

[illegible]

Sofape Fabricante de Filtros S/A
CNPJ Nº 04.155.026/0001-60

A seguir seguem demonstradas dos arrendamentos por data de vencimento:

	2021	2020
2021	-	8.866
2022	11.393	9.525
2023	13.584	10.096
2024	13.534	10.696
2025	12.199	11.328
2026	6.875	7.068
	57.585	57.579

24. Contas a pagar e outras obrigações

	2021	2020
Adiantamento de clientes (a)	31.479	58.512
CADE (b)	20.998	30.160
Superveniência passiva (c)	52.112	25.402
Provisão para comissões a pagar	21	22
Processos trabalhistas a pagar	424	572
Outras contas a pagar	6.825	4.959
	111.859	119.627

Circulante 45.747 73.213
Não circulante 66.112 46.414

(a) Valor refere-se a adiantamentos efetuados por 2 clientes para garantia de entrega da mercadoria. (b) Refere-se ao acordo firmado com o CADE decorrente de processo administrativo, o qual será pago em 12 parcelas semestrais com vencimento inicial em fevereiro de 2019 e término em dezembro de 2024, atualizado pela Selic. (c) Valor retido dos ex-acionistas de acordo com Contrato de Compra e Venda de Quotas da Sofape.

25. Provisões para riscos trabalhistas, civis e tributários

A Empresa é parte envolvida em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas e civis. A Administração, com base em avaliação de seus assessores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas classificadas como prováveis das ações em curso, como segue:

	2021	2020
Trabalhistas - Contingências	3.818	4.814
Saldo em 01 de janeiro de 2020		5.779
Adições		1.924
Reversão da provisão		(80)
Baixas		(2.809)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		4.814

	856	
Adições		(77)
Reversão da provisão		(1.775)
Baixas		3.818
Saldo em 31 de dezembro de 2021		
Composição dos depósitos judiciais	2021	2020
Trabalhistas	1.223	1.925
	1.223	1.925

26. Patrimônio líquido

a) Capital social
O capital social, subscrito e integralizado no valor de R\$186.095 em 31 de dezembro de 2021, está representado por 186.094.923 quotas.

	Quantidade de Ações	Preço R\$	Capital Social em milhares R\$	%
Saldo em 31/12/20	185.807.524	1,000000	185.808	
Aumento de capital em 27 de janeiro de 2021 (i)	-	1,000000	34	
Aumento de capital em 01 de junho de 2021 (ii)	321.071	0,789309	253	
Saldo em 31/12/21	186.128.595		186.095	
Composição Acionistas				
Capitúlio	185.841.524	1,000000	185.842	99,86%
Outros	321.071	0,789309	253	0,14%

(i) O aumento de capital ocorreu pela incorporação da Br Autoparts em 27 de janeiro de 2021. (ii) O aumento de capital ocorreu pelo exercício das opções de stock option não afetando o caixa da Empresa.

b) Plano de opção de compra de ações (Stock Option): Em abril de 2021, a Empresa estabeleceu um programa de opção de compra de ações que estabeleceu condições gerais do incentivo de longo prazo por meio da outorga de opções de compras de ações a Administradores, empregados e demais colaboradores elegíveis da Empresa. De acordo com este programa, as opções podem ser exercidas pelo preço de mercado das ações na data da outorga. O Plano estará limitado a uma diluição máxima que não ultrapasse 5% (cinco por cento) do capital social da Empresa, após a emissão de todas as ações decorrentes das Opções deste Plano e observado o limite do capital autorizado da Empresa. O preço a ser pago pelo Beneficiário a Empresa pelo exercício de cada Opção é determinado no respectivo Programa aprovado pelo Conselho de Administração. Neste primeiro Programa, o Beneficiário Selecionado adquirirá direito ao exercício das Opções (Vesting) outorgadas em 6 (seis) parcelas, sendo que as Opções correspondentes a primeira parcela serão consideradas imediatamente Maduras a partir da Data de Outorga, e as demais serão adquiridas em 5 (cinco) parcelas anuais, com o Vesting da segunda parcela ocorrendo a partir do primeiro aniversário da Data de Outorga, e das demais parcelas ocorrendo um ano após o Vesting referente à parcela imediatamente anterior, conforme indicado na tabela abaixo:

