

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	17
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	21
Demonstração de Valor Adicionado	22

Comentário do Desempenho	23
--------------------------	----

Notas Explicativas	36
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	98
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	99
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	100

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	128.308.500
Preferenciais	0
Total	128.308.500
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.772.211	2.691.806
1.01	Ativo Circulante	1.330.343	1.371.162
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	218.500	557.868
1.01.03	Contas a Receber	497.587	371.835
1.01.03.01	Clientes	497.587	371.835
1.01.03.01.01	Terceiros	374.505	288.826
1.01.03.01.02	Partes Relacionadas	123.082	83.009
1.01.04	Estoques	406.747	267.329
1.01.06	Tributos a Recuperar	76.164	84.574
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	76.164	84.574
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.221	44.270
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	32.943	40.304
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	131.345	89.556
1.01.08.03	Outros	131.345	89.556
1.01.08.03.01	Dividendos e Juros sobre o capital de controlada a receber	102.107	66.134
1.01.08.03.02	Ganhos não realizados com instrumentos financeiros derivativos	2.229	5.462
1.01.08.03.03	Outros Ativos	27.009	17.960
1.02	Ativo Não Circulante	1.441.868	1.320.644
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	208.453	127.473
1.02.01.07	Tributos Diferidos	36.423	61.573
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	36.423	61.573
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	31.569	29.029
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	31.569	29.029
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	140.461	36.871
1.02.01.10.03	Tributos Correntes a Recuperar	117.120	10.561
1.02.01.10.05	Outros Ativos	23.341	26.310
1.02.02	Investimentos	309.231	233.944
1.02.02.01	Participações Societárias	309.231	233.944
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	208
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	309.231	233.736
1.02.03	Imobilizado	532.943	567.336
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	522.678	554.262
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	9.495	11.737
1.02.03.02.01	Ativos de direito de uso (IFRS 16)	9.495	11.737
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	770	1.337
1.02.04	Intangível	391.241	391.891
1.02.04.01	Intangíveis	391.241	391.891
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	8.890	8.908
1.02.04.01.03	Intangível	2.393	3.025
1.02.04.01.04	Ágio	379.958	379.958

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.772.211	2.691.806
2.01	Passivo Circulante	652.607	916.137
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	121.427	56.087
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.143	13.735
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	108.284	42.352
2.01.02	Fornecedores	224.886	234.782
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	224.886	234.782
2.01.02.01.01	Terceiros	161.085	172.407
2.01.02.01.02	Partes relacionadas	63.801	62.375
2.01.03	Obrigações Fiscais	46.579	38.136
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	34.487	24.726
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	13.773	0
2.01.03.01.02	Outros	20.714	24.726
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	12.092	13.410
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	128.072	409.844
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	118.064	402.439
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	35.991	293.795
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	82.073	108.644
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	10.008	7.405
2.01.04.03.01	Passivos de arrendamento	10.008	7.405
2.01.05	Outras Obrigações	76.303	134.974
2.01.05.02	Outros	76.303	134.974
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	690	60.754
2.01.05.02.05	Perdas não realizadas com instrumentos financeiros derivativos	13.890	24.403
2.01.05.02.06	Outros passivos	61.723	49.817
2.01.06	Provisões	55.340	42.314
2.01.06.02	Outras Provisões	55.340	42.314
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	10.022	8.019
2.01.06.02.04	Provisões diversas	45.318	34.295
2.02	Passivo Não Circulante	399.748	427.713
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	110.381	155.728
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	108.795	149.930
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	108.795	149.930
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.586	5.798
2.02.01.03.01	Passivos de arrendamento	1.586	5.798
2.02.02	Outras Obrigações	6.930	5.598
2.02.02.02	Outros	6.930	5.598
2.02.02.02.05	Outros passivos	6.930	5.598
2.02.04	Provisões	282.437	266.387
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	253.712	255.801
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	77.777	71.810
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	200.619	210.919
2.02.04.01.05	Depósitos judiciais	-24.684	-26.928
2.02.04.02	Outras Provisões	28.725	10.586

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	28.725	10.586
2.03	Patrimônio Líquido	1.719.856	1.347.956
2.03.01	Capital Social Realizado	966.255	966.255
2.03.04	Reservas de Lucros	489.823	538.404
2.03.04.01	Reserva Legal	156.490	156.490
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	48.581
2.03.04.10	Reserva para Expansão e Modernização	157.761	157.761
2.03.04.12	Reserva especial	175.572	175.572
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	436.619	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	26.833	20.927
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-199.674	-177.630

