento de serviços de 14,7% para 20,9% (ou 23,1% considerando as demais regiões).

Comentário da Companhia sobre os resultados:

O terceiro trimestre é usualmente o melhor no ano para a empresa em função do pico da sazonalidade em EMEA. Este ano não foi diferente e por conta disso a Cia reporta um crescimento de 15,1% em suas receitas em comparação com o mesmo trimestre do ano passado. As receitas na América do Sul ficaram praticamente estáveis quando comparadas com o 3T23, enquanto na América Central e do Norte cresceram 6,0% e em EMEA cresceram 38,1%. Na América do Norte a boa performance se deu em todos os segmentos e regiões enquanto em EMEA as regiões que performaram melhor foram África e CIS. Em todas as regiões observa-se um crescimento relativo maior nos clientes NKA (non key accounts), mercados nos quais a empresa tradicionalmente performa melhor que seus concorrentes. No acumulado do ano a empresa atingiu uma receita líquida de R\$ 1.574 MM com um crescimento de 9,9% com relação a 2023.

O EBITDA no período cresceu 27%, totalizando R\$ 66 MM com uma margem de 12,4%, uma das melhores do setor. Esse resultado foi fortemente influenciado pelo desempenho no Brasil, que contribuiu com R\$ 50 MM, apresentando uma margem de 23,6%. Na América Central e do Norte, a partir da fábrica no México, houve uma recuperação progressiva das margens, atingindo 9% no período. No entanto, a fábrica na Turquia continua enfrentando os impactos da elevada inflação local, o que inviabilizou o repasse integral aos preços, resultando em uma margem de 3% para a região EMEA.

No acumulado do ano, a empresa consolidou um EBITDA de R\$ 164 MM, com uma margem de 10,4% e crescimento de 10%.

Mais uma vez, a divisão de serviços (Life-Cycle, Begur e 3L) apresentou um desempenho expressivo, com receita líquida de R\$ 123,1 MM, um crescimento de 36,5%. No acumulado do ano, a receita atingiu R\$ 312,4 MM, representando um crescimento de 16,7%. Na América do Sul, essas receitas já são responsáveis por um terço do negócio, confirmando a decisão estratégica acertada de investir neste segmento, que tem se mostrado sem paralelo na indústria, ao menos nessa escala.

Por fim, sem a desvalorização do Real de 1,9% no trimestre, a Companhia teria registrado um lucro antes de impostos de R\$ 12,6 MM. No entanto, mesmo com esse impacto, obtivemos um lucro líquido de R\$ 0,8 MM.

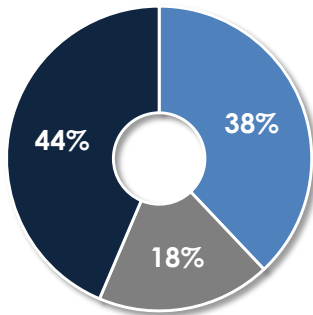
Comentário do Desempenho

(R\$ milhões)	3T24	3T23	% Var	9M24	9M23	% Var
Receita Líquida	532,1	462,3	15,1	1.574,4	1.432,1	9,9
Lucro Bruto	101,4	80,4	26,1	277,9	248,3	11,9
Lucro Operacional	47,9	37,3	28,1	113,2	107,7	5,2
EBITDA	66,1	51,4	28,7	164,4	148,4	10,8
EBITDA Ajustado	66,1	52,2	26,6	164,4	149,3	10,2
Margem EBITDA Ajustado	12,4%	11,3%		10,4%	10,4%	
Resultado Líquido	0,8	-28,1		-7,9	-24,1	

Receita Líquida

A receita líquida consolidada cresceu 15,1% no terceiro trimestre de 2024 para R\$ 532,1 milhões, comparada a R\$ 462,3 milhões do mesmo período de 2023. Este aumento deve-se, sobretudo a continuidade do movimento de recuperação de volumes na região EMEA com foco na geração de negócios em clientes key accounts (com crescimento de 52,2% entre trimestres) e sustentação dos não key-accounts, ainda que persista o desafiador cenário macroeconômico. A Receita Líquida na América do Sul permaneceu estável mesmo com a retração na demanda de key-accounts em relação ao ano anterior. Já na América Central e do Norte observamos um crescimento impulsionado sobretudo pela demanda de engarrafadores e dois key-accounts estratégicos.

Receita Líquida 2024



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

(R\$ milhões)	3T24	3T23	% Var	2024	2023	% Var
América do Sul	212,5	211,1	0,7	597,5	610,8	(2,2)
América Central e do Norte	90,3	85,2	6,0	290,4	244,7	18,6
EMEA	229,3	166,0	38,1	686,5	576,5	19,1
TOTAL	532,1	462,3	15,1	1.574,4	1.432,1	9,9

América do Sul

As vendas no 3T24 atingiram R\$ 212,5 milhões (um incremento de 0,7% em relação ao 3T23), com importante participação dos clientes não key-accounts (crescimento de 26,1% entre trimestres) contrapondo-se à retração de demanda em clientes key accounts.

Os serviços mantêm o padrão consistente de crescimento (22,1% em receita líquida acima do 3T23), aumentando para 33,1% a participação total nas receitas do período para a região através da conquista de novos clientes e ampliação dos serviços/áreas atendidas demonstrando a força desta linha de negócios da nossa Companhia (Life-Cycle + Begur + 3L).

América Central e do Norte

No 3T24 a região registrou um aumento de 6,0% nas Receitas em relação ao 3T23, devido principalmente ao crescimento na participação em empresas de médio porte (engarrafadores), além da expansão em dois key-

accounts estratégicos. Já no segmento de serviços há uma contração de 41,1%, passando a representar 5,3% do total de faturamento na América Central e do Norte sobretudo pela queda no volume de ordens de reforma comparada ao período anterior, contudo se espera recuperação no último trimestre do ano.

Europa, Oriente Médio e África (EMEA)

No 3T24 as vendas do EMEA cresceram 38,1% em comparação com o 3T23 e atingiram R\$ 229,3 milhões, proveniente de uma retomada de volumes em clientes key accounts e um importante crescimento na demanda de serviços pelo mercado doméstico turco. Tanto o ambiente macroeconômico quanto o geopolítico permanecem desafiadores nos mercados servidos pelas nossas fábricas nessa região, o que implica em pressão inflacionária e demanda concentrada em produtos de menor valor agregado.

Resultados do terceiro trimestre de 2024

13 de novembro de 2024

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

O lucro bruto no terceiro trimestre de 2024 foi de R\$ 101,4 milhões (19,1% de margem bruta) contra R\$ 80,4 milhões (17,4% de margem bruta) em 2023. As Américas obtiveram margens superiores a 2023, sendo 27,2% na América do Sul, um novo recorde histórico e 13,9% na América Central e do Norte, sobretudo devido ao foco em rentabilidade e execução bem-sucedida de um portfólio de maior valor agregado, além do fortalecimento dos serviços na América do Sul. Já na região EMEA, a alta dos custos logísticos inbound (bloqueios no Canal de Suez) aliada ao contexto inflacionário ditado pela política monetária fazem pressão sobre o custo de materiais, além de, este último fator aumentar sensivelmente os custos de conversão tendo como consequência a redução do lucro bruto observada de 16,5% no 3T23 para 13,5% no 3T24.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas com vendas, gerais e administrativas cresceram 23,2% para R\$ 70,2 milhões no 3T24 (R\$ 56,9 milhões no 3T23), como percentual da receita o SG&A cresceu 0,9 p.p.

Na América do Sul as despesas operacionais cresceram de R\$ 27,8 milhões no 3T23 para R\$ 30,9 milhões no trimestre atual (14,5% em participação na receita líquida 3T24 e 13,2% no 3T23), especificamente por efeitos rescisórios extraordinários em comissões de vendas. Na América Central e do Norte, por efeito inflacionário, observou-se um discreto avanço para 7,8% no 3T24 de 7,6% no 3T23 (incremento de R\$ 0,5 milhão). Já na operação EMEA, pelas razões macroeconômicas já citadas com efeito sobre custo de mão de obra e piora na margem logística, observa-se um aumento em 0,5 pontos percentuais da participação das despesas operacionais sobre a receita neste trimestre.

EBITDA & Margem EBITDA

O EBITDA Ajustado do terceiro trimestre de 2024 teve alta de 26,6% para R\$ 66,1 milhões devido ao sólido resultado operacional nas Américas. A margem EBITDA Ajustado ficou em 12,4% no 3T24 contra 11,3% no mesmo trimestre do ano anterior.

Na América do Sul, o EBITDA Ajustado avançou em termos absolutos para R\$ 50,3 milhões, com margem EBITDA Ajustado crescendo 5,3 pontos percentuais (23,7% no 3T24 contra 18,4% no 2T23).

Nossas operações da América Central e do Norte sustentam o ritmo de recuperação com ganho de rentabilidade bruta alcançando um EBITDA Ajustado de R\$ 8,0 milhões no 3T24 (8,9% de margem EBITDA Ajustado) contra R\$ 5,2 milhões no 3T23 (6,2% de margem EBITDA Ajustado).

Na EMEA o EBITDA Ajustado foi de R\$ 7,9 milhões (3,4% de margem) no 3T24 vs R\$ 8,7 milhões (5,3% de margem) no mesmo período de 2023.

Reconciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado

EBITDA (R\$ milhões)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	3T24 vs 3T23
Resultado Operacional	37,3	23,7	28,4	37,0	47,9	28,1%
Depreciação e amortização	14,0	16,7	15,9	17,0	18,3	30,3%
EBITDA	51,4	40,3	44,3	54,0	66,1	28,7%
Outras despesas/ receitas extraordinárias (i, ii)	0,9	16,3	0,0	0,0	0,0	
EBITDA Ajustado	52,2	56,6	44,3	54,0	66,1	26,6%
EBITDA Últ. 12 meses	229,8	205,8	214,7	207,1	221,1	-3,8%

i. Despesas com SOP (R\$ 1,7),

ii. Custos com o fechamento da operação em VSA/PE (R\$ 15,5)

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho**Resultado Financeiro**

O Resultado Financeiro Líquido do 3T24 foi sensivelmente impactado pela variação cambial desfavorável do período, ainda que parcialmente compensado pela redução dos juros por consequência do aumento de capital em 2024.

Resultado Financeiro (R\$ milhões)	3T24	3T23	Var. 24/23	9M24	9M23	Var. 24/23
Resultado com aplicações financeiras	1,3	0,9	40,7%	5,8	3,8	54,8%
Outras receitas financeiras	2,7	4,2	-35,2%	4,5	5,3	-14,8%
Juros e outras receitas	4,0	5,1	-21,5%	10,3	9,0	14,1%
Juros com empréstimos e financiamentos	-27,7	-57,4	-51,7%	-76,5	-171,7	-55,4%
Outras despesas financeiras	-7,0	-10,8	-35,7%	-23,3	-24,1	-3,0%
Juros e outras despesas	-34,7	-68,3	-49,1%	-99,8	-195,7	-49,0%
Resultado com operações de Hedge	0,0	0,2	-100,0%	0,0	0,2	-100,0%
Variação no valor de títulos e valores mobiliários	-0,8	-5,3	-84,7%	4,4	-2,5	-274,8%
Variação cambial líquida	-11,8	4,7	-349,1%	-25,5	63,2	-140,3%
Resultado financeiro líquido	-43,3	-63,6	-31,9%	-110,6	-125,8	-12,1%

Lucro/Prejuízo Líquido

O lucro líquido no 3T24 foi de R\$ 0,8 milhão comparado a um prejuízo líquido de R\$ 28,1 milhões no mesmo período de 2023. Nos primeiros nove meses de 2024 a Companhia acumula prejuízo líquido de R\$ 7,9 milhões contra um prejuízo de R\$ 24,1 milhões em 2023.

Capital de Giro

No 3T24 o capital de giro subtraído de ativos e passivos financeiros foi de R\$ 518,7 milhões, uma queda de R\$ 70,6 milhões em relação ao período do ano anterior. Tal fato deve-se sobretudo à ampliação do prazo de pagamento junto a fornecedores e liquidação de recebíveis, parcialmente compensados pela elevação nos níveis de estoques.

Capital de Giro (R\$ milhões)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	Var. 3T24/3T23	Var. 3T24/4T23
A) Ativo circulante (menos ativos financeiros):	1089,3	1070,7	1106,2	1250,0	1100,0	10,6	29,3
Contas a receber de clientes	544,2	600,7	502,4	652,9	521,2	-22,9	-79,5
Estoque	379,3	323,4	442,1	422,1	417,5	38,2	94,2
Outros	165,9	146,7	161,7	175,0	161,2	-4,7	14,6
B) Passivo circulante (menos passivos financeiros):	500,0	553,5	588,0	625,1	581,3	81,2	27,8
Contas a pagar a fornecedores	359,0	391,3	411,3	462,1	429,1	70,1	37,8
Outros	141,0	162,2	176,7	163,0	152,2	11,2	-10,0
Capital de Giro (A-B)	589,3	517,2	518,2	624,9	518,7	-70,6	1,5
Dias de recebíveis	86	95	79	79	74	-12	-21
Dias de estoque	84	71	98	74	87	4	16
Dias de fornecedores	79	86	91	81	90	10	3
Ciclo de Caixa	90	80	86	72	71	-19	-8

13 de novembro de 2024

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

No 3T24 o ativo imobilizado líquido foi de R\$ 360,8 milhões (contra R\$ 302,0 milhões no 3T23), com o aumento explicado eminentemente pelos investimentos realizados em nossas plantas no Brasil e Turquia.

Ativos Intangíveis

Os ativos intangíveis totais de R\$ 150,4 milhões no 3T24 (vs R\$ 145,2 milhões no 3T23) têm crescimento explicado principalmente por investimentos no desenvolvimento de novos produtos no Brasil e Turquia.