	Vesting das Opções (a partir da data de Outorga)	Percentual de Opções Maduras
Imediatamente na Data de Outorga		15,0%
No primeiro ano		17,5%
No segundo ano		17,5%
No terceiro ano		17,5%
No quarto ano		17,5%
No quinto ano		15,0%

a) Modalidades das Opções de Outorga: As Opções maduras poderão ser exercidas pelo beneficiário em até 180 (cento e oitenta) dias corridos contados da data de encerramento do período de Vesting, mediante assinatura e entrega pelo Beneficiário Selecionado à Companhia do Termo de Exercício de Opções e pagamento do Preço de Exercício, conforme previsto no Contrato de Outorga. b) Principais características dos programas: São elegíveis ao programa, administradores, empregados e colaboradores da Empresa, selecionados pelo Conselho de Administração. Em cada programa, o Conselho de Administração indicará, a seu exclusivo critério, dentre os elegíveis, aqueles que poderão se tornar beneficiários bem como as características de eventual outorga de Opções. c) Quantidade: Este Programa prevê a emissão de até 6.455.736 (seis milhões, quatro-

centas e cinquenta e cinco mil, setecentas e trinta e seis) Opções ("Volume Global"), que poderão resultar em uma diluição de, no máximo, 3,36% (três vírgula trinta e seis por cento) do capital social da Companhia, após a emissão de todas as ações decorrentes das Opções deste Programa (fully diluted basis) e observado o limite do capital autorizado da Empresa. c) Reserva de lucros: (i) Reserva legal: A Reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% de lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital, com saldo em 31 de dezembro de 2021 R\$ 483. (ii) Reserva para retenção de Lucros: Essa reserva refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros para antes dos projetos de crescimento dos negócios da Empresa, conforme proposto e aprovado pelos Administradores ad referendum, para ser deliberado em Assembleia Geral dos Acionistas. O lucro do exercício de 2021 não será destinado como dividendos e está apropriado a essa reserva, com saldo em 31 de dezembro de 2021 R\$ 9.182.

27. Receita líquida

	2021	2020
Receita bruta	963.787	687.460
Impostos sobre vendas	(273.704)	(204.094)
Devoluções	(17.365)	(11.420)
Ajuste a valor presente	(1.026)	-
	671.692	471.946

a) Receita por localização geográfica: Receita de venda conforme localização geográfica dos clientes.

	2021	2020
Receita líquida	671.692	471.946
Mercado interno	584.684	419.334
Mercado externo	87.008	52.612
Abertura do mercado externo:	87.008	52.612
América do Sul	82.210	49.456
América Central	2.583	1.979
América do Norte	741	326
Outros Continentes	1.474	851

Representatividade de cliente: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não há cliente individualmente significativo, ou seja, que concentre 10% do total das receitas.

28. Custos dos produtos vendidos

	2021	2020
Matéria-prima e embalagem	(328.317)	(195.749)
Mão de obra e encargos sociais	(91.775)	(75.860)
Gastos gerais de fabricação	(43.407)	(35.279)
Depreciação e amortização (a)	(5.907)	(12.646)
Custo Mercadoria Vendida	(48.591)	(40.880)
Custo dos produtos vendidos	(517.997)	(360.414)

(a) O saldo está apresentado líquido do PIS e COFINS no montante de R\$ (R\$1.209 em 2020).