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	742.749	2.109.705	553.604	1.293.942
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-581.090	-1.608.611	-428.273	-1.032.660
3.03	Resultado Bruto	161.659	501.094	125.331	261.282
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	4.104	59.040	-76.401	-198.385
3.04.01	Despesas com Vendas	-45.926	-136.766	-33.366	-91.733
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-24.414	-70.048	-21.561	-61.780
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	20	2.798	2.678	1.717
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	11.151	86.908	-55.381	-93.643
3.04.05.01	Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos	-11.926	-34.679	-11.527	-38.382
3.04.05.02	Outras receitas (despesas), líquidas	7.486	65.200	-56.974	-87.657
3.04.05.03	Ganho/perda de variação monetária	15.591	56.387	13.120	32.396
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	63.273	176.148	31.229	47.054
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	165.763	560.134	48.930	62.897
3.06	Resultado Financeiro	1.610	-21.628	-12.254	-68.137
3.06.01	Receitas Financeiras	24.835	81.484	12.798	137.147
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.225	-103.112	-25.052	-205.284
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	167.373	538.506	36.676	-5.240
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-27.543	-102.429	4.965	28.898
3.08.01	Corrente	-30.020	-80.520	-21.693	-21.857
3.08.02	Diferido	2.477	-21.909	26.658	50.755
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	139.830	436.077	41.641	23.658
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	139.830	436.077	41.641	23.658
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,0898	3,39866	0,32454	0,18439
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1,0898	3,39866	0,32454	0,18439

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	139.830	436.077	41.641	23.658
4.02	Outros Resultados Abrangentes	10.139	-15.752	-4.123	10.501
4.02.01	Ajustes acumulados de conversão	14.848	-22.044	-3.646	35.279
4.02.02	Variação líquida de hedge de fluxo de caixa	-7.135	9.533	-723	-37.541
4.02.03	Imposto de renda e contribuição social sobre hedge de fluxo de caixa	2.426	-3.241	246	12.763
4.03	Resultado Abrangente do Período	149.969	420.325	37.518	34.159

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	59.761	133.681
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	341.493	178.544
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos	538.506	-5.240
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	72.384	74.122
6.01.01.03	Resultado da equivalência patrimonial	-176.148	-47.054
6.01.01.05	Juros e variações cambiais e monetárias líquidos	32.724	61.678
6.01.01.06	Resultado na venda de ativo imobilizado	-272	-1.621
6.01.01.08	Provisão (reversão) para crédito de liquidação duvidosa	-2.471	-688
6.01.01.09	Provisão (reversão) para contingências e riscos fiscais	24.918	15.024
6.01.01.10	Provisão (reversão) para garantias	4.182	2.692
6.01.01.11	Provisão (reversão) diversas	11.023	123
6.01.01.12	Ganho (Perdas) com instrumentos financeiros derivativos	2.253	3.548
6.01.01.13	Provisão (reversão) para perdas com imobilizado e intangível	-909	66.216
6.01.01.14	Provisão (reversão) para perdas nos estoques	-5.215	40.627
6.01.01.15	Ganho/perda de variação monetária, líquida	-56.387	-32.396
6.01.01.16	Juros incorridos de passivo de arrendamento	1.672	1.513
6.01.01.17	Crédito ICMS base PIS e COFINS	-107.911	0
6.01.01.18	Resultado na venda de investimento	3.144	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-281.732	-44.863
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e demais contas a receber	-123.265	-73.227
6.01.02.03	Estoques	-133.630	-11.121
6.01.02.04	Tributos a recuperar	11.110	12.241
6.01.02.05	Outros ativos	-6.095	2.494
6.01.02.06	Fornecedores e contas a pagar a empresas relacionadas	-4.766	27.358
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	65.340	17.602
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	-5.330	-9.253
6.01.02.10	Outros passivos	-18.029	1.624
6.01.02.11	Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro pagos	-67.067	-12.581
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	59.000	81.310
6.02.02	Dividendos e juros sobre o capital próprio líquidos, recebido de controlada	98.714	93.422
6.02.03	Adições ao imobilizado	-37.771	-13.516
6.02.04	Adições ao intangível	-454	-224
6.02.05	Recebimento por vendas de ativo imobilizado	1.389	2.260
6.02.06	Empréstimos concedidos a controladas	-1.245	-20.411
6.02.07	Liquidação de empréstimos de controladas	662	22.839
6.02.08	Aporte de Capital em Controlada	-2.295	-3.060
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-457.171	110.199
6.03.01	Ingressos de financiamentos	79.940	343.400
6.03.02	Amortizações de principal de financiamentos	-396.757	-208.959
6.03.03	Amortizações de juros de financiamentos	-23.559	-6.849
6.03.04	Pagamento de principal e juros - arrendamentos	-8.306	-7.038
6.03.07	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-108.489	-10.355
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-958	26.521

