

Valeo Climatização do Brasil Veículos Comerciais S.A.

CNPJ 04.576.105/0001-44- NIRE 43300041514

Relatório da Diretoria

Senhores Acionistas: Em cumprimento aos preceitos legais e estatutários, submetemos à apreciação de V.Sas., o Balanço Patrimonial encerrado em 31/12/2021 e respectivos Demonst... trativos pertinentes ao período. Colocamo-nos à inteira disposição de V.Sas., para as informações e esclarecimentos adicionais que desejarem.

Caxias do Sul (RS), 29 de abril de 2022. A Diretoria.

Balancos patrimoniais 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Table with columns: Ativo, Circulante, Não circulante, Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber de clientes, Estoques, etc.

Table with columns: Passivo, Circulante, Não circulante, Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Fornecedores, Empréstimos e financiamentos, Salários e encargos sociais, etc.

Table with columns: Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, Demonstrações dos resultados, Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Receita liq. de vendas e serviços, Custo dos prod. vend. e serv. prest., etc.

Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Table with columns: Lucro líquido do exercício, Outros compon. do resultado abrangente, Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020.

Demonstrações dos fluxos de caixa Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Table with columns: Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social, Ajustes de Depreciações e amortizações, Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Table with columns: Saldo em 31 de dezembro de 2019, Lucro líquido do exercício, Variação cambial de investidas no exterior, etc.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais: A Valeo Climatização do Brasil - Veículos Comerciais S.A. ("Valeo" ou a "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado com sede em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul. A Companhia tem como objeto social e atividade preponderante a montagem, a comercialização, a importação e a exportação de equipamentos de refrigeração e climatização, voltados para o segmento automotivo, assim como das respectivas peças e componentes de reposição. A emissão das demonstrações financeiras da Valeo Climatização do Brasil - Veículos Comerciais S.A. individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 29 de abril de 2022. Covid-19: A pandemia do Covid-19 resultou na queda na atividade comercial e impactou as empresas do Grupo Valeo nos anos de 2020 e 2021. Para mitigar os impactos da crise, tanto quanto possível, a Valeo implementou algumas medidas em 2020, que foram mantidas para o ano de 2021: • Viabilização de custos em todas as fábricas, principalmente por meio de acordos de trabalho de curta duração (funcionários temporários) • Viabilização de custos para atividades de apoio, como pesquisa e desenvolvimento e em centros administrativos; • Redução drástica de todos os custos não essenciais para a continuidade dos negócios; • Controle rigoroso sobre o capital de giro, graças ao monitoramento rigoroso das contas a receber e dos níveis de estoque; • Redução de investimentos; • Monitoramento rigoroso da posição de caixa. A Valeo também manteve em 2021 o protocolo de saúde obrigatório reforçado em todos os seus locais, seja em fábricas, centros de P&D ou sedes. As medidas visam garantir a máxima proteção aos funcionários e garantir a atividade em condições ideais. Essa crise não invalida o uso da base contábil de continuidade operacional na data do relatório de 2020, considerando o excesso de caixa disponível no nível do Grupo Valeo, em particular para o financiamento de suas subsidiárias. Até o momento, nenhum outro evento significativo ocorreu desde o final do período de relatório de 2021. 1.1. Reestruturação Societária: Em 30 de Junho de 2021, conforme deliberado pela Reunião de Sócios, foi aprovada a incorporação das controladas Reparts Comércio de Peças para Veículos Ltda. e Setbus Soluções Automotivas Ltda., pela Valeo Climatização do Brasil Veículos Comerciais S/A, nos termos do Protocolo e Justificação de Incorporação. A incorporação está inserida em um projeto de simplificação da estrutura societária do Grupo, devendo resultar em redução de custos de natureza operacional, administrativa e financeira. Como resultado desta incorporação, a Reparts Comércio de Peças para Veículos Ltda. e Setbus Soluções Automotivas Ltda. foram extintas de pleno direito, tendo suas atividades, direitos e obrigações assumidas pela Valeo Climatização do Brasil Veículos Comerciais S/A. O acervo líquido das Empresas, foram avaliados com base nos saldos contábeis de 30 de junho de 2021, demonstrado abaixo:

Table with columns: Ativo, Reparts, Setbus, Passivo, Reparts, Setbus. Rows include Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber de clientes, Estoques, etc.