Ativo Fixo (R\$ milhões)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	Var. 3T24/ 3T23
Imobilizado	302,0	319,1	331,2	358,0	360,8	+58,8
Intangível	145,2	144,1	144,9	152,2	150,4	+5,2
Total	447,2	463,2	476,1	510,3	511,2	+64,0

Capitalização e Liquidez

No 3T24, o Caixa e equivalentes de caixa eram de R\$ 150,6 milhões e a Dívida Bruta de R\$ 753,5 milhões. Há uma sensível redução na Dívida Líquida de R\$ 773,9 milhões em relação ao 3T23, efeito do aumento de capital realizado em 2024.

Indicadores de Liquidez (R\$ milhões)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	Var. 3T24/ 3T23
Caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários	153,8	181,4	166,6	132,1	150,6	-3,2
Dívida de curto prazo (CP)	1.355,0	1.279,9	553,7	658,6	499,8	-855,2
Dívida de longo prazo (LP)	175,6	218,5	180,3	177,0	253,7	78,1
Dívida em USD	83,2	75,4	88,8	94,7	87,7	4,6
Dívida em BRL	957,9	972,6	163,3	188,5	174,1	-783,7
Dívida em EUR	316,3	283,7	317,8	376,9	371,3	55,1
Dívida em TRY	143,4	143,9	142,3	142,9	91,0	-52,4
Dívida em MXN	10,8	8,9	8,6	8,7	7,1	-3,7
Dívida em outras moedas	19,2	13,8	13,1	23,9	22,2	3,1
Dívida Bruta	1.530,6	1.498,4	734,0	835,5	753,5	-777,1
Caixa líquido / (Dívida líquida)	-1376,8	-1317,0	-567,4	-703,5	-602,9	773,9
Patrimônio Líquido	-362,8	-330,2	423,3	438,3	430,4	793,2
Caixa e equiv. / Dívida de CP	0,1x	0,1x	0,3x	0,2x	0,3x	n/a
Dívida de CP / (CP + LP)	88,5%	85,4%	75,4%	78,8%	66,3%	n/a
Caixa líquido (Dívida líquida) / PL	3,8x	4x	-1,3x	-1,6x	-1,4x	n/a
Dívida líquida / (Dívida líquida + PL)	135,8%	133,5%	57,3%	61,6%	58,3%	n/a
Dívida líquida / Ebitda Últ. 12 meses	-5,99x	-6,40x	-2,64x	-3,40x	-2,73x	n/a

Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido no 3T24 era de R\$ 430,4 milhões contra um saldo negativo no 3T23 de R\$ 362,8 milhões.

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho

WEBCAST DE RESULTADOS – 3T24 – Metalfrío

21 de novembro de 2024

Português

Inglês

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

Contatos

Luiz Eduardo Moreira Caio (CEO & IRO)

Jean Michel Passos (CFO)

Tel.: +55 11 2627-9165

Fax: +55 11 2627-9196

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

Outras Informações

Declaração da Diretoria

Em observação às disposições constantes no artigo 25 da Instrução 480/2009 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com o Parecer dos Auditores Independentes e com as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de setembro de 2024.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução 381/2003 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), informamos que no 3º trimestre de 2024 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 2024

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho

Divisão por Segmentos

3T24	Receita Líquida			Participação na receita líquida*		Lucro Bruto			Margem Bruta		
	2024	2023	Δ%	2024	2023	2024	2023	Δ%	2024	2023	Δ%
Consolidado	532,1	462,3	15,1%	100,0%	100,0%	101,4	80,4	26,1%	19,1%	17,4%	1,7%
+ Produtos	409,0	372,1	9,9%	76,9%	80,5%	60,4	66,2	-8,8%	14,8%	17,8%	-3,0%
+ Serviços	123,1	90,2	36,5%	23,1%	19,5%	41,0	14,2	189,1%	33,3%	15,7%	17,6%
América do Sul	212,5	211,1	0,7%	39,9%	45,7%	57,9	44,1	31,2%	27,2%	20,9%	6,3%
+ Produtos	142,1	153,4	-7,4%	66,9%	72,7%	32,1	31,0	3,5%	22,6%	20,2%	2,4%
+ Serviços	70,4	57,7	22,1%	33,1%	27,3%	25,8	13,1	97,1%	36,6%	22,7%	13,9%
América Central e do Norte	90,3	85,2	6,0%	17,0%	18,4%	12,6	8,9	42,1%	13,9%	10,4%	3,5%
+ Produtos	85,5	77,0	11,0%	94,7%	90,4%	11,0	6,2	76,9%	12,9%	8,1%	4,8%
+ Serviços	4,8	8,2	-41,1%	5,3%	9,6%	1,6	2,6	-40,0%	32,8%	32,2%	0,6%
EMEA	229,3	166,0	38,1%	43,1%	35,9%	30,9	27,4	12,6%	13,5%	16,5%	-3,0%
+ Produtos	181,4	141,7	28,0%	79,1%	85,3%	17,3	29,0	-40,4%	9,5%	20,5%	-10,9%
+ Serviços	47,9	24,3	96,8%	20,9%	14,7%	13,6	-1,5	-980,3%	28,4%	-6,4%	34,8%

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

9M24	Receita Líquida			Participação na receita líquida*		Lucro Bruto			Margem Bruta		
	2024	2023	Δ%	2024	2023	2024	2023	Δ%	2024	2023	Δ%
Consolidado	1.574,4	1.432,1	9,9%	100,0%	100,0%	277,9	248,3	11,9%	17,7%	17,3%	0,3%
+ Produtos	1.262,0	1.164,4	8,4%	80,2%	81,3%	186,2	189,0	-1,5%	14,8%	16,2%	-1,5%
+ Serviços	312,4	267,6	16,7%	19,8%	18,7%	91,7	59,4	54,5%	29,4%	22,2%	7,2%
América do Sul	597,5	610,8	-2,2%	38,0%	42,7%	144,9	125,0	15,9%	24,3%	20,5%	3,8%
+ Produtos	402,6	442,0	-8,9%	67,4%	72,4%	88,1	85,8	2,7%	21,9%	19,4%	2,5%
+ Serviços	194,9	168,8	15,5%	32,6%	27,6%	56,9	39,3	44,8%	29,2%	23,3%	5,9%
América Central e do Norte	290,4	244,7	18,6%	18,4%	17,1%	36,0	24,8	45,5%	12,4%	10,1%	2,3%
+ Produtos	269,8	218,5	23,5%	92,9%	89,3%	29,2	16,5	76,6%	10,8%	7,6%	3,3%
+ Serviços	20,6	26,3	-21,6%	7,1%	10,7%	6,9	8,2	-16,8%	33,3%	31,4%	1,9%
EMEA	686,5	576,5	19,1%	43,6%	40,3%	96,9	98,5	-1,7%	14,1%	17,1%	-3,0%
+ Produtos	589,6	503,9	17,0%	85,9%	87,4%	68,9	86,7	-20,5%	11,7%	17,2%	-5,5%
+ Serviços	96,9	72,5	33,6%	14,1%	12,6%	28,0	11,9	136,0%	28,9%	16,3%	12,5%

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

Resultados do terceiro trimestre de 2024

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho**Demonstração do Resultado Consolidado - 3º Trimestre**

(Em milhões de reais)	3T24	% Rec	3T23	% Rec	Var. 3T24 vs. 3T23 (%)
RECEITA LÍQUIDA	532,1	100,0%	462,3	100,0%	15,1%
Custo dos produtos e serviços vendidos	(430,7)	-80,9%	(381,9)	-82,6%	12,8%
LUCRO BRUTO	101,4	19,1%	80,4	17,4%	26,1%
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	(42,0)	-7,9%	(33,7)	-7,3%	24,7%
Despesas administrativas e gerais	(28,2)	-5,3%	(23,3)	-5,0%	21,1%
Outras receitas (despesas) operacionais	16,7	3,1%	13,9	3,0%	19,9%
RESULTADO OPERACIONAL	47,9	9,0%	37,3	8,1%	28,1%
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO					
Despesas financeiras	(35,6)	-6,7%	(72,4)	-15,7%	-50,8%
Receitas financeiras	4,1	0,8%	4,1	0,9%	-1,0%
Variação cambial, líquida	(11,8)	-2,2%	4,7	1,0%	-349,2%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	4,5	0,9%	(26,2)	-5,7%	-117,3%
IMPOSTO DE RENDA E CONT. SOCIAL					
Corrente	0,3	0,1%	(4,4)	-1,0%	-106,6%
Diferido	(4,0)	-0,8%	2,6	0,6%	-252,4%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	0,8	0,2%	(28,1)	-6,1%	-102,9%

Resultados do terceiro trimestre de 2024

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho

Demonstração do Resultado Consolidado - 9M24

(Em milhões de reais)	2024	% Rec	2023	% Rec	Var. 2024 vs. 2023 (%)
RECEITA LÍQUIDA	1.574,4	100,0%	1.432,1	100,0%	9,9%
Custo dos produtos e serviços vendidos	(1.296,5)	-82,3%	(1.183,7)	-82,7%	9,5%
LUCRO BRUTO	277,9	17,7%	248,3	17,3%	11,9%
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	(120,5)	-7,7%	(115,5)	-8,1%	4,3%
Despesas administrativas e gerais	(86,0)	-5,5%	(70,2)	-4,9%	22,6%
Outras receitas (despesas) operacionais	41,9	2,7%	45,0	3,1%	-6,9%
RESULTADO OPERACIONAL	113,2	7,2%	107,7	7,5%	5,2%
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO					
Despesas financeiras	(101,7)	-6,5%	(203,6)	-14,2%	-50,1%
Receitas financeiras	16,6	1,1%	14,5	1,0%	14,0%
Variação cambial, líquida	(25,5)	-1,6%	63,2	4,4%	-140,3%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	2,6	0,2%	(18,2)	-1,3%	-114,5%
IMPOSTO DE RENDA E CONT. SOCIAL					
Corrente	(2,8)	-0,2%	(12,0)	-0,8%	-76,4%
Diferido	(7,7)	-0,5%	6,1	0,4%	-225,9%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(7,9)	-0,5%	(24,1)	-1,7%	-67,0%

Resultados do terceiro trimestre de 2024

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial Consolidado

ATIVO (R\$ milhões)	3T24	3T23	PASSIVO, PARTIC. DE ACION. NÃO CONTROL. E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$ milhões)	3T24	3T23
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	79,0	60,2	Contas a pagar a fornecedores	429,1	359,0
Títulos e valores Mobiliários	66,7	88,9	Risco sacado - Fornecedores	-	-
Contas a receber de clientes	521,2	544,2	Empréstimos e financiamentos	499,8	1.355,0
Partes relacionadas	16,6	10,5	Impostos a pagar	16,7	25,0
Estoques	417,5	379,3	Salários e encargos sociais a recolher	40,4	31,8
Impostos a recuperar	102,3	108,2	Provisões diversas	69,8	64,3
Imposto de renda e contr. social a recup	9,6	9,7	Passivo de arrendamento	11,7	7,6
Contas a receber com derivativos	-	-	Contas a pagar com derivativos	-	-
Outras contas a receber	32,6	37,5	Outras contas a pagar	13,7	12,4
Total do ativo circulante	1.245,7	1.238,5	Total do passivo circulante	1.081,1	1.855,1
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Realizável a longo prazo:			Empréstimos e financiamentos	253,7	175,6
Títulos e valores mobiliários	4,8	4,6	Obrigações tributárias	9,8	6,3
Empréstimos para partes relacionadas	-	-	Provisão para riscos	12,0	16,0
Impostos diferidos	72,4	39,8	Passivo de arrendamento	24,7	21,8
Impostos a recuperar	0,9	0,6	Outras contas a pagar	23,4	18,6
Outras contas a receber	-	-	Total passivo não circulante	323,6	238,4
Investimentos	-	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Imobilizado	360,8	302,0	Capital social	487,0	244,0
Intangível	150,4	145,2	Reserva de capital	45,6	4,1
Total ativo não circulante	589,3	492,2	Reserva de lucros	-	0,0
			Ajuste Acum. De Conv. De Inv. Líq.	(117,4)	(134,2)
			Ágio em transações de capital	(69,3)	(69,3)
			Lucros acumulados (prejuízos)	(5,8)	(484,5)
				340,2	(439,9)
			Participação de acionistas não control.	90,2	77,1
TOTAL	1.835,0	1.730,7	Total do Patrimônio Líquido	430,4	(362,8)
			TOTAL	1.835,0	1.730,7

Resultados do terceiro trimestre de 2024

13 de novembro de 2024

Comentário do Desempenho**Fluxo de Caixa Consolidado - 3º Trimestre de 2024**

(Em milhões de reais)	2024	2023
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do Período	(7,9)	(24,1)
Reconciliação do resultado do Exercício com o caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	51,2	40,7
Provisão para riscos	0,3	3,1
Provisões diversas	19,8	24,3
Perdas / (Ganhos) não realizados com derivativos	-	-
Constituição / (reversão) para perdas de créditos esperadas	(0,7)	7,5
Provisão de passivos atuariais	8,2	6,0
Provisão de perda de investimento	-	-
Plano de opção de ações outorgadas	0,3	0,9
Variações cambiais	(2,4)	(43,7)
Juros de empréstimos	35,5	157,4
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	1,3	4,2
Baixa de investimento	-	4,9
Impairment de ativos fixos	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7,7	(6,1)
	113,2	175,2
(Aumento) redução nos ativos:		
Circulante:		
Contas a receber de clientes	114,2	(133,6)
Estoques	(62,9)	11,8
Impostos a recuperar	(6,1)	(2,1)
Contas a receber de partes relacionadas	(4,0)	9,3
Outras contas a receber	5,4	(16,9)
Não circulante:		
Impostos a recuperar	0,2	0,0
Outras contas a receber	-	-
	46,7	(131,3)
Aumento (redução) nos passivos:		
Circulante:		
Fornecedores	7,0	88,9
Risco sacado - Fornecedores	-	(1,9)
Obrigações tributárias	(14,1)	6,4
Salários e encargos sociais a recolher	2,4	9,0
Fornecedores - partes relacionadas	(0,1)	0,5
Outras contas a pagar	(2,7)	(6,8)
Pagamentos de contingências	(3,6)	(3,2)
Pagamentos de provisões diversas	(13,9)	(29,4)
Não circulante:		
Obrigações tributárias	4,0	3,3
Outras contas a pagar	(5,3)	(9,4)
	(26,2)	57,3
Outros fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(2,1)	(0,5)
	(2,1)	(0,5)
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades operacionais	131,7	100,7
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Adições do ativo imobilizado	(73,8)	(42,9)
Adições do ativo intangível	(8,6)	(9,6)
Títulos e valores mobiliários	(3,8)	-
Empréstimos para partes relacionadas	-	-
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos	(86,2)	(52,6)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	781,5	984,1
Pagamentos de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(832,4)	(983,4)
Pagamentos de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(35,0)	(60,5)
Pagamentos de passivo de arrendamento	(10,0)	(10,5)
Pagamento de juros do passivo de arrendamento	(3,2)	(2,5)
Pagamento/recebimento de derivativos	-	(13,5)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	(99,0)	(86,7)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(53,6)	(38,6)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
Saldo final	79,0	60,2
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	11,3	(14,5)
Saldo inicial	121,4	113,4
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(53,6)	(38,6)

Notas Explicativas

Metalfrío Solutions S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

Período findo em 30 de setembro de 2024

(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 quatro plantas industriais, sendo uma localizada no Brasil (Mato Grosso do Sul), 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
Kaliningrado	Rússia	Horizontais	Rússia
Manisa	Turquia	Horizontais, verticais e especiais	Turquia, Europa, Oriente Médio, Ásia e África
Celaya	México	Horizontais, verticais e especiais	México e Américas

2 Base de preparação das informações trimestrais

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

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

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

Notas Explicativas

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

A emissão das informações trimestrais individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 13 de novembro de 2024.