29. Despesas comerciais

	2021	2020
Pessoal - Despesas Comerciais	(19.538)	(14.635)
Frete e carretos - Despesas Comerciais	(17.490)	(14.651)
Marketing e propaganda - Despesas Comerciais	(9.388)	(6.097)
Comissões e bonificações - Despesas Comerciais	(11.883)	(4.288)
Ocupação - Despesas Comerciais	(4.968)	(769)
Segurança e conservação - Despesas Comerciais	(1.177)	(1.168)
Viagens e representações - Despesas Comerciais	(1.502)	(1.506)
Locação de máquinas e equipamentos - Despesas Comerciais	(825)	(338)
Materiais de consumo ou auxiliares - Despesas Comerciais	(937)	(520)
Depreciação - Despesas Comerciais	(747)	(1.098)
Outras despesas comerciais	(3.616)	(4.507)
	(72.071)	(49.522)

30. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Pessoal - Desps Gerais e Administrativas	(14.466)	(12.778)
Prestadores de serviços - Desps Gerais e Administrativas	(8.735)	(3.564)
Materiais auxiliares e de consumo - Desps Gerais e Administrativas	(1.241)	(1.005)
Taxes e tributos - Desps Gerais e Administrativas	(1.900)	(888)
Depreciação - Desps Gerais e Administrativas	(1.269)	(1.519)
Despesas gerais - Desps Gerais e Administrativas	(944)	(387)
Outras despesas gerais e Administrativas	(3.356)	(398)
	(28.351)	(20.539)

31. Outros resultados operacionais

	2021	2020
Outras receitas	36.792	3.270
Recuperação de impostos (a)	1.137	1.005
Outras Receitas Operacionais	37.929	4.275

(a) Valor refere-se a Reintegre e crédito do principal referente exclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições do PIS e COFINS devidamente homologado junto à Receita Federal em 30/12/2021 no valor de R\$ 34.853.

Outras despesas

	2021	2020
Provisões trabalhistas	43	(1.414)
Rescisões sobre representantes comerciais	-	(3.289)
CADE	(412)	(145)
Perda, Sinistro e Deterioração	(442)	-
Outras Despesas Operacionais (a)	(24.558)	-
	(25.669)	(4.848)

(a) Valor refere-se a outras despesas e ao montante do principal referente a exclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições do PIS e COFINS da parte devido aos ex-acionistas, de acordo com Contrato de Compra e Venda de Quotas da Sofape no valor R\$ 24.635

32. Receitas (despesas) financeiras

	2021	2020
Receitas financeiras		
Juros - Receitas Financeiras	142	72
Rendimentos com aplicações financeiras	342	930
Instrumentos financeiros derivativos - Receitas Financeiras	10.900	5.175
Variação Monetária Ativa (a)	15.978	-
Outras Receitas Financeiras	894	2.153
	28.256	8.330

Despesas financeiras

	2021	2020
Juros - Despesas Financeiras	(12.295)	(10.401)
Juros financeiros Arrendamentos	(6.248)	(5.074)
Instrumentos financeiros derivativos	(10.816)	(2.659)
Despesas bancárias	(501)	(351)
Descontos concedidos	(772)	(545)
IOF	(12)	(3)
Variação Monetária Passiva	(17.263)	-
Outras Despesas Financeiras	(2.942)	(1.005)
	(50.849)	(20.038)
Variações cambiais Ativas	5.177	8.781
Variações cambiais Passivas	(8.462)	(19.731)
	(3.285)	(10.950)
	(25.878)	(22.658)

Resultado financeiro líquido
(a) Valor refere-se ao registro da atualização monetária através da Taxa SELIC sobre os créditos referente exclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições do PIS e COFINS devidamente homologado junto à Receita Federal em 30/12/2021.

