



continuação Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis da Termomecânica São Paulo S.A. - Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Saldo em 31/12/2020		Movimentação				Saldo em 31/12/2021	
	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação				
Terenos	4.114	-	-	-	-	4.114		
Edificações	4.810	37	-	31	(207)	4.671		
Máquinas e equipamentos	245.184	10.920	(620)	67.552	(23.104)	299.882		
Instalações	15.489	255	-	467	(2.366)	13.845		
Móveis e utensílios	890	20	-	-	(216)	694		
Veículos	594	10	-	-	(174)	430		
Computadores e periféricos	368	112	-	93	(313)	260		
Outros	189	-	-	-	(13)	176		
Imobilizações em andamento	72.145	29.114	12	(68.435)	-	32.836		
Intangível - Software	922	73	-	292	(573)	714		
<b>Total</b>	<b>344.705</b>	<b>40.541</b>	<b>(658)</b>		<b>(26.966)</b>	<b>357.622</b>		

**12. Direito de Uso e passivo de arrendamento**

**Direito de uso**

Saldo em 31 de dezembro 2019	Controladora/Consolidado
Baixa (4.168)	68.046
Depreciação (30.192)	
<b>Saldo em 31 de dezembro 2020</b>	<b>33.686</b>
Atualização 4.557	
Depreciação (18.276)	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>19.967</b>

**Direito de uso**

Saldo em 31 de dezembro 2019	Controladora/Consolidado
Pagamento de principal (38.005)	68.046
Juros provisionados 5.332	
<b>Saldo em 31 de dezembro 2020</b>	<b>35.373</b>
Pagamento de principal (20.307)	
Atualização 4.557	
Juros provisionados 1.749	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>21.372</b>

Passivo circulante 20.103  
Passivo não circulante 1.269

A taxa de juros utilizada para atualizar a projeção de fluxo de pagamentos sobre os arrendamentos a pagar foi de 6,00% a.a.

**13. Fornecedores**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Nacionais	47.748	22.482	47.950	22.591
Estrangeiros	266	4.462	266	4.462
<b>Total</b>	<b>48.014</b>	<b>26.944</b>	<b>48.216</b>	<b>27.053</b>

**A Vencer**

	Controladora	Consolidado
0 a 30 dias	47.585	26.935
31 a 60 dias	429	9
<b>Total</b>	<b>48.014</b>	<b>26.944</b>

**14. Obrigações trabalhistas**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para férias e encargos	17.902	12.202	17.972	12.216
INSS a recolher	5.168	3.538	5.191	3.617
FGTS a recolher	1.479	983	1.484	987
Outras obrigações	573	553	576	553
<b>Total</b>	<b>25.122</b>	<b>17.276</b>	<b>25.223</b>	<b>17.373</b>

**15. Obrigações tributárias**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda e CSLL passivo	2.271	11.048	2.271	11.048
IPI	2.376	4.533	2.376	4.533
IRRF	3.366	1.679	3.373	1.684
ICMS	10.576	1.670	10.578	1.673
Outros retidos na fonte	143	101	172	206
<b>Total</b>	<b>18.732</b>	<b>19.031</b>	<b>18.770</b>	<b>19.144</b>

**16. Participação nos resultados:** A Companhia constituiu no resultado despesa de participação de empregados e administradores nos lucros no montante de R\$ 225.504 (R\$ 145.820 em 2020), dos quais R\$15.208 já foram pagos durante o exercício de 2021 (R\$ 22.944 em 2020). Em 2021 o pagamento referente a 2020 foi de R\$ 138.084. Estão previstos no acordo, assinado em 18 de dezembro de 2020, nos termos da legislação vigente. **17. Provisão para demandas judiciais:** A Companhia faz parte (polo passivo) de ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, cíveis e outros assuntos. A Administração, considerando as informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e quanto às ações trabalhistas, e tendo por base as experiências anteriores referentes às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso. As provisões para demandas judiciais e os depósitos judiciais, em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 estão apresentadas como segue:

Tributárias	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
COFINS - contingência	4.221	4.221	-	-
PIS - contingência	916	916	-	-
II/PI	537	-	537	337
1/3 férias	-	-	-	5.932
<b>Total</b>	<b>5.674</b>	<b>5.137</b>	<b>537</b>	<b>6.269</b>

Trabalhistas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	58.164	10.102	48.062	9.983
<b>Total de riscos</b>	<b>63.838</b>	<b>15.239</b>	<b>48.599</b>	<b>16.252</b>

**Processos de natureza tributária:** Os montantes relativos ao PIS e à COFINS referem-se a processos judiciais de contestação ao alargamento da base de cálculo tributável, com base nas Leis nºs 10.637/2002 e 10.883/2003. **Processos de natureza trabalhista:** A Companhia figura como parte em diversos processos trabalhistas, sendo que a provisão é constituída com base nas perdas estimadas pelos assessores jurídicos, não existindo processos relevantes que não estejam contemplados na provisão trabalhista. A movimentação no grupo de conta de provisão para demandas judiciais está apresentada a seguir:

