



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2022



# Metalfrio Solutions

Metalfrio Solutions S.A. - Companhia Aberta - CNPJ nº 04.821.041/0001-08



### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Resultados do quarto trimestre e do ano de 2022. 26 de Abril de 2023. São Paulo, Brasil, 26 de abril de 2023** - A Metalfrio Solutions S.A. (FRI03 ("Metalfrio")), fornecedora líder mundial de soluções de refrigeração...

#### DESTAQUES do 4T22 e 2022

- Receita líquida de R\$ 1.990 milhões em 2022 consolidando o novo patamar atingido em 2021. A queda de 2,7%, ano a ano, se deu pelas condições econômicas adversas na região EMEA. Todas as demais regiões apresentaram crescimento.
A estratégia de expansão do segmento de serviços continua entregando bons resultados com a receita líquida atingindo R\$322 milhões no acumulado do ano 2022 com um crescimento de 15,7%.
Na América do Sul esta receita já representa 22,8% do total (16,2% incluindo as demais regiões).
Ebitda ajustado de R\$ 236,2 milhões, que representa o melhor resultado já atingido pela Companhia em sua história, com todas as regiões contribuindo positivamente. Os ajustes no EBITDA referem-se a despesas não recorrentes e provisões para encerramento de operações não rentáveis.
Prejuízo Líquido de R\$63,3 milhões no 4T22 e de R\$195 milhões em 2022 vs Prejuízo Líquido de R\$56 milhões em 2021, deveu-se basicamente as maiores despesas financeiras ao longo de 2022 e as baixas e provisões realizadas no 4T22.

#### Comentário da Companhia sobre os resultados

2022 foi um ano de grandes desafios, mas a despeito disso conseguimos manter o patamar recorde histórico de faturamento da empresa.

Atuamos em regiões que foram bastante afetadas pelo conflito entre Rússia e Ucrânia o que impactou negativamente os negócios, não apenas nestes países, que por si só já são importantes, mas também em toda a vizinhança, incluindo Europa Oriental e Ocidental. A estratégia foi focar nos produtos de maior preço médio e rentabilidade, tanto é que o volume em unidade caiu em 22% ano a ano, mas receita foi menor em apenas 15%. A estratégia comercial permanece para 2023 e a empresa já está com suas estruturas de custos das fábricas da Rússia e da Turquia ajustadas para este volume.

Já na América Central e do Norte a realidade é completamente diferente. Uma grande re-estruturação interna da operação mexicana proporcionou o aproveitamento de oportunidades de ganho de share de mercado. O faturamento para a região cresceu 27,2% e o lucro/prejuízo foi de R\$-2,3 em 2021 para R\$5,0 em 2022. A empresa encontra-se muito mais bem posicionada para continuar crescendo na região. Na América do Sul, com a liderança de mercado da operação brasileira, a estratégia de maximização da geração de caixa operacional se desdobrou em um conjunto de ações em duas vertentes de grande impacto que fizeram a diferença nos resultados do ano, foco nos segmentos de melhor rentabilidade e dedicação renovada ao negócio de serviços, que engloba a Unidade de Negócios Life-Cycle e as subsidiárias Begur e 3L. Como resultado, a venda em unidades, mesmo caindo 17% vs. ano anterior, gerou uma receita 5,9% maior. O negócio de serviços na região faturou R\$ 203,8 milhões fruto de um crescimento de 24,3% com relação ao ano anterior. Como resultado econômico deste desempenho a região atingiu a marca de 18,5% de margem bruta, que é um recorde para a empresa. Como desdobramento da iniciativa PROSPERA que se iniciou no Brasil ao longo de 2022 e permeará todas as regiões em 2023 a empresa está ajustada na sua estrutura de custos para dar continuidade na sua estratégia de foco na geração de caixa operacional, que será fundamental para o melhoramento de sua estrutura de capital.

Table with columns: (R\$ milhões), 4T22, 4T21, % Var., 2022, 2021, % Var.
Rows: Receita Líquida, Lucro Bruto, Margem Bruta, Lucro Operacional, EBITDA, EBITDA Ajustado, Margem EBITDA Ajustado, Prejuízo Líquido.

**Receita Líquida**
A receita líquida consolidada reduziu 11% no quarto trimestre para R\$497 milhões e 2,7% ao longo de 2022 para R\$1.990 milhões. Esta redução ocorreu devido a significativa redução na região da EMEA, encontramos um cenário macroeconômico mais desafiador nesta região e também em função da estratégia da Companhia de focar em produtos de maior valor. A Receita Líquida nas Américas avançou de forma consistente com as estratégias tomadas nestas regiões de manutenção das margens e foco em nossos key accounts. (números do 4T22 não estão atualizados, e 4T21 foi 559,1 na tabela anterior).