2. Resumo das principais políticas contábeis: As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. 2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, análise do valor recuperável líquido dos estoques, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e garantias. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido a imprecisões ao processo de sua determinação. A Entidade revisa suas estimativas e premissas periodicamente, em um período não superior a um ano. 2.2. Consolidação: a) Demonstrações financeiras consolidadas: As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Valeo Climatização do Brasil - Veículos Comerciais S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021 e 2020, apresentadas a seguir:

Table with columns: Razão social, País, Relação, Percentual de participação, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Valeo Thermal Commercial Vehicles México, SA CV, Spheros Thermosystems Colômbia Ltda., etc.

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas. Controladas: Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acom-

panhada de uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina. Transações entre companhias, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes e padronizadas com o propósito de apresentação, classificação e mensuração uniformes. b) Demonstrações financeiras individuais: Nas demonstrações financeiras individuais as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora. 2.3. Conversão de moeda estrangeira: a) Moeda funcional e moeda de apresentação: Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Valeo e, também, a moeda de apresentação da Companhia.

Table with columns: Controladas, Denominação, Moeda funcional, País. Rows include Valeo Thermal Commercial Vehicles México, AS CV, Spheros Thermosystems Colômbia Ltda., etc.

b) Transações e saldos: As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. c) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente: Os resultados e a posição financeira de todas as entidades da Companhia (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue: (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço. (ii) As contas de resultado são convertidas pela cotação média mensal do câmbio. (iii) Todas as diferenças resultantes de conversão de taxas de câmbio são reconhecidas no patrimônio líquido. 2.4. Caixa e equivalentes de caixa: Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos e outros fins. Inclui caixa, saldos em conta movimento, empréstimo bancário com prazo de 3 anos das datas das transações e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. Os empréstimos bancários incluídos nos equivalentes de caixa, em sua maioria, são classificados na categoria "empréstimos e financiamentos". 2.5. Instrumentos financeiros: 2.5.1. Classificação: A Companhia classifica seus ativos financeiros apenas sob a categoria de empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. a) Empréstimos e recebíveis: Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem Caixa e equivalentes de caixa e Contas a receber de clientes (Notas 6 e 7). 2.5.2. Reconhecimento e mensuração: As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros. 2.5.3. Impairment de ativos financeiros: Ativos mensurados ao custo amortizado: A Companhia avalia no final de cada período do relatório se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos de impairment são incorridos somente se há evidência objetiva de impairment como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um evento de perda) e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável. 2.6. Contas a receber de clientes: As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (impairment). 2.7. Estoques: Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos custos dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projeto, matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda. 2.8. Ativos intangíveis: a) Marcas registradas e licenças: As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. b) Softwares: As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada de três a cinco anos. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. c) Desenvolvimento: Refere-se aos gastos com projeto para melhoria nos sistemas de fixação dos aparelhos de ar-condicionado. A amortização desses gastos iniciou em 1º de janeiro de 2010 e pelas projeções da administração, o produto trará benefícios futuros em um período de 10 anos. 2.9. Imobilizado: O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um

Table with columns: Lucro líquido do exercício, Outros compon. do resultado abrangente, Variação cambial de invest. no exterior, Total do resultado abrang. do exercício, Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. 2.10. Impairment de ativos não financeiros: Os ativos que estão sujeitos a amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente Unidades Geradoras de Caixa (UGC). Os ativos não financeiros que tenham sofrido impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data de apresentação do relatório. 2.11. Contas a pagar aos fornecedores: As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. 2.12. Arrendamento financeiro: A Companhia arrenda certos bens do imobilizado. Os arrendamentos do imobilizado, nos quais a Companhia detém, substancialmente, todos os riscos e benefícios da propriedade, são classificados como arrendamentos financeiros. Estes são capitalizados no início do arrendamento pelo menor valor entre o valor justo do bem arrendado e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento. Cada parcela paga do arrendamento é alocada, parte ao passivo e parte aos encargos financeiros, para que, dessa forma, seja obtida uma taxa constante sobre o saldo da dívida em aberto. As obrigações correspondentes, líquidas dos encargos financeiros, são incluídas na conta de empréstimos. Os juros das despesas financeiras são reconhecidos na demonstração do resultado durante o período do arrendamento, para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período. O imobilizado adquirido por meio de arrendamentos financeiros é depreciado durante a vida útil do ativo. 2.13. Provisões gerais: As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas: A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. 2.14. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido: As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as Companhias atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias. O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributá-