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 premissas e julgamentos que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota nº 4 – Alteração de moeda funcional de investida na Turquia;
- Nota nº 7 – Provisão para perdas de créditos esperadas para contas a receber, principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota nº 8 – Provisão para perdas nos estoques, principais premissas estoques de baixa

Notas Explicativas

rotatividade e obsoletos;

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

2.5 Continuidade operacional

O capital circulante líquido consolidado em 30 de setembro de 2024 foi positivo em R\$164.618 (R\$ 585.982 negativo em 31 de dezembro de 2023), controladora positivo em R\$ 41.564 (R\$742.272 negativo em 31 de dezembro de 2023). Desde 2021 a Companhia buscava endereçar a liquidez de curto prazo, mantendo negociações com os principais credores financeiros para o alongamento dos prazos de financiamento. Como resultado destas negociações foi realizado o aumento de capital privado, com o objetivo de propiciar uma estrutura de capital mais equilibrada, a melhora dos resultados e a valorização das ações de emissão da Companhia, que se iniciou em dezembro de 2023 e foi homologado em 19 de fevereiro de 2024.

3 Políticas contábeis materiais

As informações trimestrais foram elaboradas de maneira consistente com as práticas, políticas e principais julgamentos contábeis adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as quais foram divulgadas em 21 de março de 2024 e devem ser lidas em conjunto.

4 Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas em 30 de setembro de 2024 e de 31 de dezembro 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 informações trimestrais da controladora e de suas controladas, a seguir relacionadas:

Notas Explicativas

	Moeda Funcional	Participação - %	
		30/09/2024	31/12/2023
Participação direta			
Metalfrío Solutions Sogutma Sanayi ve Ticaret Anonim Sirket (“Metalfrío - Turquia”)	Euro - EUR	100,00	100,00
Metalfrío Solutions A.S. (“Metalfrío - Dinamarca”)	Coroa dinamarquesa – DKK	100,00	100,00
Metalfrío Solutions Inc. (“Metalfrío - EUA”)	Dólar norte-americano - USD	100,00	100,00
Metalfrío Solutions México S.A. de C.V. (“Metalfrío - México”)	Peso mexicano – MXN	100,00	100,00
Rome Investment Management Ltd. (“Rome”)	Real – BRL	100,00	100,00
Begur Transportes Rodoviários, Logística e Serviços S.A. (“Begur”)	Real – BRL	80,00	80,00
Metalfrío Solutions Bolivia S.R.L. (“Metalfrío - Bolívia”)	Boliviano - BOB	100,00	100,00
Metalfrío Solutions S.A. (“Metalfrío – Argentina”)	Peso argentino - ARS	100,00	100,00
Participação indireta			
LLC “Estate” (d)	Rublo/Rússia - RUB	68,75	68,75
LLC “Metalfrío Solutions” (d)	Rublo/Rússia - RUB	68,75	68,75
Metalfrío Servicios S.A. de C.V. (“Metalfrío Servicios”) (a)	Peso mexicano – MXN	100,00	100,00
Klimasan Klima Sanayi ve Ticaret (“Klimasan”) (b)	Euro - EUR	68,75	68,75
Klimasan Ukraine LLC (“Klimasan Ucrânia”) (b)	Euro - EUR	100,00	100,00
Metalfrío Solutions Poland SP.Z.O.O (“Metalfrío - Polónia”) (c)	Euro - EUR	68,75	68,75
Metalfrío West Africa Ltd (“Metalfrío - Nigéria”) (c)	Naira – NGN	66,69	66,69
Sabcool Ltd (“Sabcool”) (d)	Naira – NGN	60,02	60,02
3L Locações e Serviços S.A. (“3L”) (e)	Real - BRL	80,00	80,00
Klimasan North America, LLC (“Klimasan – N.A.”) (c)	Dólar norte-americano - USD	68,75	68,75

- (a) Controlada pela Metalfrío – México;
- (b) Controlada pela Metalfrío – Turquia;
- (c) Controlada pela Klimasan;
- (d) Controlada pela Metalfrío – Nigéria;
- (e) Controlada pela Begur.

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

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.

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

Notas Explicativas

é a Diretoria da Companhia. A Companhia entende que o segmento de serviços é útil para os usuários das informações trimestrais, uma vez que a Companhia gerencia seus negócios de acordo com a abertura apresentada, ou seja, pelos segmentos de produtos e serviços. O segmento de produtos engloba a fabricação e venda de refrigeradores e freezers domésticos e comerciais, e o segmento de serviços engloba a manutenção, assistência técnica aos produtos comercializados tanto pela Companhia quanto por terceiros, assim como a venda de peças de reposição, além de serviços logísticos prestados pela controlada Begur e locação de bens e serviços relacionados a locação prestados pela controlada 3L.

Demonstração do resultado por segmento

	Consolidado					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	1.261.979	312.413	1.574.392	1.164.439	267.623	1.432.062
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(1.075.821)	(220.687)	(1.296.508)	(975.471)	(208.253)	(1.183.724)
Lucro Bruto	<u>186.158</u>	<u>91.726</u>	<u>277.884</u>	<u>188.968</u>	<u>59.370</u>	<u>248.338</u>
Despesas operacionais	(146.412)	(18.230)	(164.642)	(125.173)	(15.500)	(140.673)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>39.746</u>	<u>73.496</u>	<u>113.242</u>	<u>63.795</u>	<u>43.870</u>	<u>107.665</u>
Resultado financeiro líquido	(103.603)	(7.013)	(110.616)	(121.801)	(4.018)	(125.819)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	<u>(63.857)</u>	<u>66.483</u>	<u>2.626</u>	<u>(58.006)</u>	<u>39.852</u>	<u>(18.154)</u>
Imposto de renda e contribuição social	(8.504)	(2.055)	(10.559)	(2.330)	(3.570)	(5.900)
Resultado do período	<u>(72.361)</u>	<u>64.428</u>	<u>(7.933)</u>	<u>(60.336)</u>	<u>36.282</u>	<u>(24.054)</u>
Participação dos controladores	(66.523)	60.701	(5.822)	(66.242)	33.100	(33.142)
Participação dos acionistas não controladores	(5.838)	3.727	(2.111)	5.906	3.182	9.088

Notas Explicativas**Demonstração do resultado por segmento - Trimestre**

	Consolidado					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
Receita operacional líquida	408.963	123.140	532.103	372.097	90.198	462.295
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(348.581)	(82.153)	(430.734)	(305.884)	(76.019)	(381.903)
Lucro Bruto	60.382	40.987	101.369	66.213	14.179	80.392
Despesas operacionais	(44.826)	(8.691)	(53.517)	(38.368)	(4.681)	(43.049)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	15.556	32.296	47.852	27.845	9.498	37.343
Resultado financeiro líquido	(40.586)	(2.738)	(43.324)	(62.523)	(1.058)	(63.582)
Resultado operacional antes do IRPJ e CSLL	(25.030)	29.558	4.528	(34.678)	8.440	(26.239)
Imposto de renda e contribuição social	(3.459)	(245)	(3.704)	656	(2.467)	(1.811)
Resultado do período	(28.489)	29.313	824	(34.022)	5.973	(28.050)
Participação dos controladores	(24.812)	27.937	3.125	(33.094)	5.312	(27.782)
Participação dos acionistas não controladores	(3.677)	1.376	(2.301)	(928)	661	(267)

Balanco Patrimonial por Segmento

	Consolidado					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Produtos	Serviços	Total	Produtos	Serviços	Total
ATIVO						
Circulante	1.147.518	98.190	1.245.708	1.144.708	102.681	1.247.389
Outros ativos não circulante	78.121	-	78.121	80.260	-	80.260
Imobilizado	236.997	123.824	360.821	225.174	93.945	319.119
Intangível	150.065	313	150.377	144.041	82	144.123
	1.612.700	222.326	1.835.026	1.594.183	196.708	1.790.891
PASSIVO						
Circulante	1.044.757	36.333	1.081.090	1.807.344	26.027	1.833.371
Não circulante	316.383	7.171	323.554	276.692	10.991	287.683
	1.361.140	43.503	1.404.643	2.084.036	37.018	2.121.054

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	30/09/2024		30/09/2023	
		%		%
Brasil (*)	571.965	36,3%	572.425	40,0%
Turquia	299.788	19,0%	198.297	13,8%
México	190.743	12,1%	161.652	11,3%
EUA	93.914	6,0%	85.402	6,0%
Marrocos	46.348	2,9%	28.697	2,0%
Rússia (***)	32.103	2,0%	44.721	3,1%
Iraque	25.670	1,6%	17.376	1,2%
Kenia	23.651	1,5%	8.024	0,6%
Itália	21.550	1,4%	24.627	1,7%
Espanha	18.355	1,2%	2.174	0,2%
França	17.265	1,1%	4.013	0,3%
Alemanha	15.753	1,0%	18.798	1,3%
Paraguai	13.281	0,8%	15.803	1,1%
Cazaquistão	12.960	0,8%	19.447	1,4%
Romênia	6.131	0,4%	17.177	1,2%
Israel	5.707	0,4%	13.796	1,0%
Uzbequistão	4.206	0,3%	29.849	2,1%
Outros (**)	175.002	11,1%	169.784	11,9%
Total	1.574.392	100,0%	1.432.062	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:

	30/09/2024			31/12/2023		
	Impostos a recuperar	Imobilizado	Intangível	Impostos a recuperar	Imobilizado	Intangível
Brasil (*)	565	193.537	7.816	685	164.822	6.788
Turquia	317	104.034	142.513	327	85.526	137.085
México	-	52.029	47	-	56.624	249
Rússia (**)	-	11.220	-	-	12.147	-
Outros	-	-	1	-	-	1
Total	882	360.821	150.377	1.012	319.119	144.123

(*) 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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e Bancos	4.641	14.022	71.532	89.726
Equivalentes de caixa				
Aplicações financeiras: em Reais				
Certificados de Depósitos Bancários (a)	6.002	31.193	6.902	31.671
Renda fixa	-	-	-	16
Fundos de investimentos	-	-	609	-
	6.002	31.193	7.511	31.687
Caixa e equivalentes de caixa	10.643	45.215	79.042	121.413

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) As aplicações financeiras em CDB's são remuneradas por taxa fixa de 70% a 100,25% do CDI em 30 de setembro de 2024 (60% a 101% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

6.1 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Títulos e valores mobiliários: em Reais				
Fundos de investimentos (a)	2.264	3.777	2.264	3.777
Debêntures (b)	4.838	4.683	4.838	4.683
	7.102	8.460	7.102	8.460
Títulos e valores mobiliários: em moeda estrangeira				
Fundos de investimentos (Dólar Americano) (a)	-	-	26.306	17.633
Fundos de investimentos (Euro) (a)	-	-	37.914	33.693
Fundos de investimentos (Lira Turca) (a)	-	-	201	168
	-	-	64.421	51.494
Total	7.102	8.460	71.523	59.954
Total Circulante	2.264	3.777	66.685	55.271
Total não circulante	4.838	4.683	4.838	4.683

Notas Explicativas

- 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\$2.222 está aplicado no Coastal Fundo de Investimentos em Ações, que possui ações da Veste S.A. Estilo.
- b) Debêntures são remuneradas pelo IPCA mais taxa fixa de 8% ao ano em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

7 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercado interno	169.954	235.215	399.431	507.002
Mercado externo	14.144	11.674	150.985	123.440
	<u>184.098</u>	<u>246.889</u>	<u>550.417</u>	<u>630.442</u>
Perdas de créditos esperadas	(18.710)	(15.766)	(29.201)	(29.765)
Circulante	<u>165.387</u>	<u>231.123</u>	<u>521.216</u>	<u>600.677</u>

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(15.766)	(29.765)
Créditos provisionados/revertidos no período	(2.944)	685
Varição cambial reconhecida no resultado	-	7
Varição cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(128)
Saldo em 30 de setembro de 2024	<u>(18.710)</u>	<u>(29.201)</u>

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(8.775)	(26.234)
Créditos provisionados no exercício	(10.635)	(12.107)
Créditos recuperados/revertidos no exercício	3.644	7.032
Varição cambial reconhecida no resultado	-	345
Varição cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	1.199
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>(15.766)</u>	<u>(29.765)</u>

Notas Explicativas

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

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Brasil	19.404	16.107
Turquia	4.132	4.155
México	1.541	1.166
EUA	3.874	3.442
Outros	250	4.895
	<u>29.201</u>	<u>29.765</u>

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer:				
Até 30 dias	63.049	96.578	144.096	166.819
Acima de 30 dias	103.131	132.236	298.476	396.750
	<u>166.180</u>	<u>228.814</u>	<u>442.572</u>	<u>563.569</u>
Vencidos:				
Até 30 dias	151	122	43.320	18.312
De 31 a 60 dias	189	162	16.956	9.740
De 61 a 90 dias	389	702	3.425	6.258
De 91 a 180 dias	372	1.316	7.236	9.536
Acima de 180 dias	16.817	15.773	36.908	23.027
	<u>17.918</u>	<u>18.075</u>	<u>107.845</u>	<u>66.873</u>
Total das contas a receber circulante	<u>184.098</u>	<u>246.889</u>	<u>550.417</u>	<u>630.442</u>

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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e suas controladas possuíam créditos cedidos a instituições financeiras com direito de regresso, que totalizavam na Controladora R\$89.010 (R\$171.586 em 31 de dezembro de 2023) e Consolidado R\$136.565 (R\$209.043 em 31 de dezembro de 2023), valores estão classificados como empréstimos e financiamentos, pois risco de recebimento dos clientes não foi transferido para as instituições financeiras, nota explicativa nº 16, sendo que as comissões cobradas relacionadas a essas operações foram tratadas como despesas financeiras.