#### Receita Líquida 2022

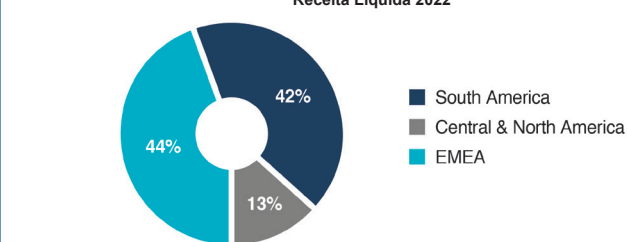


Table with columns: (R\$ milhões), 4T22, 4T21, % Var., 2022, 2021, % Var.
Rows: América do Sul, América Central e do Norte, Europa, Oriente Médio e África, TOTAL.

#### América do Sul

As vendas no 4T22 atingiram R\$245 milhões (um aumento de 2,3% em relação a 4T21), uma vez que a região continuou apresentando um crescimento significativo no canal de distribuição, bem como nas non-Key Accounts os mais importantes protagonistas de crescimento em 2021.

Para o ano de 2022, as vendas para Key-Accounts aumentaram 31,7% em volume e 51,8% em faturamento frente a uma redução de 36% no volume e 18,3% no faturamento dos non-Key Accounts, uma mudança na estratégia de vendas em 2022 contribuiu para manutenção das margens e fortalecimento do canal.

Os serviços continuaram o padrão de crescimento consistente, aumentando 23,9% em 2022 através da conquista de novos clientes, em especial no Brasil, demonstrando a força desta linha de negócios de nossa Companhia (Life-Cycle + Begur + 3L).

#### América Central e do Norte

No 4T22, a região registrou uma redução de -5,9% nas Receitas em relação a 4T21, entretanto no acumulado do ano 2022 tivemos um aumento de 27,2% em relação a 2021, suportado principalmente por um aumento significativo nas vendas para os engarrafadores nos EUA, que reflete o ganho de share da Companhia neste mercado.

Os serviços também tiveram um aumento significativo em 2022 de 37,6% comparado com 2021, em linha com a estratégia global da empresa.

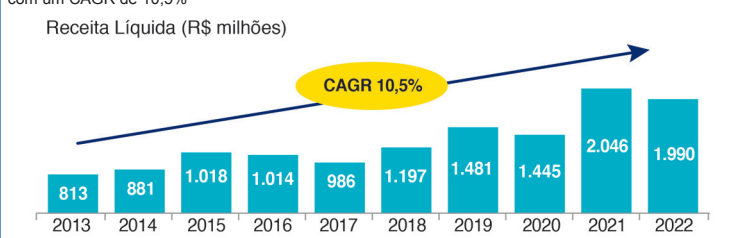
#### Europa, Oriente Médio e África (EMEA)

No 4T22 as vendas do EMEA reduziram -24,6% em comparação com 4T21 e atingiram R\$197,6 milhões.

No acumulado do ano, a Receita Líquida reduziu 15,4% para R\$878,4 milhões.

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

Conforme apresentado, a manutenção em 2022 do novo patamar de receita conquistado em 2021 a despeito de todas as dificuldades do período nos permitiu reportar uma série histórica de crescimento com um CAGR de 10,5%.



### BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais - R\$)

Main balance sheet table with columns: ATIVO, PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO), Nota explicativa, 31/12/2022, 31/12/2021, 31/12/2022, 31/12/2021.

#### Ativos fixos

##### Ativo Imobilizado

No 4T22 o ativo imobilizado líquido foi de R\$294 milhões (vs R\$277 milhões no 4T21), com o aumento explicado principalmente pelos investimentos realizados em nossa planta na Turquia e no Brasil.

##### Ativos Intangíveis

Os ativos intangíveis totais de R\$150 milhões no 4T22 (vs R\$164 milhões no 4T21) impactado parcialmente com as baixas dos ágios das operações não rentáveis no México.

Table with columns: Ativo Fixo (R\$ milhões), 4T21, 1T22, 2T22, 3T22, 4T22, 4T22/4T21, Var.
Rows: Imobilizado, Intangível, Total.

#### Capitalização e Liquidez

No 4T22, o caixa e equivalentes de caixa eram de R\$211 milhões, resultado da provisão para investimentos financeiros e maiores despesas com juros. A Dívida Bruta no 4T22 foi de R\$ 1.505 milhões, praticamente estável quando comparada ao mesmo período do ano anterior. A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado passou de 4,0x no 4T21 para 5,4x no 4T22.

Table with columns: Indicadores de Liquidez (R\$ milhões), 4T21, 1T22, 2T22, 3T22, 4T22, 4T22/4T21, Var.
Rows: Caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários, Dívida de curto prazo (CP), Dívida de longo prazo (LP), Dívida em USD, Dívida em BRL, Dívida em EUR, Dívida em TRY, Dívida em MXN, Outras Moedas, Dívida Bruta, Caixa líquido/(divida líquida), Patrimônio Líquido, Caixa e equiv./divida de CP, Dívida de CP/(CP + LP).

#### Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido no 4T22 era negativo em -R\$334 milhões, comparado a -R\$122 milhões no 4T21, decorrente do Prejuízo Líquido de R\$195 milhões em 2022.