>>> Continuação

veis estarão disponíveis para permitir que todo o parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço. Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

2.15. Benefícios a empregados: Participação nos lucros: A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em uma fórmula que leva em conta o lucro atribuível aos acionistas da Companhia após certos ajustes. A Companhia reconhece uma provisão quando está contratualmente obrigado ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada (constructive obligation). 2.16. Reconhecimento da receita: A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas da Companhia. A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda. a) Vendas de produto: As vendas são reconhecidas sempre que se efetua a entrega dos produtos para o cliente, o qual passa a ter total responsabilidade sobre o produto adquirido e não há nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação desses produtos. O reconhecimento da receita não ocorre até que: (i) os produtos tenham sido entregues para o cliente; (ii) os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos para o cliente; (iii) o cliente tenha aceitado os produtos de acordo com o contrato de venda; e (iv) as disposições de aceitação tenham sido acordadas, ou a Companhia tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos. As vendas são registradas com base no preço especificado nos pedidos de venda e são descontadas ao valor presente. b) Receita financeira: A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (impairment) é identificada em relação a um contas a receber, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do contas a receber. 2.17. Impostos sobre vendas: Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa; (ii) quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e (iii) o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a recolher, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial. As receitas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas.

Table with 2 columns: Aliquota and Description. Rows include ICMS (0% a 18%), IPI (0 a 20%), PIS - Programa de Integração Social (1,65 a 2,3%), COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (7,6 a 10,8%), etc.

2.18. Demonstração do fluxo de caixa: A demonstração do fluxo de caixa é preparada pelo método indireto, de acordo com as normas e procedimentos do CPC 03 (R2). Os juros pagos e recebidos são classificados como atividades de financiamento ou investimento, em função do evento gerador. 3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos: As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas abaixo. Impostos: Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto da legislação tributária bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. Diferenças de interpretação podem surgir em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. Vida útil do ativo imobilizado: Os bens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear durante a vida útil dos ativos (Nota 12). Na opinião da administração da Companhia a vida útil dos bens do imobilizado estão corretamente avaliadas e adequadamente apresentadas nessas demonstrações financeiras. Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas: A Companhia reconhece provisão para causas cíveis, tributárias e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. 4. Gestão de risco financeiro: 4.1. Fatores de risco financeiro: As atividades da Companhia expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A tesouraria da Companhia identifica, avalia e protege as operações contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as investidas. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. a) Risco de mercado: Risco cambial: Os resultados da Companhia estão suscetíveis a sofrer variações, pois os seus ativos e passivos estão atrelados à volatilidade da taxa de câmbio, principalmente do dólar norte-americano. Como estratégia para prevenção a redução dos efeitos da flutuação da taxa de câmbio, a Administração tem adotado a política de manter hedge natural com a manutenção de ativos vinculados suscetíveis também à variação cambial. A Companhia possui ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir (equivalentes em Reais).

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, Contas a receber Fornecedores, Contas a receber Fornecedores. Rows include Moeda, Dólares americanos, Euros, Consolidado, etc.

b) Risco de taxa de juros: Os resultados da Companhia são suscetíveis a perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas as operações comerciais mantidas, principalmente, com empresas do Grupo Valeo, além de vendas para clientes fora do grupo no mercado externo, ou medidas políticas que diminuam a receita financeira relativa às aplicações financeiras. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas. c) Risco de crédito: A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. O acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber. No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições de primeira linha. d) Risco de liquidez: A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e agregada pelo departamento financeiro. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. A Companhia investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. e) Gestão de capital social: Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são o de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

5. Instrumentos financeiros por categoria

Table with columns: Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Empréstimos e recebíveis, Ativos, conf. o balanço patrim., Caixa e equivalentes de caixa, etc.

Table with columns: Nota, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Financiamento, Financiamento LP, Fornecedores, etc.