33. Instrumentos financeiros

i) Mensuração a valor justo: A política de contratação de instrumentos financeiros e os métodos e as premissas adotados na determinação dos valores justos, bem como os critérios de seus registros e classificações são os mesmos inicialmente adotados. A Empresa apresenta a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros apresentados nas demonstrações financeiras:

		Valor contábil	Valor justo	Valor justo
		Valor Justo por meio do resultado	Custo Amortizado	Total
31 de dezembro de 2021	Nota			Nível 1
Ativos				Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa	9	75.601	-	75.601
Ganho com derivativo	14	886	-	886
Contas a receber de clientes	10	-	66.647	66.647
Outros ativos		-	4.660	4.660
Total		76.487	71.307	147.794

	2021	2020
Passivos		
Fornecedores	18	-
Empréstimos e financiamentos	19	-
Arrendamento mercantil a pagar	22	-
Contas a pagar e outras obrigações	23	-
Total	-	-

	2021	2020
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	9	73.286
Ganho com Derivativo	14	1.191
Contas a receber de clientes	10	-
Outros ativos		-
Total	74.477	74.477
Passivos		
Fornecedores	18	-
Empréstimos e financiamentos	19	-
Arrendamento mercantil a pagar	22	-
Contas a pagar e outras obrigações	23	-
Total	-	-

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

• Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fornecedores, contas a pagar e outras obrigações, aproximam-se de seus valores de realização em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos. • Empréstimos e financiamentos: tem o valor de mercado mensurado com base no preço de caixa esperado, descontado a valor presente. ii) Risco de mercado: Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as flutuações na taxa de câmbio e mudanças nas taxas de juros. O objetivo do gerenciamento do risco é controlar as exposições a riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Para isso, utilizamos os seguintes instrumentos financeiros como proteção aos riscos de mercado:

	Valor justo
Derivativos swap de risco cambial (a)	2021
Total	886
	1.191

(a) O swap foi realizado para proteger as operações da modalidade dos empréstimos 4131 dos Bancos Bradesco e Votorantim, sendo esses empréstimos equivalentes ao montante de R\$34.775 em 31 de dezembro de 2021 (R\$3.873 em 2020).

iii) Risco Cambial: Os riscos de taxa de câmbio decorrem de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Empresa. A Empresa está exposta somente ao risco de flutuação do Dólar Norte-americano e pode contratar instrumentos financeiros derivativos que não sejam designados para hedge accounting quando os objetivos da Gestão de Risco não necessitem de tal classificação. As operações não designadas como hedge accounting apresentam a variação de seu valor justo contabilizadas diretamente no resultado financeiro. A Empresa possui empréstimos e financiamentos denominados em moeda estrangeira, e a Administração os considera como únicos instrumentos financeiros que podem oferecer riscos relevantes de cobertura. Os procedimentos de tesouraria, definidos pela política vigente, incluem rotinas mensais de projeção e avaliação da exposição cambial sobre as quais se baseiam as decisões tomadas pela Administração. Em 31 de dezembro de 2021, o balanço patrimonial apresentou R\$ 53.164 (R\$ 26.667 em 31 de dezembro de 2020) em exposição em moeda estrangeira, e R\$ 34.775 estavam protegidos com derivativos do tipo swap, com vencimento em maio de 2023 com contraparte representada pelos bancos Bradesco e Votorantim.

	Nacional remanescente	Valor justo
	2021	2020
Tipo de swap		
Swap Variação Cambial x CDI	(27.788)	(1.989)
Ponta ativa	6.212	739
Ponta passiva	(34.000)	(2.728)
Swap Pré x CDI		
Total de swaps	(27.788)	(1.989)

O valor principal representa os valores dos derivativos contratados. O valor justo refere-se ao valor

reconhecido no balanço dos derivativos contratados ainda em aberto nas datas dos balanços. iv) Risco de crédito: O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito de clientes nacionais e estrangeiros, incluindo as contas a receber de clientes em aberto. O risco de crédito nas contas a receber é administrado pela Diretoria Financeira e Comercial e revisado mensalmente pelo Comitê Financeiro. As nossas exportações estão amparadas pelo seguro de crédito de exportação. As vendas da Empresa apresentam baixo risco de crédito, não havendo clientes representando mais que 6% do faturamento líquido.