Notas Explicativas

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Produtos acabados	39.874	19.179	155.378	92.378
Produtos em elaboração	6.632	5.525	19.563	16.958
Matérias-primas e peças para reposição	52.925	43.150	227.146	205.080
Materiais auxiliares e outros	3.588	3.180	10.456	7.881
Importações em andamento	3.345	605	4.978	1.055
Total	106.364	71.639	417.521	323.352

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 2024 era de R\$6.302 (R\$6.472 em 31 de dezembro de 2023) e para o consolidado em 30 de setembro de 2024 era de R\$17.031 (R\$20.237 em 31 de dezembro de 2023). Esta provisão é registrada na rubrica “custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados” na demonstração do resultado.

9 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recuperar	4.432	1.252	4.551	1.337
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	17	11	84.892	76.623
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recuperar	10.718	10.929	10.718	10.929
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recuperar	2.162	976	3.035	1.860
Outros	-	2	29	70
Total	17.329	13.170	103.225	90.819
Total circulante	16.764	12.485	102.343	89.807
Total não circulante	565	685	882	1.012

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo				
Diferenças temporárias				
Perdas de créditos esperadas	6.122	5.280	6.773	5.823
Garantia	6.793	7.508	8.674	8.920
Comissões e bonificações de vendas	1.826	2.268	1.826	2.268
Outras obrigações comerciais	53	22	8.858	8.890
Outras obrigações administrativas	4.437	3.331	5.860	4.608
Bônus e gratificação	2.290	2.687	2.290	2.687
Riscos	3.762	5.191	3.762	5.191
Perdas nos estoques	2.143	2.200	4.791	7.357
Variação cambial diferida	9.927	5.402	9.927	5.402
IFRS 16 - leasing	-	-	8.051	10.251
Perda de ativos imobilizados	5.273	-	5.273	-
Valor justo instrumentos financeiros	41.552	41.024	46.726	41.024
Despesa com outorga de opções	668	575	668	575
Diferenças de inflação	-	-	40.233	44.043
Outras	2.068	1.142	14.419	5.098
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	163.411	181.188	174.517	205.622
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	250.325	257.818	342.648	357.759
Passivo				
Reavaliação de ativos	-	(1)	-	(1)
Outras	-	(1.049)	(4.618)	(3.364)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	-	(1.050)	(4.618)	(3.365)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(250.325)	(256.768)	(265.629)	(279.829)
Imposto diferido líquido	-	-	72.401	74.565

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2024	-	-	2.243	16.319
2025	-	-	19.393	17.599
2026	-	-	17.359	17.877
2027	-	-	17.658	18.186
2028	-	-	15.748	4.584
Total	-	-	72.401	74.565

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\$265.629.

Notas Explicativas

A seguir movimentação das diferenças temporárias da controladora e do consolidado no período findo em 30 de setembro de 2024:

	Controladora		
	31/12/2023	Reconhecidas no Resultado	30/09/2024
Ativo			
Diferenças temporárias			
Perdas de créditos esperadas	5.280	842	6.122
Garantia	7.508	(715)	6.793
Comissões e bonificações de vendas	2.268	(442)	1.826
Outras obrigações comerciais	22	31	53
Outras obrigações administrativas	3.331	1.106	4.437
Bônus e gratificação	2.687	(397)	2.290
Riscos	5.191	(1.429)	3.762
Perdas nos estoques	2.200	(57)	2.143
Variação cambial diferida	5.402	4.525	9.927
Perda de ativos imobilizados	-	5.273	5.273
Valor justo de instrumentos financeiros	41.024	528	41.552
Despesa com outorga de opções	575	93	668
Outras	1.142	926	2.068
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	181.188	(17.777)	163.411
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	257.818	(7.493)	250.325
Passivo			
Diferenças temporárias			
Reavaliação de ativos	(1)	1	-
Outras	(1.049)	1.049	-
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(1.050)	1.050	-
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(256.768)	6.443	(250.325)
Imposto diferido líquido	-	-	-
Patrimônio Líquido			
Diferenças temporárias			
Variação cambial sobre investimento líquido	2.657		2.657
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido	2.657	-	2.657

Notas Explicativas

	Consolidado			30/09/2024
	31/12/2023	Reconhecidas no Resultado	Reconhecidas em outros resultados abrangentes	
Ativo				
Diferenças temporárias				
Devedores duvidosos	5.823	945	5	6.773
Garantia	8.920	(424)	178	8.674
Comissões e bonificações de vendas	2.268	(442)	-	1.826
Outras obrigações comerciais	8.890	(181)	149	8.858
Outras obrigações administrativas	4.608	1.240	12	5.860
Bônus e gratificação	2.687	(397)	-	2.290
Riscos	5.191	(1.429)	-	3.762
Perdas nos estoques	7.357	(2.642)	76	4.791
Variação cambial diferida	5.402	4.525	-	9.927
IFRS 16 - Leasing	10.251	(2.037)	(163)	8.051
Valor justo de instrumentos financeiros	41.024	5.061	641	46.726
Perda de ativos imobilizados	-	5.273	-	5.273
Despesa com outorga de opções	575	93	-	668
Diferenças de inflação	44.043	(8.705)	4.895	40.233
Outras	5.098	9.568	(247)	14.419
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	205.622	(31.053)	(52)	174.517
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	357.759	(20.605)	5.494	342.648
Passivo				
Diferenças temporárias				
Reavaliação de ativos	(1)	1	-	-
Outras	(3.364)	(763)	(491)	(4.618)
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - (Passivo)	(3.365)	(762)	(491)	(4.618)
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	(279.829)	13.645	555	(265.629)
Imposto diferido líquido	74.565	(7.722)	5.558	72.401
Patrimônio Líquido				
Diferenças temporárias				
Variação Cambial sobre investimento líquido	2.658	-	-	2.658
Total de imposto de renda e contribuição social diferidos - Patrimônio Líquido	2.658	-	-	2.658

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 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(6.046)	(33.142)	2.626	(18.154)
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social pela alíquota combinada	34%	34%	34%	34%
	2.056	11.268	(893)	6.172
Diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	(4.506)	16.206	-	-
Imposto de renda diferido não constituído sobre prejuízos/lucros fiscais (*)	-	-	561	673
Diferenças de taxas (**)	-	-	(20.657)	17.001
Incentivo fiscal	12.360	13.229	12.360	13.229
Ajustes de preços de transferência e juros de endividamento	(2.684)	-	(2.684)	-
Lucro Disponibilizado no exterior	(5.596)	-	(5.596)	-
Créditos tributários não reconhecidos por expectativa de realização	6.444	(41.156)	14.199	(42.868)
Compensação de prejuízo fiscal - Autorregularização Incentivada	224	-	224	-
Outros	(8.074)	453	(8.073)	(107)
Imposto de renda e contribuição social	224	0	(10.559)	(5.900)
Correntes	-	-	(2.837)	(12.032)
Diferidos	224	0	(7.722)	6.132
Taxa Efetiva	3,7%	0,0%	402,1%	-32,5%

(*) 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.

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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.

Notas Explicativas

Controladora						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
	Begur Transportes (b)	Real	-	32	-	13
			-	32	-	13
Contas a receber de partes relacionadas controladas indiretas						
	Klimasan (b)	Dólar	-	402	866	610
	3L (b)	Real	33.299	25.474	19.409	15.029
			33.299	25.876	20.275	15.639
Total contas a receber de partes relacionadas			33.299	25.908	20.275	15.652
Empréstimos para partes relacionadas						
Empréstimos para partes relacionadas controladas diretas						
	Metalfrio - EUA (a)	Dólar 5% a.a.	-	-	5.828	5.090
	Rome (a)	Dólar 5% a.a.	-	-	8.647	7.684
Total empréstimos para partes relacionadas			-	-	14.475	12.774
Não Circulante:						
Contas a receber de partes relacionadas controladas diretas						
	Metalfrio - México (b)	Dólar	-	-	879	781
	Metalfrio - EUA (b)	Dólar	-	-	140	124
Total contas a receber de partes relacionadas			-	-	1.019	905

Consolidado						
	Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
			30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo						
Circulante:						
Contas a receber de outras partes relacionadas						
	Marsel Sogutma A.S. (c)	Dólar	68.476	48.591	16.635	10.903
Total contas a receber de partes relacionadas			68.476	48.591	16.635	10.903

Notas Explicativas

Controladora					
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023
Passivo					
Circulante:					
Fornecedores - partes relacionadas controladas diretas					
Begur (b)	Real	8.097	7.153	3.387	3.114
Metalfrío - México (b)	Dólar	-	-	1.366	1.214
		<u>8.097</u>	<u>7.153</u>	<u>4.753</u>	<u>4.328</u>
Fornecedores - partes relacionadas controladas indiretas					
Klimasan (b)	Euro	-	-	524	465
		-	-	<u>524</u>	<u>465</u>
Total contas a pagar - partes relacionadas					
		<u>8.097</u>	<u>7.153</u>	<u>5.277</u>	<u>4.793</u>

Controladora					
Moeda	Encargos financeiros anuais	Transações no período - R\$		Saldos	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023
Passivo					
Não Circulante:					
Empréstimos com partes relacionadas					
Empréstimos com partes relacionadas controladas diretas					
Metalfrío - Turquia (a)	Euro	-	189.375	175.830	186.995
		-	<u>189.375</u>	<u>175.830</u>	<u>186.995</u>
Total empréstimos com partes relacionadas					
		<u>-</u>	<u>189.375</u>	<u>175.830</u>	<u>186.995</u>

Notas Explicativas

Transações com partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado operacional				
Outras partes relacionadas				
Remuneração da Administração	(6.078)	(6.040)	(6.078)	(6.040)
Plano de opções de ações	(272)	(880)	(272)	(880)
Consultorias (d)	(79)	-	(79)	-
	<u>(6.429)</u>	<u>(6.920)</u>	<u>(6.429)</u>	<u>(6.920)</u>
Total resultado operacional com partes relacionadas	<u>(6.429)</u>	<u>(6.920)</u>	<u>(6.429)</u>	<u>(6.920)</u>
Resultado financeiro				
Juros com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	(6.469)	(6.685)	-	-
Metalfrio - EUA (a)	97	81	-	-
Metalfrio - México (a)	-	10	-	-
	<u>(6.372)</u>	<u>(6.594)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total juros com mútuos partes relacionadas	<u>(6.372)</u>	<u>(6.594)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Variação cambial com mútuos controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia (a)	(24.314)	9.635	-	-
Metalfrio - EUA (a)	641	(216)	-	-
Rome (a)	963	(333)	-	-
	<u>(22.710)</u>	<u>9.086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total variação cambial com mútuos partes relacionadas	<u>(22.710)</u>	<u>9.086</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.
- (d) Refere-se à serviços de consultoria jurídica prestados por Bauermeister Sociedade de Advogados. O Sr. Livingston Martins Bauermeister, membro do Conselho de Administração, membro do Comitê de Auditoria e acionista da companhia, é sócio da Bauermeister Sociedade de Advogados.

Notas Explicativas

Remuneração do pessoal chave da Administração

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Benefícios de curto prazo:				
Diretores estatutários - Remuneração fixa	3.347	3.108	3.347	3.108
Diretores estatutários - Remuneração variável	821	1.217	821	1.217
Conselho de administração (honorários)	1.717	1.673	1.717	1.673
Comitê de auditoria (honorários)	58	42	58	42
Conselho fiscal (honorários)	135	-	135	-
Total	<u>6.078</u>	<u>6.040</u>	<u>6.078</u>	<u>6.040</u>
Plano de opções de ações	272	880	272	880
Total	<u>6.350</u>	<u>6.920</u>	<u>6.350</u>	<u>6.920</u>

Provisão para perdas de créditos esperadas – Partes relacionadas

A Companhia não constituiu nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 provisão para perdas de créditos esperadas relacionadas a partes relacionadas, por não possuir histórico de perdas desta natureza, bem como não possui expectativa de perda em relação aos créditos existentes nestas informações trimestrais.