6. Caixa e equivalentes de caixa

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Bancos - conta corrente, Bancos - conta aplicação, Total do caixa e equivalentes de caixa, etc.

7. Contas a receber de clientes

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Contas a receber de clientes, Contas a rec. de partes relac., Saldo bruto de partes a receber, etc.

As contas a receber individualmente provisionadas para perda referem-se principalmente a empresas cujos esforços de recebimentos foram esgotados. As contas a receber de clientes e demais contas a receber de partes relacionadas Companhia (Nota 24) são mantidas nas seguintes moedas (equivalentes em Reais):

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Reais, Dólares americanos, Euros, Peso colombiano, etc.

As movimentações na provisão para impairment de contas a receber de clientes da Companhia são as seguintes:

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Em 1º de janeiro, Prov. pl impairment de contas a receber, etc.

A constituição e a baixa da provisão para perdas de contas a receber foram registradas no resultado do exercício. Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos. A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia não mantém nenhum título como garantia.

8. Estoques

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Matérias-primas e materiais de reposição, Produtos acabados, Provisão para perdas no estoque, etc.

Segue descrito abaixo a movimentação da provisão de perdas no exercício:

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Em 1º de janeiro, Provisão para perdas de estoque, etc.

9. Tributos a recuperar

Table with columns: 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Impostos sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), Imposto s/ Produtos Industrializados (IPI), etc.

Circulante Não circulante 11.969 15.429 11.969 15.454 Em 23 de novembro de 2020, foi obtido o trânsito em julgado do Mandado de Segurança nº 5017425-97.2015.4.04.7107, em sentido favorável, a qual determina reconhecimento do direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a compensação dos valores indevidamente recolhidos. A decisão judicial transitada em julgado da Companhia é clara e específica quanto ao procedimento de exclusão do ICMS pelo método do tributo destacado nas notas fiscais. O valor apurado e registrado em 2020, relativo às competências de Novembro/2010 a Agosto/2020, é de R\$14.827 (R\$10.672 de principal - registrados como outras receitas operacionais e de R\$4.156 de correção monetária registrados como receitas financeiras no resultado do exercício). A partir de setembro de 2020 a Companhia passou a apurar o PIS e a COFINS excluindo o ICMS da sua base de cálculo. A Companhia provisionou os honorários advocatícios sobre o processo acima descrito, no valor de R\$2.131. Em 2021 a companhia A Companhia avaliou o tratamento contábil a ser dispensado à matéria a luz do que prescreve o CPC 25, entendendo que o ativo não é contingente, uma vez que a entrada de benefício econômico é praticamente certa. O valor em referência foi mensurado com razoável confiabilidade, dado que a decisão judicial define a parametrização para a mensuração do valor do indébito (período de compensação e forma pela qual deve ser efetuado o cálculo - ICMS destacado). A Companhia elaborou o cálculo com base nos arquivos fiscais de venda do período objeto da ação judicial, e conciliado com as informações contábeis e obrigações acessórias. A Administração tem expectativa de que o crédito fiscal seja compensado até o exercício de 2023, considerando que ainda em 2021 do montante total, R\$3.054 já foram utilizados por compensação. 9.1 - IRPJ e CSLL - Créditos sobre juros Selic: Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) reconheceu por maioria a inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A decisão do Recurso Extraordinário (RE) 1.063.187, com repercussão geral reconhecida, trata do entendimento de que os juros de mora e a correção monetária, dada sua natureza indenizatória, não constituem nem acréscimo patrimonial, pois têm por finalidade apenas reparar as perdas monetárias sofridas no período de discussão do indébito tributário. A Companhia possui processo análogo, impetrado em 30 de Novembro de 2021, e no julgamento da Administração da Companhia é praticamente certo o crédito de IRPJ e CSLL recolhidos indevidamente em exercícios anteriores, desta forma, reconheceu a luz do que estabelece o ICPC 22 o valor de R\$ 2.100 (R\$ 1.544 contabilizado em imposto de renda e R\$ 556 em contribuição social corrente, os quais estão registrados no ativo circulante. A Companhia aguarda o prosseguimento das etapas processuais necessárias, para início da compensação dos valores. 10. Investimentos em controladas e coligada: Movimentação dos investimentos

Table with columns: Valeo México, Spheros Colômbia, Valeo Argentina, Reparts, Setbus, Total. Rows include Saldo em 31 de dezembro de 2019, Variação cambial do invest., etc.