Contingências	Controladora/Consolidado		Saldos	
	31/12/2020	Adição	Baixa	Utilização
Provisões tributárias/cível	11.406	-	(5.732)	-
(-) Depósitos judiciais	(5.137)	-	-	(5.137)
<b>(=) Líquido</b>	<b>6.269</b>	<b>-</b>	<b>(5.732)</b>	<b>-</b>
Provisões trabalhistas	19.948	46.691	(8.476)	-

**Conselho de Administração**

Regina Cell Venancio - Presidente  
Nelson da Silva Leme - Vice-Presidente

**Diretoria Executiva**

Luiz Henrique Caveagna - Diretor Geral e Diretor de Recursos Humanos (interino)  
José Wilson de Oliveira Junior - Diretor Financeiro

Walter de Lazari Sanches - Diretor de TI e Planejamento  
Edson Marcos Zocante - Diretor de Compras e Infraestrutura

Allan Santos Marques Novo - Contador - CRC 1SP-253.374/O-1

**Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas da Termomecânica São Paulo S.A. - São Bernardo do Campo - SP **Opinião sobre as demonstrações contábeis:** Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Termomecânica São Paulo S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidada, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Termomecânica São Paulo S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controladora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opi-

nião. **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e sua controladora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controladora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou

em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais; • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controladora; • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração; • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controladora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IR	14.675	5.283	19.958	8.914
CS	1.284	462	1.746	1.746
Total	15.959	5.745	21.704	10.660

**18. Imposto de Renda e Contribuição Social:** Em 31 de dezembro de 2021, os tributos diferidos líquidos sobre diferenças temporárias, registrada no ativo circulante, no montante de R\$ 4.906 (R\$ 12.334 em 2020) na controladora e R\$ 9.631 (R\$ 7.232 em 2020) no consolidado, estão representados no ativo (líquidos do passivo) por:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Contingências trabalhistas, tributárias e cível	14.675	5.283	19.958	8.914
PIS e COFINS sobre receitas financeiras e outras receitas	1.284	462	1.746	1.746
Ganhos e perdas em aplicações de fundo de ações	4.171	1.501	5.672	1.187
PECLD contábil	2.243	807	3.050	5.546
Provisão para contas a pagar	3.774	1.359	5.133	1.986
Despesas pré-operacionais	-	-	-	240
Prejuízo fiscal	-	-	-	4.467
CPG 06 / IFRS 16	352	127	479	479
Ajuste de valor recuperável e presente	2.443	880	3.323	3.507
Provisões para perdas de estoque e receita	5.734	2.064	7.798	3.861
<b>Total</b>	<b>34.676</b>	<b>12.483</b>	<b>47.159</b>	<b>27.322</b>

A conciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social, correntes e diferidos, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 pode ser demonstrada como segue:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro antes do Imposto de Renda, da Contribuição Social e da participação nos resultados	681.635	407.378	684.262	406.341
Participação nos resultados	(225.504)	(145.820)	(225.504)	(145.820)
<b>Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>456.131</b>	<b>261.558</b>	<b>458.758</b>	<b>260.521</b>
Alíquota combinada de impostos vigentes	34%	34%	34%	34%
Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota combinada	(155.085)	(88.930)	(155.978)	(88.577)
<b>Efeito sobre diferenças permanentes</b>	<b>301.046</b>	<b>172.628</b>	<b>302.780</b>	<b>171.944</b>
Juros sobre o capital próprio	104.458	95.866	104.458	95.866
Outras diferenças permanentes e exclusões permanentes	(60.956)	(56.609)	(62.690)	(55.925)
<b>Despesa com impostos sobre a renda</b>	<b>(111.583)</b>	<b>(49.673)</b>	<b>(114.10)</b>	<b>(48.636)</b>
Alíquota efetiva	25%	19%	25%	19%
Impostos correntes	(128.824)	(62.825)	(131.074)	(62.825)
Impostos diferidos	17.241	13.152	16.864	14.189
<b>Total</b>	<b>(111.583)</b>	<b>(49.673)</b>	<b>(114.210)</b>	<b>(48.636)</b>

**Exclusão da SELIC sobre repetição de indébito:** Em setembro de 2021 a tese relativa à não incidência de IRPJ e CSLL dos valores creditados a título de juros moratórios relativos à Selic (ou qualquer outro índice de atualização decorrente de repetições de indébito tributário, compensações ou depósitos judiciais) era objeto de Repercussão Geral foi reconhecida e julgada pelo Supremo Tribunal Federal no âmbito do Recurso Extraordinário (RE) nº 1063187, havendo o mesmo decidido que de fato é inconstitucional a incidência de IRPJ e CSLL nesses casos. Da análise do status da tese da repercussão geral e da ação interposta pela Termomecânica, os assessores jurídicos da companhia concluem que, em que pese já ter ocorrido o julgamento do leading case (RE 1063187), a ação interposta pela Termomecânica, atualmente goza de decisão desfavorável e aguarda o julgamento do recurso de apelação, ainda para reconhecer que se trata da mesma tese em que foi reconhecida a repercussão geral do RE 1063187. Por fim, até a presente data não é conhecido como a PGFN e a Receita Federal se manifestarão quanto aos efeitos da decisão. Dessa forma e considerando a incerteza existente não houve reconhecimento de receita, dos ganhos estimados com eventual êxito na ação que são de R\$ 65 milhões.