Avais, fianças e garantias – Partes relacionadas

A Companhia atua como avalista de sua controlada no México para operações com bancos locais no montante de US\$19.270 em 30 de setembro de 2024, equivalente a R\$104.985.

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 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	30/09/2024						
	Capital social	Patrimônio líquido - ajustado	Resultado do período	Participação %	Equivalência patrimonial do período	Saldo do investimento da controladora	Provisão para passivo a descoberto
Metalfrío - Turquia	86.673	213.943	(20.725)	100	(20.725)	213.943	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	-	-	100	-	-	-
Metalfrío - EUA	21.334	(20.583)	(627)	100	(627)	-	(20.583)
Metalfrío - México	136.912	90.410	(9.003)	100	(9.003)	90.410	-
Rome	290.048	99.034	2.277	100	2.277	99.034	-
Begur	751	86.955	18.636	80	14.908	69.564	-
Metalfrío - Bolívia	800	54	(44)	100	(44)	54	-
Ágio - Metalfrío México					-	1.637	-
Total de investimentos da controladora					(13.214)	474.642	(20.583)

	31/12/2023						
	Capital social	Patrimônio líquido - ajustado	Resultado do exercício	Participação %	Equivalência patrimonial do exercício	Saldo do investimento da controladora	Provisão para passivo a descoberto
Metalfrío - Turquia	86.673	212.798	46.353	100	46.353	212.798	-
Metalfrío - Dinamarca	5.862	-	83	100	83	-	-
Metalfrío - EUA	21.334	(17.702)	464	100	464	-	(17.702)
Metalfrío - México	136.912	102.114	(723)	100	(723)	102.114	-
Rome	291.763	98.472	1.626	100	1.626	98.472	-
Begur	751	68.319	28.576	80	22.861	54.656	-
Metalfrío - Bolívia	800	89	(11)	100	(11)	89	-
Ágio - Metalfrío México					-	1.637	-
Total de investimentos da controladora					70.653	469.766	(17.702)

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

	Saldo em 31/12/2023	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Aumento / Redução de Capital	Baixa	Saldo em 30/09/2024
Metalfrío - Turquia	212.798	(20.725)	21.870	-	-	213.943
Metalfrío - EUA	(17.702)	(627)	(2.254)	-	-	(20.583)
Metalfrío - México	102.114	(9.003)	(2.701)	-	-	90.410
Rome	98.472	2.277	-	(1.715)	-	99.034
Begur	54.656	14.908	-	-	-	69.564
Metalfrío - Bolívia	89	(44)	9	-	-	54
Ágio - Metalfrío México	1.637	-	-	-	-	1.637
Total	452.064	(13.214)	16.924	(1.715)	-	454.059

Notas Explicativas

Os totais do ativo, passivo, receita líquida e resultado do período findo em 30 de setembro de 2024 das controladas estão demonstrados a seguir:

	Total do Ativo	Total do Passivo	Receita Líquida (*)	Resultado do período
Controladas diretas:				
Metalfrio - Turquia	376.607	162.665	-	(20.725)
Metalfrio - Dinamarca	200	200	-	-
Metalfrio - EUA	5.060	25.643	5.319	(627)
Metalfrio - México	281.003	190.592	285.059	(9.003)
Rome	111.559	12.525	-	2.277
Begur	96.793	9.837	18.536	18.636
Metalfrio - Bolívia	300	246	-	(44)
	<u>871.522</u>	<u>401.708</u>	<u>308.914</u>	<u>(9.486)</u>
Controladas indiretas:				
OOO Estate	16.115	538	-	(566)
OOO Metalfrio Solutions	44.386	54.630	33.497	(3.261)
Metalfrio Servicios	4.509	533	-	(9)
Klimasan	1.007.938	824.058	647.761	(18.562)
Klimasan Ucrânia	-	111	-	-
Metalfrio - Polônia	4.321	1.993	5.213	(1.594)
Metalfrio - Nigéria	-	-	-	(1.342)
Sabcool	-	-	-	25
Klimasan - N.A.	79.220	4.387	-	4.840
3L	137.878	73.035	40.055	16.485
	<u>1.294.367</u>	<u>959.285</u>	<u>726.526</u>	<u>(3.984)</u>
Controladora	904.446	564.259	538.952	(5.822)
Eliminações	(1.235.308)	(520.608)	-	11.359
Consolidado	<u>1.835.027</u>	<u>1.404.644</u>	<u>1.574.392</u>	<u>(7.933)</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 2024 é de R\$210.089 (R\$195.986 em 31 de dezembro de 2023), sendo estes valores calculados de acordo com a cotação de fechamento das ações no final de cada período informado.

Metalfrio – 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,

Notas Explicativas

Oriente Médio, Ásia e África.

Metalfrío - Dinamarca

Empresa com sede em Viborg, que intermediava 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.

3L

A 3L oferece aluguel com “full service” de equipamentos de refrigeração, fornos e outros equipamentos para fabricantes de bebidas, alimentos gelados e congelados, food service e lojas de conveniência, atendendo o mercado do Brasil.

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.

Notas Explicativas

Metalfrío – Nigéria e Sabcool

A Metalfrío – Nigéria e a Sabcool estavam localizadas na Nigéria, tinha como objetivo a comercialização de refrigeradores atendendo o mercado do continente africano. Em 2024 a administração iniciou o processo de encerramento nos órgãos locais, registrando baixa destes investimentos no valor de R\$1.321.

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.

13 Imobilizado

Controladora						
Custo	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/09/2024
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	37.257	135	-	127	-	37.519
Máquinas e equipamentos	166.751	6.964	(195)	1.337	-	174.857
Instalações	6.319	262	-	493	-	7.074
Benfeitorias	4.214	8	-	241	-	4.463
Móveis e utensílios	2.339	192	-	-	-	2.531
Veículos	379	-	-	-	-	379
Direito de uso	43.612	-	-	-	4.568	48.180
Imobilizado em andamento	2.103	1.219	-	(2.198)	-	1.124
	<u>263.562</u>	<u>8.780</u>	<u>(195)</u>	<u>-</u>	<u>4.568</u>	<u>276.715</u>
Depreciação	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	30/09/2024
Edificações	(21.814)	(1.782)	-	-	-	(23.596)
Máquinas e equipamentos	(136.315)	(5.998)	173	-	-	(142.140)
Instalações	(4.721)	(419)	-	-	-	(5.140)
Benfeitorias	(3.841)	(56)	-	-	-	(3.897)
Móveis e utensílios	(1.735)	(98)	-	-	-	(1.833)
Veículos	(379)	-	-	-	-	(379)
Direito de Uso	(23.881)	(6.135)	-	-	-	(30.016)
	<u>(192.686)</u>	<u>(14.488)</u>	<u>173</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(207.001)</u>
Valor Líquido	<u>70.876</u>	<u>(5.708)</u>	<u>(22)</u>	<u>-</u>	<u>4.568</u>	<u>69.714</u>

(*) vide nota explicativa nº 19.a

Notas Explicativas

Controladora						
Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	31/12/2023
Terrenos	588	-	-	-	-	588
Edificações	60.848	258	(23.849)	-	-	37.257
Máquinas e equipamentos	157.865	11.160	(2.995)	721	-	166.751
Instalações	6.316	142	(139)	-	-	6.319
Benfeitorias	4.194	20	-	-	-	4.214
Móveis e utensílios	2.112	247	(20)	-	-	2.339
Veículos	419	-	(40)	-	-	379
Direito de uso	39.179	-	-	-	4.433	43.612
Imobilizado em andamento	1.055	1.859	(90)	(721)	-	2.103
	<u>272.576</u>	<u>13.686</u>	<u>(27.133)</u>	<u>-</u>	<u>4.433</u>	<u>263.562</u>
Depreciação	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	IFRS 16 / CPC 06 (*)	31/12/2023
Edificações	(27.797)	(2.368)	8.351	-	-	(21.814)
Máquinas e equipamentos	(131.336)	(7.759)	2.780	-	-	(136.315)
Instalações	(4.364)	(486)	129	-	-	(4.721)
Benfeitorias	(3.784)	(57)	-	-	-	(3.841)
Móveis e utensílios	(1.636)	(115)	16	-	-	(1.735)
Veículos	(419)	-	40	-	-	(379)
Direito de Uso	(17.017)	(6.864)	-	-	-	(23.881)
	<u>(186.353)</u>	<u>(17.649)</u>	<u>11.316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(192.686)</u>
Valor líquido	<u>86.223</u>	<u>(3.963)</u>	<u>(15.817)</u>	<u>-</u>	<u>4.433</u>	<u>70.876</u>

(*) vide nota explicativa nº 19.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						30/09/2024
	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	CTA	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	25.522	-	-	-	1.564	-	27.086
Edificações	91.966	2.328	(22)	127	4.356	-	98.755
Máquinas e equipamentos	463.609	61.888	(1.443)	2.506	724	-	527.284
Instalações	6.391	262	-	493	-	-	7.146
Benfeitorias	4.609	13	-	241	-	-	4.863
Móveis e utensílios	22.111	709	(2)	14	(1.385)	-	21.447
Veículos	12.622	26	(2.706)	-	1.191	-	11.133
Direito de Uso (*)	85.761	-	-	-	3.845	5.926	95.532
Imobilizado em andamento	14.379	8.599	-	(3.381)	(3.324)	-	16.273
	<u>726.970</u>	<u>73.825</u>	<u>(4.173)</u>	<u>-</u>	<u>6.971</u>	<u>5.926</u>	<u>809.519</u>
Depreciação	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	CTA	IFRS 16 / CPC 06	30/09/2024
Edificações	(47.779)	(3.747)	22	-	(1.505)	-	(53.009)
Máquinas e equipamentos	(282.315)	(27.328)	493	-	4.068	-	(305.082)
Instalações	(4.765)	(424)	-	-	-	-	(5.189)
Benfeitorias	(3.857)	(92)	-	-	-	-	(3.949)
Móveis e utensílios	(16.970)	(1.079)	3	-	1.602	-	(16.444)
Veículos	(11.600)	(787)	2.408	-	20	-	(9.959)
Direito de Uso (*)	(40.565)	(10.732)	-	-	(3.791)	22	(55.066)
	<u>(407.851)</u>	<u>(44.189)</u>	<u>2.926</u>	<u>-</u>	<u>394</u>	<u>22</u>	<u>(448.698)</u>
Valor Líquido	<u>319.119</u>	<u>29.636</u>	<u>(1.247)</u>	<u>-</u>	<u>7.365</u>	<u>5.948</u>	<u>360.821</u>

(*) vide nota explicativa nº 19.a

Notas Explicativas

Custo	Consolidado						31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS16 / CPC 06	
Terrenos	25.443	-	-	-	79	-	25.522
Edificações (**)	121.834	1.224	(23.849)	-	(7.243)	-	91.966
Máquinas e equipamentos	406.304	59.339	(6.876)	1.122	3.720	-	463.609
Instalações	6.388	142	(139)	-	-	-	6.391
Benfeitorias	4.194	20	-	395	-	-	4.609
Móveis e utensílios	21.068	1.446	(19)	-	(384)	-	22.111
Veículos	16.909	1.039	(2.682)	-	(2.644)	-	12.622
Direito de Uso (*)	64.279	-	-	-	(866)	22.348	85.761
Imobilizado em andamento	7.297	10.508	(1.724)	(1.517)	(185)	-	14.379
	<u>673.716</u>	<u>73.718</u>	<u>(35.289)</u>	<u>-</u>	<u>(7.523)</u>	<u>22.348</u>	<u>726.970</u>
Depreciação	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Variação Cambial	IFRS 16 / CPC 06	31/12/2023
Edificações	(55.173)	(4.671)	8.498	-	3.567	-	(47.779)
Máquinas e equipamentos	(257.588)	(27.925)	4.087	-	(889)	-	(282.315)
Instalações	(4.401)	(494)	130	-	-	-	(4.765)
Benfeitorias	(3.784)	(73)	-	-	-	-	(3.857)
Móveis e utensílios	(15.420)	(1.407)	15	-	(158)	-	(16.970)
Veículos	(10.845)	(2.363)	1.531	-	77	-	(11.600)
Direito de Uso (*)	(32.135)	(11.455)	-	-	805	2.220	(40.565)
	<u>(379.346)</u>	<u>(48.388)</u>	<u>14.261</u>	<u>-</u>	<u>3.402</u>	<u>2.220</u>	<u>(407.851)</u>
Valor Líquido	<u>294.370</u>	<u>25.330</u>	<u>(21.028)</u>	<u>-</u>	<u>(4.121)</u>	<u>24.568</u>	<u>319.119</u>

(*) vide nota explicativa nº 19.a

(**) Impairment unidade industrial de Pernambuco, explicada pela descontinuidade da operação

As vidas úteis remanescentes dos bens do ativo imobilizado são revisadas anualmente. Na última revisão realizada na data-base de 31 de dezembro de 2023 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	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	30/09/2024
Vida útil indefinida						
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Softwares	5	11.498	1.279	-	1.936	14.713
Desenvolvimento de novos produtos	5	19.553	481	-	(1.936)	18.098
		<u>31.283</u>	<u>1.760</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33.043</u>
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2023	Adições	Baixa	Transferências	30/09/2024
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(9.667)	(682)	-	-	(10.349)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(16.545)	(283)	-	-	(16.828)
		<u>(26.212)</u>	<u>(965)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27.177)</u>
Valor Líquido		<u>5.071</u>	<u>795</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.866</u>

Controladora						
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023
Vida útil indefinida						
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Softwares	5	10.948	550	-	-	11.498
Desenvolvimento de novos produtos	5	18.327	1.226	-	-	19.553
		<u>29.507</u>	<u>1.776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31.283</u>
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixa	Transferências	31/12/2023
Vida útil definida (*)						
Softwares	5	(8.705)	(962)	-	-	(9.667)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(15.659)	(886)	-	-	(16.545)
		<u>(24.364)</u>	<u>(1.848)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26.212)</u>
Valor Líquido		<u>5.143</u>	<u>(72)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.071</u>