12. Imobilizado

Table with columns: Valeo México, Spheros Colômbia, Valeo Argentina, Reparts, Setbus, Total. Rows include Saldos em 31 de dezembro de 2019, Custo, Depreciação acumulada, Saldo contábil líquido, etc.

Table with columns: Valeo México, Spheros Colômbia, Valeo Argentina, Reparts, Setbus, Total. Rows include Equivalência patrimonial, Investimentos, Passivo a descoberto, Saldo em 31 de dezembro de 2020, etc.

Outras informações: A controlada Spheros Thermo Systems Colômbia Ltda., com sede em Bogotá, na Colômbia, encerrou suas atividades em 11 de março de 2021 conforme Ata de Assembleia protocolado na Junta Comercial do Rio Grande do Sul. Abaixo a descrição dos negócios das controladas, pais sede e percentual de participação da Valeo:

Table with columns: Nome, País, Negócio, Percentual de participação. Rows include Valeo Thermal Commercial Vehicles México S.A. de C.V., Spheros Thermosystems Colômbia Ltda., Reparts Com. de Peças para Veículos Ltda., etc.

Segue abaixo os dados contábeis das controladas:

Table with columns: 31 de dezembro de 2021, Ativo, Passivo líquido (passivo a descoberto), Receita, Lucro (prejuízo). Rows include Valeo Thermal Com Veh México S.A. de CV, Spheros Thermo Systems Colômbia Ltda., etc.

Table with columns: 31 de dezembro de 2020, Ativo, Passivo a descoberto, Receita, Lucro (prejuízo). Rows include Valeo Thermal Com Veh México S.A. de CV, Spheros Thermo Systems Colômbia Ltda., etc.

11. Intangível

Table with columns: Marcas registradas e licenças, Softwares, Desenvolvimento, aquisição de intangível, Total. Rows include Custo do intangível, 31 de dezembro de 2019, Adições, 31 de dezembro de 2020, Bens incorporados, etc.

Table with columns: Marcas registr., Softw., Desenvolv. de intang., aquis. sobre invest., Total. Rows include Custo do intangível, 31 de dezembro de 2019, Adições, 31 de dezembro de 2020, etc.

Table with columns: Prédios e construções, Máquinas e equipamentos, Móveis e utensílios, Veículos, Outras imobilizações, Imobilizados em Andamento, Total. Rows include Saldos em 31 de dezembro de 2019, Custo, Depreciação acumulada, Saldo contábil líquido, etc.