A Empresa possui uma política de crédito que estabelece limites e prazos, dentro dos padrões de liquidez, que são determinados por diversos instrumentos de rating. Além da diversificação no mercado interno, uma parcela de produtos é destinada ao mercado externo, seguindo o mesmo procedimento de avaliação de risco. No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos a Empresa tem como política trabalhar com instituições de primeira linha e não ter investimento concentrado em um único Grupo econômico. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera perdas significativas decorrentes de inadimplência dessas contrapartes, além das perdas já provisionadas nestas demonstrações.

v) Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco em que a Empresa irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Empresa na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normal e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Empresa. Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Empresa. O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e reflete o fluxo financeiro da Empresa em 31 de dezembro de 2020:

	Valor Fluxo Financeiro Projetado	Até 12	13 a 24	25 a 36	37 a 48
31 de dezembro de 2021	Contábil (incluindo juros)	meses	meses	meses	meses
Fornecedor	95.100	-	95.100	-	-
Empréstimos e Financiamentos	196.504	191.829	92.031	63.457	34.451
	291.604	191.829	187.131	63.457	34.451

Análise de sensibilidade: Na análise de sensibilidade relacionada ao risco de exposição cambial, a Administração entende a necessidade de considerar além dos ativos e passivos, com exposição à flutuação das taxas de câmbio, registrados no balanço patrimonial, o valor da curva dos instrumentos financeiros contratados pela Empresa para proteção de determinadas exposições, conforme demonstrado na tabela a seguir:

	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos no Brasil em moeda estrangeira (Nota 19)	(53.164)
Fornecedor registrado no Brasil em moeda estrangeira (Nota 18)	(1.317)
Contas a receber registradas no Brasil em moeda estrangeira (Nota 10)	16.797
Disponibilidades em outras moedas (Nota 9)	5.262
Empréstimos protegidos por Swap (Nota 32 ii a))	34.775
Exposição cambial líquida	(2.353)

As tabelas seguintes demonstram a projeção de ganho (perda) incremental que teria sido reconhecida (o) no resultado do exercício subsequente, supondo estática a exposição cambial líquida atual e os seguintes cenários:

	Cenário	Cenário	Cenário
	provável	II	III
Exposição cambial líquida	422	(2.353)	(2.661)

Alta do Dólar
O cenário provável considera as taxas futuras do dólar norte-americano, conforme cotações obtidas na B3 nas datas previstas dos vencimentos dos instrumentos financeiros com exposição ao câmbio que variam de (R\$5,58/US\$ 1,00) a (R\$6,31/US\$ 1,00). Os cenários II e III consideram uma alta do Dólar Norte-americano de 25% (R\$6,63/US\$ 1,00) e de 50% (R\$7,00/US\$ 1,00), respectivamente. A Administração utiliza o cenário provável na avaliação das possíveis mudanças na taxa de câmbio e apresenta o referido cenário em atendimento à CPC 48 - Instrumentos Financeiros: Divulgações. A Empresa não opera com instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação.

34. Cobertura de seguros

A Empresa adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados por montantes considerados suficientes pela Administração, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. A cobertura dos seguros, em valores de 31 de dezembro de 2020, é assim demonstrada:

	2021	2020
Seguro patrimonial	485.431	394.628
Responsabilidade civil - Geral	10.000	10.000
Responsabilidade civil - Diretores e administradores	30.000	20.000
Frota de veículos	1.450	1.450

35. Demonstração do fluxo de caixa

Abaixo estão demonstradas as movimentações de ativos e passivos que não afetaram o caixa e, portanto, foram excluídas das demonstrações do fluxo de caixa nos respectivos exercícios. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	2021	2020
Outros valores incorporados	-	-
Arrendamento operacional	7.159	2.697
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	7.159	2.697
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	(7.159)	(2.697)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(7.159)	(2.697)
Integralização de capital	287	-
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	287	-

Rogel Delgado Santos - Diretor Financeiro
Flávio Montanari Boni - Diretor Industrial
Adriano Benedetti
CRC-1SP196413/0-7