Notas Explicativas

Consolidado							
Custo	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferencias	CTA	30/09/2024
Vida útil indefinida							
Ágio		133.462	-	(61)	-	29	133.430
Marcas e patentes		232	-	-	-	-	232
Vida útil definida							
Intangível-Metalfrío-EUA	15	5.559	-	-	-	697	6.256
Marcas e patentes	3	9.548	304	-	-	898	10.750
Softwares	5	15.717	1.662	(2)	1.936	(117)	19.196
Desenvolvimento de novos produtos	5	77.324	6.648	-	(1.936)	5.965	88.001
Outros	5	1.245	11	-	-	(76)	1.180
		<u>243.087</u>	<u>8.625</u>	<u>(63)</u>	<u>-</u>	<u>7.396</u>	<u>259.045</u>
Amortização							
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2023	Adições	Baixas	Transferência	CTA	30/09/2024
Vida útil indefinida							
Ágio		(10.841)	-	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)							
Intangível-Metalfrío-EUA	15	(5.558)	-	-	-	(696)	(6.254)
Marcas e patentes	3	(6.999)	(1.124)	-	-	(347)	(8.470)
Softwares	5	(13.638)	(959)	2	-	122	(14.473)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(60.887)	(4.829)	-	-	(1.762)	(67.478)
Outros	5	(1.041)	(87)	-	-	(24)	(1.152)
		<u>(98.964)</u>	<u>(6.999)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>(2.707)</u>	<u>(108.668)</u>
Valor Líquido		<u>144.123</u>	<u>1.626</u>	<u>(61)</u>	<u>-</u>	<u>4.689</u>	<u>150.377</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	31/12/2022	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/12/2023
Vida útil indefinida						
Ágio		133.303	-	(37)	196	133.462
Marcas e patentes		232	-	-	-	232
Vida útil definida						
Intangível-Metalfrío-EUA	15	5.991	-	-	(432)	5.559
Marcas e patentes	3	5.847	3.745	-	(44)	9.548
Softwares	5	24.111	776	(8.686)	(484)	15.717
Desenvolvimento de novos produtos	5	71.949	7.581	(1.811)	(395)	77.324
Outros	5	1.262	-	-	(17)	1.245
		<u>242.695</u>	<u>12.102</u>	<u>(10.534)</u>	<u>(1.176)</u>	<u>243.087</u>
Amortização						
Amortização	Prazo de vida útil - Anos	31/12/2022	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/12/2023
Vida útil indefinida						
Ágio		(10.841)	-	-	-	(10.841)
Vida útil definida (*)						
Intangível-Metalfrío-EUA	15	(5.990)	-	-	432	(5.558)
Marcas e patentes	3	(5.573)	(1.322)	-	(104)	(6.999)
Softwares	5	(15.541)	(1.991)	3.764	130	(13.638)
Desenvolvimento de novos produtos	5	(54.161)	(5.496)	23	(1.253)	(60.887)
Outros	5	(873)	(180)	-	12	(1.041)
		<u>(92.979)</u>	<u>(8.989)</u>	<u>3.787</u>	<u>(783)</u>	<u>(98.964)</u>
Valor Líquido		<u>149.716</u>	<u>3.113</u>	<u>(6.747)</u>	<u>(1.959)</u>	<u>144.123</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 e Metalfrío – México. Estes ágios não são amortizados para fins contábeis e tem os seus valores recuperáveis testados anualmente.

15 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercado interno	100.086	85.686	358.347	310.642
Mercado externo	656	4.303	70.706	80.645
	<u>100.742</u>	<u>89.989</u>	<u>429.053</u>	<u>391.287</u>

Notas Explicativas**16 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Controladora	
			30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB e Nota Comercial Escritural	100% do CDI + 1,4301% a 6,00% a.a.	Out/2024 a Fev/2027	53.819	341.648
Cessão de Crédito	1,45% a 1,70% a.m.	Out/2024 a Mar/2025	89.010	171.586
FRN	4,3% a 4,6% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	-	173.083
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Mai/2023	-	139.675
Leasing	11,90% a.a.	Out/2024 a Out/2029	2.115	350
Subtotal em reais			<u>144.944</u>	<u>826.342</u>
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Dez/2022	-	124.478
Subtotal em reais			<u>-</u>	<u>124.478</u>
Total em reais			<u>144.944</u>	<u>950.820</u>
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	9,70% a.a.	Dez/2023	-	231
Antecipação Cambial Entregue - ACE (Dólar)	9,07% a.a.	Out/2024	2.011	3.845
Total em moeda estrangeira			<u>2.011</u>	<u>4.076</u>
Total			<u>146.955</u>	<u>954.896</u>
Circulante			100.503	954.896
Não Circulante			46.452	-

Notas Explicativas

	Taxas contratuais %	Vencimentos	Consolidado	
			30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamento em reais				
Cédula de Crédito Bancário - CCB e Nota Comercial Escritural	100% do CDI + 1,4301% a 6,00% a.a.	Out/2024 a Fev/2027	53.819	341.648
Cessão de Crédito	1,45% a 1,70% a.m.	Out/2024 a Mar/2025	89.010	171.586
FRN	4,3% a 4,6% a.a. + 100% CDI	Jan/2022 a Out/2022	-	173.083
NCE	5,2% a.a. + 100% CDI	Mai/2023	-	139.675
Leasing	11,90% a.a.	Out/2024 a Out/2029	2.115	350
Subtotal em reais			<u>144.944</u>	<u>826.342</u>
Debêntures				
Debêntures	3,50% a.a. + 100% CDI	Dez/2022	-	124.478
Subtotal em reais			<u>-</u>	<u>124.478</u>
Empréstimos e financiamento das subsidiárias				
Cessão de Crédito	6,63% a.a. a 14,25% a.a. e Pós fixado 100% CDI	Out/2024 a Jan/2026	20.264	21.821
Capital de Giro - em reais	100% do CDI + 1,47% a.m	Out/2024 a Mai/2026	8.934	-
Total em reais			<u>29.198</u>	<u>21.821</u>
Total em reais			<u>174.142</u>	<u>972.641</u>
Empréstimos e financiamento em moeda estrangeira				
Antecipação de contrato de câmbio - ACC (Dólar)	9,7% a.a.	Dez/2023	-	231
Adiantamento sobre cambiais entregues - ACE (Dólar)	9,07% a.a.	Out/2024	2.011	3.845
Capital de giro (Dólar)	1,81% a.a.	Out/2024 a Nov/2032	58.425	55.695
Cessão de Crédito (Dólar)	3,00% a.a. + (a) SOFR	Nov/2024	27.291	15.636
Capital de giro (Euro)	8,00% a.a. a 12,00% a.a.+ (b) Euribor Semestral e 2,60% a 5,75% a.a.	Out/2024 a Nov/2025	371.321	283.724
Capital de giro (Lira Turca)	35,48% a 44,50% a.a.	Out/2024 a Mar/2025	91.014	143.904
Capital de giro (Rublo Russo)	21,65% a.a.	Out/2024 a Maio/2025	22.218	13.808
Capital de giro (Peso Mexicano)	21,7% a.a.	Jul/2024 a Ago/2026	7.082	8.898
Total em moeda estrangeira			<u>579.362</u>	<u>525.741</u>
Total			<u>753.504</u>	<u>1.498.382</u>
Total Circulante			499.823	1.279.866
Total Não Circulante			253.681	218.516

(a) Secured Overnight Funding Rate - SOFR

(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.

Notas Explicativas

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

Nota comercial escritural – título de crédito emitido pela Companhia, não conversível em ações, com o objetivo de capital de giro.

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.

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

Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2025	39	496	152.405	90.878
2026	156	-	12.106	73.552
2027	45.528	-	52.412	6.591
2028 a 2032	729	-	36.758	47.495
	<u>46.452</u>	<u>496</u>	<u>253.681</u>	<u>218.516</u>
Total não circulante	46.452	-	253.681	218.516
Parcela reclassificada para o circulante (*)	-	954.400	-	954.400
	<u>46.452</u>	<u>954.400</u>	<u>253.681</u>	<u>1.172.916</u>

(*) Reclassificação na Controladora devido a parcelas de dívidas vencidas. Por meio do aumento de capital privado, no primeiro trimestre de 2024 esta dívida foi subscrita e integralizada.

Notas Explicativas

Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	<u>954.896</u>	<u>1.498.382</u>
Captações	243.179	781.547
Pagamentos de principal	(303.270)	(832.392)
Pagamentos de juros	(5.959)	(35.026)
Aumento de capital	(743.000)	(743.000)
Provisão de juros reconhecida no resultado	846	32.324
Variação cambial reconhecida no resultado	263	(8.667)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	60.336
Saldo final 30 de setembro de 2024	<u><u>146.955</u></u>	<u><u>753.504</u></u>

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de Dezembro de 2022	<u>890.658</u>	<u>1.505.237</u>
Captações	512.632	1.504.048
Pagamentos de principal	(537.847)	(1.512.686)
Pagamentos de juros	(4.032)	(76.743)
Provisão de juros reconhecida no resultado	94.078	167.669
Variação cambial reconhecida no resultado	(593)	(70.589)
Variação cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(18.554)
Saldo final 31 de dezembro de 2023	<u><u>954.896</u></u>	<u><u>1.498.382</u></u>

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. Com o aumento de capital privado homologado em 19 de fevereiro de 2024, pelo qual esta dívida financeira foi subscrita e integralizada, portanto estas garantias foram canceladas.

Como garantia das notas comerciais escriturais foi celebrado em 30 de agosto de 2024 um “Instrumento Particular de Constituição de Cessão Fiduciária de Títulos de Crédito em Garantia” em nome do credor Quata Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial garantindo no mínimo 50% do valor do saldo devedor de principal.

Notas Explicativas

17 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI a recolher	136	137	136	137
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	1.935	1.932	2.067	2.126
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	447	4.855	10.102
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS a recolher	590	839	1.134	1.388
Imposto sobre Valor Adicionado - operações internacionais - IVA	-	-	4.438	9.011
Parcelamento de impostos	9.791	7.704	9.802	7.834
Outros	3.523	5.374	4.033	5.928
Total	15.975	16.433	26.465	36.526
Total circulante	6.184	10.703	16.663	30.734
Total não circulante	9.791	5.730	9.802	5.792

18 Provisões diversas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Comissões a pagar a representantes	1.383	2.034	1.536	2.036
Garantia	19.981	22.082	36.459	33.922
Provisões com pessoal	6.736	7.903	12.251	11.989
Bonificações de vendas	7.830	9.255	10.826	9.255
Outras obrigações comerciais	156	65	1.846	1.472
Outras obrigações administrativas/restruturação	5.145	5.144	6.883	8.083
Total	41.231	46.483	69.801	66.757

Movimentação das provisões diversas, conforme quadro abaixo:

	Controladora			
	Saldo 31/12/2023	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	30/09/2024
Comissões a pagar a representantes	2.034	5.554	(6.205)	1.383
Garantia	22.082	(2.101)	-	19.981
Provisões com pessoal	7.903	2.701	(3.868)	6.736
Bonificações de vendas	9.255	1.979	(3.404)	7.830
Outras obrigações comerciais	65	91	-	156
Outras obrigações administrativas/restruturação	5.144	1	-	5.145
	46.483	8.225	(13.477)	41.231

Notas Explicativas

	Consolidado				30/09/2024
	Saldo 31/12/2023	Adições / Baixas reconhecidas no resultado	Utilização	Variação Cambial	
Comissões a pagar a representantes	2.036	5.701	(6.199)	(2)	1.536
Garantia	33.922	2.732	-	(195)	36.459
Provisões com pessoal	11.989	4.226	(3.867)	(97)	12.251
Bonificações de vendas	9.255	4.537	(2.932)	(34)	10.826
Outras obrigações comerciais	1.472	769	-	(395)	1.846
Outras obrigações administrativas/reestruturação	8.083	1.790	-	(2.990)	6.883
	<u>66.757</u>	<u>19.755</u>	<u>(12.998)</u>	<u>(3.713)</u>	<u>69.801</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.

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

	Controladora				30/09/2024
	31/12/2023	Adição / Baixa	Depreciação	Variação Cambial	
Imóveis	16.694	3.119	(4.116)	-	15.697
Máquinas e equipamentos	827	1.095	(1.528)	-	394
Veículos	2.210	354	(491)	-	2.073
	<u>19.731</u>	<u>4.568</u>	<u>(6.135)</u>	<u>-</u>	<u>18.164</u>

	Consolidado				30/09/2024
	31/12/2023	Adição / Baixa	Depreciação	Variação Cambial	
Imóveis	24.471	3.247	(5.517)	(1.255)	20.946
Máquinas e equipamentos	16.571	2.375	(4.029)	1.232	16.149
Veículos	4.154	326	(1.186)	77	3.371
	<u>45.196</u>	<u>5.948</u>	<u>(10.732)</u>	<u>54</u>	<u>40.466</u>

Notas Explicativas

b. Passivo de arrendamento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	20.085	41.950
Adições (novos contratos)	4.568	6.053
Rescisão de contratos	-	(105)
Reversão do ajuste a valor presente	1.622	3.197
Pagamentos	(7.824)	(13.183)
Varição cambial reconhecida no resultado	-	(1.443)
Varição cambial de conversão de balanço reconhecida em outros resultados abrangentes	-	(77)
Saldo final em 30 de setembro de 2024	<u>18.451</u>	<u>36.392</u>
Total circulante	6.346	11.712
Total não circulante	12.105	24.680

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

Contratos por prazo e taxa de desconto:

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

Cronograma de amortização

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

Vencimentos das parcelas	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	30/09/2024	30/09/2024
2024	6.346	11.712
2025	2.838	6.841
2026	2.108	5.905
2027	1.923	3.726
2028 a 2032	5.236	8.208
Total	<u>18.451</u>	<u>36.392</u>
Passivo Circulante	6.346	11.712
Passivo não Circulante	12.105	24.680

Notas Explicativas

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

Fluxos de Caixa – Controladora	Nominal	Ajustado Valor Presente
Contraprestação do Arrendamento	2.851	2446
Pis /Cofins	264	226

No período findo em 30 de setembro de 2024, foi reconhecido como custo de aluguel o montante de R\$2.396 para a controladora e R\$3.758 para o consolidado, decorrentes de arrendamentos mercantis não reconhecidos dada sua característica de curto prazo ou contratos com valor imaterial.