Valeo Climatização do Brasil Veículos Comerciais S.A.CNPJ 04.576.105/0001-44- NIRE 43300041514 Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2021 e 2020											
>>> Continuação											
Consolidado											
	Prédios e construções	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Outras imobilizações	Imobilizados em Andamento	Total				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.362	7.051	745	79	605	-	10.842				
Custo	4.348	17.951	1.788	198	2.041	-	26.326				
Depreciação acumulada	(1.986)	(10.900)	(1.043)	(119)	(1.436)	-	(15.484)				
Saldo contábil líquido, em 31 de dezembro de 2019	2.362	7.051	745	79	605	-	10.842				
Adições	121	1.417	96	-	92	2.975	4.701				
Baixas	-	(118)	(4)	(47)	(125)	-	(294)				
Depreciações	(353)	(1.501)	(141)	(2)	(319)	-	(2.316)				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.130	6.849	696	30	253	2.975	12.933				
Custo	4.469	19.250	1.880	151	2.008	2.975	30.733				
Depreciação acumulada	(2.339)	(12.401)	(1.184)	(121)	(1.755)	-	(17.800)				
Saldo contábil líquido, em 31 de dezembro de 2020	2.130	6.849	696	30	253	2.975	12.933				
Adições	644	4.502	350	-	1.392	1.155	8.043				
Baixas	(98)	(1.130)	(314)	(1)	(299)	(2.727)	(4.569)				
Depreciações	(473)	(1.375)	(156)	(17)	(469)	-	(2.490)				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.203	8.846	576	12	877	1.403	13.917				
Custo	5.015	22.622	1.906	150	3.101	1.403	34.207				
Depreciação acumulada	(2.812)	(13.776)	(1.340)	(138)	(2.224)	-	(20.290)				
Saldo contábil líquido, em 31 de dezembro de 2021	2.203	8.846	576	12	877	1.403	13.917				
Taxas anuais de depreciação - %	2,5% a 4%	6,7% a 10%	14% a 33%	3% a 20%	10% a 28%	-	-				
Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não verificou a existência de indicadores de que determinados ativos imobilizados poderiam estar acima do valor recuperável e, consequentemente, nenhuma provisão para perda de valor recuperável do ativo imobilizado é necessária. 13. Fornecedores											
Controladora Consolidado											
	Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020						
Fornecedores nacionais		27.068	15.949	27.095	22.206						
Fornecedores no exterior		6.535	1.560	6.634	3.469						
Partes relacionadas	24	53	1.849	53	617						
		33.656	19.358	33.782	26.292						
14. Empréstimos e financiamentos											
Controladora e Consolidado											
	Encargos anuais	31/12/2021	31/12/2020								
Modalidade											
Adiantamento contrato de câmbio - ACC	4% a 6%	-	-	2.283							
Empréstimo Bancário	17%	10.000	-	-							
Total dos emprést. e financiamentos		10.000	-	2.283							
Controladora e Consolidado											
		31/12/2021	31/12/2020								
Empréstimos por data de vencimento											
Em até 6 meses		-	-	2.283							
De 6 meses a 1 ano		-	3.191	-							
Acima de 1 ano		-	6.809	-							
Total dos empréstimos e financiamentos		10.000	2.283								
Empréstimos por tipo de moeda											
Reais (R\$)		10.000	-								
Dólar (US\$)		-	2.283								
Total dos empréstimos e financiamentos		10.000	2.283								
Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por alienação fiduciária dos bens objeto do financiamento e não possuem cláusulas restritivas (covenants) nos contratos firmados. 15. Tributos a pagar											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
ICMS	535	-	535	486							
IRPJ/CSLL	-	-	-	1.254							
IPI	42	-	42	15							
Pis/Cofins	5	312	5	377							
Impostos (IPI, PIS, COFINS, ICMS Drawback)	-	-	-	-							
Provisão Siscomex	-	193	-	378							
IVA	-	-	651	1.205							
Outros (ISR México e IGA Argentina)	318	258	318	570							
	900	763	1.551	4.285							
16. Provisão para garantias: A Companhia oferece um contrato de garantia de dois anos sobre seus produtos. Com base em eventos passados, a Companhia sabe que é provável que alguns dos aparelhos de ar condicionado vendidos apresentem problemas no primeiro ano, que serão cobertos por esta garantia. Assim, o fato gerador da obrigação é a instalação do ar condicionado nas montadoras. A provisão visa cobrir os gastos com garantias, baseada na melhor estimativa disponível. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui provisão para garantias reconhecida no montante de R\$1.262, na controladora (R\$1.014 em 2020). 17. Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas: A Companhia está envolvida em determinadas questões tributárias, cíveis e trabalhistas, tanto na esfera administrativa como na esfera judicial. A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão para aqueles casos em que as probabilidades de perda são consideradas prováveis, e considera que tais valores são suficientes para cobrir tais perdas.											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
Ações trabalhistas	163	375	163	524							
	163	375	163	524							
Abaixo demonstramos a movimentação do saldo:											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
Em 1º de janeiro	375	410	375	545							
Provisão (reversão) de contingência	(212)	(35)	(212)	(21)							
	163	375	163	524							
Adicionalmente, a Companhia é parte em outras discussões, para as quais as probabilidades de perdas foram consideradas "possíveis" ou "remota" e, para as quais não foram constituídas provisões para perdas. As discussões classificadas como "possíveis", envolvem valores que totalizam aproximadamente R\$164 (R\$835 em 2020). 18. Imposto de renda e contribuição social: a) Imposto de renda e contribuição social diferidos											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