#### 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 demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

##### Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à determinação da Instrução 381/2003 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), informamos que em 2022 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 controversia 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 CMV, 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.

Nos fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informamos 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 Metalfrio.

##### Divisão por Segmentos

Large table showing financial performance by segment (4T and Annual) with columns: 4T, Receita Líquida, Participação na receita líquida, Lucro Bruto, Margem Bruta, and sub-columns for 2022, 2021, and %.



Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 28/04/2023
A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link









continuação

Table with columns: Valores em 31 de dezembro de 2021 (em Reais '000) - Consolidado, Descrição, Risco, Vencimento, País contratação, Valor justo a receber (a pagar) no exercício, Resultado Ganho/(Perda) no exercício.

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

b. Operações liquidadas com derivativos: Valores em 31 de dezembro de 2022 (em Reais '000) - Consolidado

Table with columns: Descrição, Risco, Liquidação, País contratação, Valor justo a receber (a pagar) no exercício, Resultado Ganho/(Perda) no exercício.

Valores em 31 de dezembro de 2021 (em Reais '000) - Consolidado

Table with columns: Descrição, Risco, Liquidação, País contratação, Valor justo a receber (a pagar) no exercício, Resultado Ganho/(Perda) no exercício.

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

Table with columns: Descrição, Controladora, Consolidado, 31/12/2022, 31/12/2021.

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.

Análise de sensibilidade de variação na moeda estrangeira: A Companhia selecionou três riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros por ela detidos, como: (1) a taxa de câmbio dólar norte-americano-real; (2) a taxa de câmbio euro-real; (3) a taxa de câmbio lira turca-real etc.

Table with columns: Descrição, Risco, Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022, Cenário 1, Cenário 2, Cenário 3.

Taxas utilizadas - cenário de alta:

Table with columns: Descrição, Igual a taxa a vista de 31/12/2022, Cenário 1, Cenário 2, Cenário 3, Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022.

Consolidado Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022

Table with columns: Descrição, Risco, Cenário 1, Cenário 2, Cenário 3, Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022.

Taxas utilizadas - cenário de queda:

Table with columns: Descrição, Igual a taxa a vista de 31/12/2022, Cenário 1, Cenário 2, Cenário 3, Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022.

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

Consolidado Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022

Table with columns: Descrição, Risco, Cenário 1, Cenário 2, Cenário 3, Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022.

Taxas utilizadas:

Table with columns: Descrição, Igual a taxa de 31/12/2022, Cenário 1, Cenário 2, Cenário 3, Efeito no Resultado sobre a taxa de juros de 31/12/2022.

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 estabeleça 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.

Table with columns: Descrição, Risco, Preço cotados em mercados ativos para mercados não ativos, Preço cotados em mercados não ativos para mercados não ativos, Registro não observáveis, Mensuração ao valor justo - Consolidado.

Table with columns: Descrição, Conselho de Administração, Comitê de Auditoria, Diretoria.

CONTADORIA Isabel Cristina Cedro Reis - CRC 1SP235134/O-7

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da MetalRio Solutions S.A., São Paulo - SP. Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da MetalRio Solutions S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidada, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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.

Table with columns: Mensuração ao valor justo - Consolidado, Preço cotados em mercados ativos para mercados não ativos, Preço cotados em mercados não ativos para mercados não ativos, Registro não observáveis.

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.

29. COBERTURA DE SEGUROS

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuem cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado e os estoques, por valores considerados pela Administração suficientes para cobrir eventuais perdas, considerando a natureza da sua atividade e a opinião dos seus assessores de seguros.

Table with columns: Itens, Tipo de cobertura, Vencimento, Importância segura.

Consolidado Efeito no Resultado sobre o câmbio à vista de 31/12/2022

Table with columns: Itens, Tipo de cobertura, Vencimento, Importância segura.

30. COMPROMISSOS

Contratos de fornecimento de energia elétrica: A Companhia possui compromisso decorrente de contrato de fornecimento de energia elétrica vigente até 2025. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os gastos com esse contrato de fornecimento foram de R\$1.670 (R\$1.879 em 31 de dezembro de 2021).

Table with columns: 2023, 2024, 2025, Controladora e Consolidado.

31. INFORMAÇÕES ADICIONAIS ÀS DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas tiveram as seguintes transações não caixa, que não foram apresentadas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

Table with columns: Ativo de direito de uso (Imobilizado), Passivo de arrendamento, Controladora, Consolidado, 31/12/2022, 31/12/2021.

32. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 31 de janeiro de 2023 foi formalizada a venda para a administração local da subsidiária Assets365 conforme mencionado na nota explicativa nº 12. A Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos, avaliou seu histórico de processos tributários, não se limitando à matéria tratada na ADI 15, mas em busca de outras que possam ser afetadas pela decisão do STF do dia 08 de fevereiro de 2023 e, como resultado desta avaliação, em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, não identificou ações sujeitas aos impactos da decisão do STF conforme acima e, portanto, concluiu não haver impactos significativos em suas demonstrações contábeis findas em 31 de dezembro de 2022.