**19. Patrimônio líquido: a) Capital social:** O capital social, em 31 de dezembro de 2021, era composto por 8.564.296.298 ações ordinárias e 17.128.592.621 ações preferenciais, todas sem valor nominal, de propriedade da Fundação Salvador Arena e 13 ações ordinárias de propriedade da Patésio Participações Ltda. O montante representativo do capital social da Companhia era de R\$ 1.360.000 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.000.000 em 2020). **b) Reserva de lucros:** A reserva legal é constituída à razão de 5% sobre o lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social. **c) Reserva de incentivos fiscais:** A reserva de incentivos fiscais decorrente de crédito presumido de ICMS disposto no artigo 37 do anexo III do RICMS/SP aprovado pelo Decreto nº 45.490/2000, foi constituída nos termos do artigo 195-A da Lei nº 6.404/1976. **d) Reserva de lucros a realizar:** A reserva de lucros a realizar é decorrente de ganho líquido de operação cujo prazo de realização financeira ocorrerá após o término do exercício social seguinte. **e) Dividendos:** As ações da Companhia têm direito a dividendos mínimos anuais descritos em estatuto, não cumulativos, equivalentes a 4% do lucro líquido, ajustados de acordo com o artigo 202 da Lei nº 6.404/1976, deduzidos de eventual participação nos lucros conferidos aos empregados e administradores. Essa exigência estatutária foi cumprida em conformidade com a referida lei.

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Reserva legal - 5%	344.548	17.227	344.548	211.885
Reserva de lucros a realizar	(42.128)	(106.603)	(42.128)	(106.603)
Reserva de incentivos fiscais	(15.228)	(16.743)	(15.228)	(16.743)
Base de cálculo	269.965	74.945	269.965	74.945
Dividendos propostos - 4%	10.799	2.998	10.799	2.998

**Juros sobre o capital próprio**

Em Assembleia Geral Extraordinária de 15 de dezembro 2021 deliberou-se pela remuneração de juros sobre capital próprio para o exercício de 2021 no montante total de R\$104.458 (R\$ 95.866 em 2020), na forma do Artigo 9º da Lei nº 9.249, de 26 de dezembro de 1995, tendo sido aprovada a sua destinação para a conta de "Reservas de Capital". Para efeito de apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, esses juros foram eliminados das despesas financeiras do exercício e estão sendo apresentados na conta de resultados acumulados. Para fins fiscais, foram tratados como despesa financeira, sendo o imposto de renda e a contribuição social do exercício reduzidos em R\$ 35.515 (R\$ 32.594 em 2020), em decorrência da dedução desses impostos pelos juros sobre o capital próprio atribuído ao acionista.

**20. Receita líquida de vendas**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional bruta	3.611.239	2.074.678	3.807.637	2.083.460
Venda de produtos	(26.350)	(17.536)	(29.129)	(18.256)
Devoluções e abatimentos	(560.947)	(372.797)	(562.395)	(373.343)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>3.023.942</b>	<b>1.684.345</b>	<b>3.216.113</b>	<b>1.691.861</b>

**21. Despesas de vendas, administrativas e gerais**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Despesa com pessoal	(59.717)	(57.558)	(60.314)	(57.825)
Fretes sobre vendas	(10.828)	(9.606)	(11.073)	(9.615)
Embalagens	(10.583)	(6.327)	(10.583)	(6.341)
Provisão créditos liquidados	(4.063)	(29.105)	(4.063)	(29.105)
Aluguéis e Condomínios	(2.175)	(3.519)	(2.175)	(3.578)
Suporte e manutenção de sistemas	(4.600)	(3.907)	(4.600)	(3.907)
Exportação	(50.294)	(17.793)	(50.294)	(17.793)
Serviços de terceiros	(2.751)	(2.530)	(3.334)	(2.826)
Previdência privada a empregados	(1.348)	(1.267)	(1.351)	(1.267)
Despesa com manutenção	(3.378)	(2.801)	(3.410)	(2.804)
Medicina e segurança do trabalho	(1.273)	(1.623)	(1.273)	(1.623)
Consultoria em TI e projetos	(541)	(570)	(541)	(570)
Depreciação e amortização	(914)	(1.061)	(1.078)	(1.097)
Custo com ociosidade	(966)	(10.572)	(2.523)	(12.206)
Provisão para Impairment - Ativo	-	(7.767)	-	(7.767)
Provisão para contingência	(46.311)	(23.684)	(46.311)	(23.684)
Outros				