20 Provisão para riscos

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

Considerando o prognóstico dos processos administrativos e judiciais em andamento classificados em perda provável, possível ou remota, realizado por assessores legais, a Companhia registrou provisão para perdas prováveis. Portanto, uma contingência é reconhecida quando (a) a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como consequência de um evento passado; (b) é provável que recursos sejam exigidos para liquidar a obrigação; e (c) o montante da obrigação possa ser estimado com suficiente segurança. As provisões são registradas com base nas melhores estimativas de risco envolvidas e analisadas caso a caso, de acordo com consultas realizadas junto aos assessores legais e consultores jurídicos externos da Companhia. A movimentação da provisão entre 31 de dezembro de 2023 a 30 de setembro de 2024 está demonstrada a seguir:

	Controladora			30/09/2024
	31/12/2023	Adições/Baixas	Utilização	
Trabalhista	7.874	450	(2.288)	6.036
Cíveis	6.605	(1.050)	(974)	4.581
Depósitos Judiciais	(192)	(13)	128	(77)
	<u>14.287</u>	<u>(613)</u>	<u>(3.134)</u>	<u>10.540</u>

Notas Explicativas

	Consolidado				30/09/2024
	31/12/2023	Adições/ Baixas	Utilização	Varição Cambial (*)	
Trabalhista	8.466	1.316	(2.573)	135	7.344
Cíveis	6.827	(1.050)	(1.110)	17	4.684
Depósitos Judiciais	(192)	(13)	128	-	(77)
	<u>15.101</u>	<u>253</u>	<u>(3.555)</u>	<u>152</u>	<u>11.951</u>

(*) Reconhecida em outros resultados abrangentes

	Controladora			
	31/12/2022	Adições	Utilização	31/12/2023
Trabalhista	9.205	1.800	(3.131)	7.874
Cíveis	6.252	2.000	(1.647)	6.605
Depósitos Judiciais	(203)	(22)	33	(192)
	<u>15.254</u>	<u>3.778</u>	<u>(4.745)</u>	<u>14.287</u>

	Consolidado				31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Utilização	Varição Cambial (*)	
Trabalhista	9.770	2.096	(3.373)	(27)	8.466
Cíveis	6.633	2.070	(1.854)	(22)	6.827
Depósitos Judiciais	(203)	(22)	33	-	(192)
	<u>16.200</u>	<u>4.144</u>	<u>(5.194)</u>	<u>(49)</u>	<u>15.101</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\$9.226 em 30 de setembro de 2024 (R\$5.125 em 31 de dezembro de 2023), a processos tributários totaliza R\$177.605 em 30 de setembro de 2024 (R\$164.901 em 31 de dezembro de 2023) e a processos cíveis totaliza R\$18.921 em 30 de setembro de 2024 (R\$13.659 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas

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\$150.814. 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 2024. Nenhuma provisão contábil foi constituída no estágio atual da defesa.

21 Outras contas a pagar – não circulante

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Passivos atuariais	3.303	3.303	23.440	19.465
Total	3.303	3.303	23.440	19.465

Movimentação dos passivos atuariais

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	3.303	19.465
Custo do serviço - reconhecido no resultado	-	4.334
Juros - reconhecidos no resultado	-	3.870
Pagamentos	-	(2.644)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	-	(836)
Variação Cambial	-	(749)
Saldo final em 30 de setembro de 2024	3.303	23.440

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	3.366	20.867
Custo do serviço - reconhecido no resultado	65	6.362
Juros - reconhecidos no resultado	398	4.511
Pagamentos	-	(11.911)
(Ganho) / Perda atuarial - reconhecido em outros resultados abrangentes	(526)	4.086
Variação Cambial	-	(4.450)
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	3.303	19.465

Notas Explicativas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Plano de assistência médica				
Taxa de desconto financeiro	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%
Taxa de inflação	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
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	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Rotatividade	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%
Aposentadoria				
Taxa de desconto financeiro	-	-	1,1%	1,1%
Taxa de inflação	-	-	23,6%	23,6%
Taxa de juros	-	-	13,2%	13,2%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,1%	5,1%
Fator de demissão	-	-	15,0%	15,0%
Rescisões				
Taxa de desconto financeiro	-	-	9,3%	9,3%
Taxa de inflação	-	-	3,8%	3,8%
Taxa de aumento de salário	-	-	5,3%	5,3%
Fator de demissão	-	-	20,0%	20,0%

22 Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

O patrimônio líquido consolidado em 30 de setembro de 2024 foi positivo em R\$430.383, comparado aos R\$330.162 negativos em 31 de dezembro de 2023, alteração explicada pelo aumento de capital privado.

Em 21 de junho de 2023, a WNT Gestora de Recursos Ltda. (“WNT”), gestora de fundos titulares de aproximadamente 80% da dívida financeira (exceto operações de repasse de recursos do BNDES e de ACC/ACE) da Metalfrio (“Dívida Financeira”), informou à Companhia sua proposta de utilização de seus créditos da Dívida Financeira na subscrição e integralização de novas ações de emissão da Companhia.

Em 22 de novembro de 2023, a WNT complementou sua proposta e adicionalmente informou seus termos e condições para a utilização de seus créditos da Dívida Financeira na subscrição e integralização de novas ações. Essa proposta foi levada ao conhecimento do Conselho de Administração que, em reunião no dia 23 de novembro de 2023, aprovou a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre o aumento de capital privado no montante mínimo de R\$743.000.000 e no máximo de R\$774.000.000, mediante a emissão de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$340,90 por ação (“Aumento de Capital”).

Notas Explicativas

Em 18 de dezembro de 2023, foi aprovado pelos acionistas o Aumento de Capital da Companhia, e foi dado aos acionistas atuais o direito de preferência para a subscrição das ações a serem emitidas, bem como de participação na subscrição de uma rodada de sobras, pelo prazo de 30 dias e 5 dias, respectivamente, após o qual os credores financeiros subscreveram e integralizaram ações do Aumento de Capital com aproximadamente 96% dos créditos da Dívida Financeira.

Em 19 de fevereiro de 2024, foi concluído o aumento de capital da Companhia, com sua consequente homologação pelo Conselho de Administração, no montante total de R\$743.004.845,10 através da emissão de 2.179.539 ações, ao preço de emissão de R\$340,90 por ação, sendo parte do preço global de emissão, no montante de R\$243.004.845,10 (duzentos e quarenta e três milhões, quatro mil, oitocentos e quarenta e cinco reais e dez centavos), destinado ao capital social e o montante de R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) destinado à formação de reserva de capital. Com isso o capital social da Companhia passou a ser de R\$487.043.665,63, dividido em 6.286.293 ações ordinárias.

A implementação deste aumento de capital teve por objetivo uma estrutura de capital mais equilibrada, melhora dos resultados e a valorização das ações de emissão da Companhia. Adicionalmente, a Companhia informou que o Aumento de Capital não implicará mudanças na estratégia e nas administrações da Companhia e de suas subsidiárias.

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 2024 é de R\$487.044 (R\$244.039 em 31 de dezembro de 2023) representado por 6.286.293 ações ordinárias sem valor nominal, inscritas e integralizadas (4.106.754 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2023).

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

Segue abaixo composição acionária em 30 de setembro de 2024:

<u>Acionistas</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Marcelo Faria de Lima ⁽¹⁾	2.152.058	34,23
Fundos sob gestão da WNT Gestora de Recursos Ltda.	1.928.134	30,67
Almond Tree LLC ⁽²⁾	1.705.233	27,13
Diretoria	27.119	0,43
Conselho de Administração	59.335	0,94
Outros	<u>414.414</u>	<u>6,60</u>
Total Geral	<u>6.286.293</u>	<u>100,00</u>

Notas Explicativas

- (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.

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 exercício, 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 2024, o preço de mercado unitário era de R\$165,00 por ação básica (R\$240 em 31 de dezembro de 2023).

As despesas referentes ao valor justo das opções concedidas, reconhecidas no resultado do período findo em 30 de setembro de 2024, de acordo com o prazo transcorrido para aquisição do direito ao exercício das opções foram R\$272.

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

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

Notas Explicativas

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 2024 no montante de R\$36.353 (R\$38.908 em 30 de setembro de 2023) 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 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.

Notas Explicativas

A seguir movimentação da rubrica de ajustes de avaliação patrimonial:

	Controladora e Consolidado
Saldo final em 31 dezembro de 2023	(134.342)
Ajuste de variação cambial na conversão das demonstrações financeiras	16.538
Ganho / (Perda) atuarial	385
Saldo final em 30 de setembro de 2024	<u>(117.419)</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.

Notas Explicativas

23 Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído

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

<u>(Em milhares, exceto ações e dados por ação)</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Numerador básico		
Resultado líquido disponível para acionistas	(5.822)	(33.142)
Denominador		
Média ponderada de ações - básico	6.044.122	4.106.754
Média ponderada de ações - diluído (*)	6.140.206	4.106.754
Resultado básico por ação em (R\$)	(0,9632)	(8,0701)
Resultado diluído por ação em (R\$)	(0,9482)	(8,0701)

(*) Para o período findo em 30 de setembro de 2024, foi considerado o potencial incremento nas ações em função do exercício dos planos de opções de ações, conforme demonstrado na nota explicativa nº 22.b.

24 Receita operacional líquida

Segue abaixo a abertura da receita operacional bruta:

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Receita bruta fiscal	719.293	737.862	1.879.305	1.733.138
Deduções da receita				
Impostos sobre vendas	(131.522)	(134.805)	(281.514)	(271.022)
Devoluções e Abatimentos	(17.549)	(23.746)	(23.399)	(30.054)
Total da receita líquida	<u>570.222</u>	<u>579.311</u>	<u>1.574.392</u>	<u>1.432.062</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

25 Custos, receitas e (despesas) operacionais

a) Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Matéria-prima	(282.060)	(309.077)	(896.894)	(830.520)
Custo de serviços (Materiais e serviços)	(84.358)	(83.210)	(104.167)	(105.870)
Despesas com pessoal	(84.332)	(77.186)	(293.388)	(242.952)
Manutenção	(3.782)	(4.549)	(9.133)	(7.246)
Energia elétrica	(3.472)	(3.372)	(10.009)	(10.999)
Aluguel	(2.396)	(2.579)	(3.758)	(4.427)
Frete, comissão e propaganda	(21.541)	(20.236)	(25.980)	(25.429)
Garantia de produtos	(11.397)	(11.680)	(24.521)	(28.492)
Depreciação e amortização	(15.453)	(14.499)	(51.188)	(40.712)
Serviços de terceiros	(15.136)	(12.015)	(26.724)	(21.128)
Telefone e comunicações	(379)	(340)	(1.247)	(1.112)
Viagens	(1.984)	(1.623)	(5.376)	(4.888)
Outros custos	(1.774)	(1.977)	(7.971)	(7.027)
Outras despesas com vendas	(6.017)	(11.930)	(28.030)	(24.508)
Outras despesas administrativas e gerais	(1.694)	(1.515)	(8.277)	(7.156)
Honorários - Administração	(6.350)	(6.920)	(6.350)	(6.920)
Total	(542.125)	(562.708)	(1.503.013)	(1.369.386)
Classificado como:				
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(456.016)	(477.114)	(1.296.508)	(1.183.724)
Despesas com vendas	(49.246)	(53.194)	(120.488)	(115.510)
Despesas administrativas e gerais	(36.863)	(32.400)	(86.017)	(70.152)
Total	(542.125)	(562.708)	(1.503.013)	(1.369.386)

b) Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Incentivos fiscais	36.353	38.908	42.394	43.328
Resultado na venda de imobilizado	-	10	201	54
Recuperação de impostos	153	1.401	153	1.401
Resultado com Sinistro	-	-	-	29
Outras	1.346	385	1.955	3.227
Total	37.852	40.704	44.703	48.039

c) Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado na venda de imobilizado	(41)	(218)	(41)	(251)
Perdas processos cíveis/indenizações	-	(1.528)	-	(1.528)
Baixa de investimento	-	-	(1.321)	-
Outras	(325)	(257)	(1.478)	(1.271)
Total	(366)	(2.003)	(2.840)	(3.050)

Notas Explicativas

26 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Juros com aplicações financeiras	619	307	5.812	3.754
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	-	-	6.267	5.330
Ganhos com operações de “swap” e “forward”	-	-	-	173
Juros com mútuos - partes relacionadas	1.050	983	-	-
Outras receitas financeiras	661	2.442	4.497	5.278
	<u>2.330</u>	<u>3.732</u>	<u>16.576</u>	<u>14.535</u>
Despesas financeiras				
Juros com empréstimos, financiamentos e arrendamentos	(1.999)	(95.867)	(55.568)	(133.739)
Juros com cessão de crédito de recebíveis	(20.608)	(37.156)	(20.926)	(37.915)
Variações valor justo - Títulos e valores mobiliários	(1.555)	(501)	(1.831)	(7.868)
Juros com mútuos - partes relacionadas	(7.422)	(7.576)	-	-
Outras despesas financeiras	(7.248)	(7.119)	(23.347)	(24.079)
	<u>(38.832)</u>	<u>(148.219)</u>	<u>(101.672)</u>	<u>(203.601)</u>
Variação cambial, líquida	(21.914)	8.347	(25.520)	63.247
Resultado financeiro, líquido	<u>(58.416)</u>	<u>(136.140)</u>	<u>(110.616)</u>	<u>(125.819)</u>