Ativo											
Provisão para garantias	1.262	1.014	1.262	1.351							
Provisão para comissões	73	32	73	41							
Provisão p/ créditos de liquid. duvidosa	881	624	1.502	1.077							
Provisão participação nos resultados	578	1.273	578	1.738							
Provisão para perdas nos estoques	4.911	1.411	8.816	5.575							
Provisão para contingências	162	375	162	524							
Provisão para encerramento subsidiárias	-	1.819	-	1.819							
Prej. fiscais e base neg. a compensar	390	2.131	390	2.131							
Provisões drawback	240	208	240	208							
Prejuízo Fiscal	8.285	-	8.285	-							
Outras provisões	818	944	846	1.426							
Base de cálculo	17.600	9.831	22.154	15.890							
Alíquota nominal - %	34%	34%	36%	34%							
Imposto de renda e CS diferidos	5.984	3.343	7.878	5.403							
Passivo											
Ajuste da vida útil para depreciação	1.680	770	1.680	770							
Base de cálculo	1.680	770	1.680	770							
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%							
Imposto de renda e contribuição social diferidos	571	262	571	262							
Imposto diferido ativo (líquido)	5.413	3.081	7.307	5.141							
Segue abaixo a movimentação dos impostos diferidos ocorridos no exercício:											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	2.552	-	4.514							
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	-	529	-	627							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	3.081	-	5.141							
Imposto Incorporado	-	1.264	-	-							
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	-	1.120	-	2.170							
Outros	-	(52)	-	(4)							
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	5.413	-	7.307							
b) Estimativa das parcelas de realização do ativo fiscal diferido: A recuperação dos créditos fiscais está baseada em projeções de resultados tributáveis, bem como na realização das diferenças temporárias para os seguintes exercícios:											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
Até 12 meses	2.538	1.608	3.905	1.900							
Mais de 12 meses	629	1.735	629	3.503							
	3.167	3.343	4.534	5.403							
c) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social correntes											
Controladora Consolidado											
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020							
Conciliação											
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(1.202)	28.805	(865)	30.566							
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%							
	409	(9.794)	(294)	(10.392)							
Adições e exclusões permanentes											
Equivalência patrimonial	66	209	66	-							
Pesquisa e Desenvolvimento	247	460	247	460							
Imposto diferido não constituído sobre prej. fiscal e base negativa do exercício	-	-	-	(184)							
Habilitação crédito PIS/COFINS a maior	(1.307)	-	(1.307)	-							
Reversão de provisão Mútuo Setbus	2.394	-	2.394	-							
Incorporação Setbus	1.264	-	-	-							
Outras adições (exclusões)	(70)	4	982	(766)							
Imposto de renda e contribuição social Corrente	1.893	(9.650)	506	(11.509)							
Diferido	1.120	529	2.170	627							
	3.013	(9.121)	2.676	(10.882)							
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	251%	32%	980%	36%							
19. Patrimônio líquido: a) Capital social: O capital social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está representado por 30.000 ações ordinárias nominativas, no valor de R\$1,00 cada uma, totalizando o montante de R\$30.000. As ações pertencem aos acionistas conforme demonstrado abaixo:											
Diretoria											
Luis Carlos Antônio Sacco - Diretor Geral - CPF 076.296.478-24				Luciano Ricardo Resner - CPF: 201.966.868-81				CONTADOR			
				Rogério Aparecido Ortega - CRC/SP nº 1SP167449 - CPF 113.117.348.13							

>>> Continuação	Valeo Climatização do Brasil Veículos Comerciais S.A.CNPJ 04.576.105/0001-44- NIRE 43300041514	
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas		
<p>Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Valeo Climatização do Brasil - Veículos Comerciais S.A. Caxias do Sul (RS)</p> <p>Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Valeo Climatização do Brasil - Veículos Comerciais S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Base para opinião: 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 financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, 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 opinião. Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras</p>	<p>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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 detecta 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 financeiras. 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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas</p>	<p>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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.</p> <p>Porto Alegre, 29 de abril de 2022. ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. CRC-2SP015199/O-6 Raquel Laguna Zambelli Cerqueira Contadora CRC-RS069287/O-5</p>



PÁGINA CERTIFICADA

O jornal Pioneiro confirma a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente em pioneiro.com/publicidadelegal