27 Instrumentos financeiros

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

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

Notas Explicativas

Instrumentos financeiros classificados por categoria

	Controladora					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações financeiras	6.002	-	6.002	31.193	-	31.193
Títulos e valores mobiliários	7.102	-	7.102	8.460	-	8.460
Contas a receber de clientes	-	165.387	165.387	-	231.123	231.123
Contas a receber de partes relacionadas	-	21.294	21.294	-	16.557	16.557
Empréstimos para partes relacionadas	-	14.475	14.475	-	12.774	12.774
Total	13.104	201.156	214.260	39.653	260.454	300.107
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	144.944	144.944	-	950.820	950.820
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	2.011	2.011	-	4.076	4.076
Fornecedores	-	100.742	100.742	-	89.989	89.989
Fornecedores - partes relacionadas	-	5.277	5.277	-	4.793	4.793
Empréstimos com partes relacionadas	-	175.830	175.830	-	186.995	186.995
Total	-	428.804	428.804	-	1.236.673	1.236.673
	Consolidado					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos						
Aplicações Financeiras	7.511	-	7.511	31.687	-	31.687
Títulos e valores mobiliários	71.523	-	71.523	59.954	-	59.954
Contas a receber de clientes	-	521.216	521.216	-	600.677	600.677
Contas a receber de partes relacionadas	-	16.635	16.635	-	10.903	10.903
Total	79.034	537.851	616.885	91.641	611.580	703.221
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures em reais	-	174.142	174.142	-	972.641	972.641
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	-	579.362	579.362	-	525.741	525.741
Fornecedores	-	429.053	429.053	-	391.287	391.287
Total	-	1.182.557	1.182.557	-	1.889.669	1.889.669

Não houve reclassificações entre as categorias dos instrumentos financeiros durante os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Fatores de riscos

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

a. Exposição a riscos cambiais

A Companhia está exposta a risco cambial decorrente de instrumentos financeiros denominados em moedas diferentes das suas moedas funcionais, os quais são contratados no curso normal dos negócios. A Companhia utiliza tanto oportunidades de hedge natural quanto instrumentos financeiros derivativos, principalmente contratos a termo, inclusive o "deliverable forward" e o

Notas Explicativas

"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				Consolidado				
	30/09/2024				31/12/2023				
	USD	EUR	TRY	Total convertido em BRL	USD	EUR	TRY	GBP	Total convertido em BRL
Caixa e bancos	3.811	2.027	121.450	52.415	3.258	-	170.878	6	43.818
Títulos e valores mobiliários	4.828	6.244	1.262	64.421	3.642	6.296	1.026	-	51.494
Contas a receber de clientes	15.994	24.892	379.186	298.683	13.745	10.631	707.777	-	239.445
Fornecedores	(5.379)	(32.392)	(249.556)	(265.741)	(16.417)	(218)	(1.116.586)	-	(263.653)
Empréstimos e financiamentos	(16.102)	(61.154)	(571.337)	(550.062)	(15.576)	(53.017)	(878.000)	-	(503.035)
Exposição	3.152	(60.383)	(318.995)	(400.284)	(11.348)	(36.308)	(1.114.905)	6	(431.931)

Taxas utilizadas:	30/09/2024	31/12/2023
USD/BRL	5,4481	4,8413
EUR/BRL	6,0719	5,3516
TRY/BRL	0,1593	0,1639
GPB/BRL	7,2999	6,1586

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 SOFR, Euribor e CDI. Veja detalhamento a esse respeito nas notas explicativas nº 6 e nº 16. A Companhia e suas controladas possuem parte das suas aplicações financeiras investidas em Bonds e em fundos de investimentos que são mensurados ao valor justo e, portanto, estão sujeitos às oscilações de mercado. A Companhia monitora estas oscilações através de ferramentas de controles internos e acompanhamento de mercado, sem necessariamente ter nenhuma obrigação de contratar instrumento de proteção.

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

Notas Explicativas

	Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações financeiras	6.902	6.902	31.687	31.687
Fundos de investimentos	67.294	67.294	55.271	55.271
Debêntures	4.838	4.838	4.683	4.683
	<u>79.034</u>	<u>79.034</u>	<u>91.641</u>	<u>91.641</u>

	Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Empréstimos, financiamentos e debêntures	310.007	310.007	845.061	845.061

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

c. Concentração de risco de crédito

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

d. Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia pelos profissionais de finanças, que monitoram continuamente a liquidez. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por

Notas Explicativas

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 ano	Entre 1 a 2 anos	Acima de 2 anos
Fornecedores	100.742	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	93.081	6.345	46.413
	<u>193.823</u>	<u>6.345</u>	<u>46.413</u>

	Consolidado		
	Menos de 1 ano	Entre 1 a 2 anos	Acima de 2 anos
Fornecedores	429.053	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	346.001	345.736	101.276
	<u>775.054</u>	<u>345.736</u>	<u>101.276</u>

e. Risco de preço de commodities

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

f. Outros riscos

Sazonalidade

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

Concentração de vendas

No período findo em 30 de setembro de 2024 os dez maiores clientes globais da Companhia responderam por 30,2% (30,9% em 30 de setembro de 2023) do faturamento bruto.

Notas Explicativas

Concentração de Matérias-Primas

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

Gestão de Capital

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

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

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures	753.504	1.498.382
Curto Prazo	499.823	1.279.866
Longo Prazo	253.681	218.516
(-) Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários	(150.565)	(181.367)
(=) Dívida Líquida	602.939	1.317.015
a) Relação endividamento de longo prazo sobre endividamento total	34%	15%
b) Caixa mínimo consolidado		
Caixa mínimo consolidado R\$50milhões + dívidas financeiras do trimestre subsequente	396.000	1.119.273
Relação Caixa, Equivalentes de Caixa e Títulos e Valores Mobiliários sobre Caixa Mínimo	(0,38)	(0,16)

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o percentual do empréstimo de curto prazo ficou superior ao permitido pela Política Financeira.

Instrumentos financeiros derivativos

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

Notas Explicativas

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

Critérios de determinação do valor justo

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

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

a. Operações em aberto com derivativos

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas não tinham saldo de operações em aberto com derivativos.

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

b. Operações liquidadas com derivativos

Valores em 30 de setembro de 2023 (em Reais ‘000) - Consolidado				Valor nocional	Valor justo a receber (a pagar) na data da liquidação	Resultado Ganho/(Perda) no período findo em 30/09/2023
Descrição	Risco	Liquidação	País contratação	na data da liquidação	na data da liquidação	em 30/09/2023
Non Deliverable Forwards	Vendido TRY/USD	Fev/2023	Turquia	51.834	6.588	-
Non Deliverable Forwards	(Comprado em EUR/USD)	Fev/2023	Turquia	(166.713)	(20.053)	-
					(13.465)	-

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 quatro riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos

Notas Explicativas

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

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 SOFR, Euribor e CDI em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro de 2024.

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 SOFR, Euribor e CDI em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro de 2024.

a. Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira

Descrição	Risco	Consolidado		
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2024		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
Empréstimos e Financiamentos	Aumento da taxa do dólar	(8.773)	(21.932)	(43.863)
	Aumento da taxa do euro	(37.132)	(92.830)	(185.661)
	Aumento da taxa da lira turca	(9.101)	(22.753)	(45.507)
Fundos de investimentos	Aumento da taxa do dólar	2.631	6.576	13.153
	Aumento da taxa do euro	3.791	9.479	18.957
Total		(48.584)	(121.460)	(242.921)

Notas Explicativas

Taxas utilizadas – cenário de alta:

	Igual a taxa a vista de 30/09/2024	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2024		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,4481	5,9929	6,8101	8,1722
EUR/BRL	6,0719	6,6791	7,5899	9,1079
TRY/BRL	0,1593	0,1752	0,1991	0,2390

Descrição	Risco	Consolidado			
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2024			
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%	
Empréstimos e Financiamentos	Queda da taxa do dólar		8.773	21.932	43.863
	Queda da taxa do euro		37.132	92.830	185.661
	Queda da taxa da lira turca		9.101	22.753	45.507
Fundos de investimentos	Queda da taxa do dólar		(2.631)	(6.576)	(13.153)
	Queda da taxa do euro		(3.791)	(9.479)	(18.957)
Total			48.584	121.460	242.921

Taxas utilizadas – cenário de queda:

	Igual a taxa a vista de 30/09/2024	Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2024		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
USD/BRL	5,4481	4,9033	4,0861	2,7241
EUR/BRL	6,0719	5,4647	4,5539	3,0360
TRY/BRL	0,1593	0,1434	0,1195	0,0797

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

Descrição	Risco	Consolidado			
		Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 30/09/2024			
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%	
Certificados de depósitos bancários - CDB	Aumento taxa CDI		3	21	50
	Aumento taxa CDI		(1.666)	(4.235)	(8.708)
	Aumento taxa Euribor		(143)	(358)	(716)
Empréstimos e Financiamentos	Aumento taxa SOFR		-	(1)	(2)
	Total		(1.806)	(4.573)	(9.376)

Notas Explicativas

Taxas utilizadas:

	Igual a taxa de 30/09/2024	Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 30/09/2024		
		Cenário 1 10%	Cenário 2 25%	Cenário 3 50%
CDI	10,65%	11,72%	13,31%	15,98%
Euribor 6M	3,1050%	3,4155%	3,8813%	4,6575%
SOFR	4,9600%	5,4560%	6,2000%	7,4400%

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 2024, 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 2024 e 31 de dezembro de 2023, são os seguintes:

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			Registro não observáveis Nível 3
	30/09/2024	Preço cotados em mercados ativos para ativos idênticos Nível 1	Preço cotados em mercados não ativos para ativos similares Nível 2	
Ativos				
Aplicações financeiras	6.902	-	6.902	-
Debêntures	4.838	-	4.838	-
Fundos de investimentos	67.294	-	67.294	-
	<u>79.034</u>	<u>-</u>	<u>79.034</u>	<u>-</u>
Passivos				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	753.504	-	753.504	-
	<u>753.504</u>	<u>-</u>	<u>753.504</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

	Mensuração ao valor justo - Consolidado			
	31/12/2023	Preço cotados em	Preço cotados em	Registro não observáveis Nível 3
		para ativos idênticos Nível 1	mercados não ativos para ativos similares Nível 2	
Ativos				
Aplicações financeiras	31.687	-	31.687	-
Debêntures	4.683	-	4.683	-
Fundos de investimentos	55.271	-	55.271	-
	<u>91.641</u>	<u>-</u>	<u>91.641</u>	<u>-</u>
Passivos				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.498.382	-	1.498.382	-
	<u>1.498.382</u>	<u>-</u>	<u>1.498.382</u>	<u>-</u>

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

Não houve reclassificações entre os níveis de mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros durante os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

28 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2024, 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.

		Controladora	
Itens	Tipo de cobertura	Vencimento	Importância segurada
Empresarial	Prédio, equipamentos, estoques e lucros cessantes	30/04/2025	473.298
Civil	Responsabilidade civil	30/04/2025	19.050
Civil	Responsabilidade civil D&O	30/04/2025	75.000
		Consolidado	
Itens	Tipo de cobertura	Vencimento	Importância segurada
Empresarial	Prédio, equipamentos, estoques e lucros cessantes	De 20/12/2024 à 23/10/2025	1.265.843
Civil	Responsabilidade civil	De 18/01/2025 à 30/04/2025	1.179.310
Civil	Responsabilidade civil D&O	De 27/02/2025 à 30/04/2025	156.498
Veículos	Incêndio, explosão, responsabilidade civil, colisão e roubo	De 30/03/2025 à 17/10/2025	8.998

Notas Explicativas

29 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 2024, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$1.031 (R\$1.169 em 30 de setembro de 2023). Em 30 de setembro de 2024, a obrigação futura estimada para os próximos anos até o vencimento normal sem incluir eventuais renovações de referidos contratos, está indicada na tabela a seguir:

	Controladora e Consolidado
2024	356
2025	1.346

30 Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

Durante os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, a Companhia e suas controladas tiveram as seguintes transações não caixa, que não foram apresentadas nas demonstrações financeiras dos fluxos de caixa:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Ativo de direito de uso (Imobilizado)	(4.568)	(1.252)	(5.948)	(7.943)
Passivo de arrendamento	4.568	1.252	5.948	7.943
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Informação não revisada pelos Auditores.

I) Composição Acionária - Base 30/09/2024

Metalfrío Solutions S.A.		CNPJ nº 04.821.041/0001-08	
<u>Acionistas</u>	<u>Ações Ordinárias</u>		
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>	
Marcelo Faria de Lima ⁽¹⁾	2.152.058	34,23	
Erwin Theodor Herman Louise Russel ⁽²⁾	1.705.233	27,13	
Fundos sob gestão da WNT Gestora de Recursos Ltda.	1.928.134	30,67	
Ações em tesouraria	-	-	
Diretoria	27.119	0,43	
Conselho de Administração	59.335	0,94	
Outros	414,414	6,60	
Total Geral	6.286.293	100,00	

(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 30/09/2024

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 30/09/2024</u>	<u>Ações Ordinárias</u>	
	<u>Qtde.</u>	<u>%</u>
Conselho de Administração	2.211.393	35,18
Diretoria	27.119	0,43
Conselho Fiscal	-	-
Ações em tesouraria	-	-
Ações em circulação	4.047.781	64,39
Total Geral	6.286.293	100,00

- O Conselho Fiscal está instalado.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

<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>
Total Geral	<u>4.106.754</u>	<u>100,00</u>

- O Conselho Fiscal não estava instalado.

IV) Cláusula Compromissória

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS TRIMESTRAIS (ITR), 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 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia 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 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias 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.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, 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 informações intermediárias 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, 13 de novembro de 2024.

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 2024.

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 2024.