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-339.368	351.711
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	557.868	158.554
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	218.500	510.265

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	966.255	0	538.404	0	-156.703	1.347.956
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	966.255	0	538.404	0	-156.703	1.347.956
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	156	0	156
5.04.08	Dividendos e Juros sobre capital próprio prescritos	0	0	0	156	0	156
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	436.463	-16.138	420.325
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	436.077	0	436.077
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	386	-16.138	-15.752
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	9.533	9.533
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-3.241	-3.241
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-22.044	-22.044
5.05.02.06	Realização do custo atribuído, líquido	0	0	0	386	-386	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-48.581	0	0	-48.581
5.06.04	Pagamento dos dividendos adicionais propostos	0	0	-48.581	0	0	-48.581
5.07	SalDOS Finais	966.255	0	489.823	436.619	-172.841	1.719.856

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	966.255	0	483.596	0	-146.297	1.303.554
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	966.255	0	483.596	0	-146.297	1.303.554
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	22	0	22
5.04.09	Dividendos e juros sobre o capital próprio prescritos	0	0	0	22	0	22
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	24.071	-2.262	21.396
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	23.658	0	23.658
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	413	35.279	35.279
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	35.279	35.279
5.05.02.06	Realização do custo atribuído, líquido	0	0	0	413	0	0
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-37.541	-37.541
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-37.541	-37.541
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	12.350	12.763
5.06.06	Tributos sobre ajustes de instrumentos financeiros	0	0	0	0	12.763	12.763
5.06.07	Realização do custo atribuído, líquido	0	0	0	0	-413	0
5.07	SalDOS Finais	966.255	0	483.596	24.093	-136.209	1.337.735

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	2.709.519	1.674.277
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.654.323	1.638.509
7.01.02	Outras Receitas	52.382	33.229
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	2.814	2.539
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.548.667	-987.944
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-896.727	-473.525
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-634.882	-396.353
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-17.058	-118.066
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.160.852	686.333
7.04	Retenções	-72.384	-74.122
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-72.384	-74.122
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.088.468	612.211
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	257.632	184.201
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	176.148	47.054
7.06.02	Receitas Financeiras	81.484	137.147
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.346.100	796.412
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.346.100	796.412
7.08.01	Pessoal	453.879	331.538
7.08.01.01	Remuneração Direta	361.240	260.344
7.08.01.02	Benefícios	71.845	54.495
7.08.01.03	F.G.T.S.	20.794	16.699
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	339.804	226.815
7.08.02.01	Federais	318.112	177.836
7.08.02.02	Estaduais	20.382	47.979
7.08.02.03	Municipais	1.310	1.000
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	116.340	214.401
7.08.03.01	Juros	12.832	17.226
7.08.03.02	Aluguéis	13.814	9.675
7.08.03.03	Outras	89.694	187.500
7.08.03.03.01	Variação cambial, monetária e outras	89.694	187.500
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	436.077	23.658
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	436.077	23.658

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.918.553	2.796.583
1.01	Ativo Circulante	1.616.625	1.578.998
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	294.891	607.835
1.01.03	Contas a Receber	627.343	465.116
1.01.03.01	Clientes	627.343	465.116
1.01.03.01.01	Terceiros	499.265	368.861
1.01.03.01.02	Partes Relacionadas	128.078	96.255
1.01.04	Estoques	546.558	368.888
1.01.06	Tributos a Recuperar	99.719	104.749
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	99.719	104.749
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	51.646	52.062
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e contribuição social a recuperar	48.073	52.687
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	48.114	32.410
1.01.08.03	Outros	48.114	32.410
1.01.08.03.02	Ganhos não realizados com instrumentos financeiros derivativos	4.974	8.430
1.01.08.03.03	Outros Ativos	43.140	23.980
1.02	Ativo Não Circulante	1.301.928	1.217.585
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	299.173	189.773
1.02.01.07	Tributos Diferidos	36.562	62.098
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	36.562	62.098
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	109.937	77.671
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	109.937	77.671
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	152.674	50.004
1.02.01.10.03	Tributos correntes a recuperar	124.639	17.798
1.02.01.10.05	Outros Ativos	28.035	32.206
1.02.02	Investimentos	0	208
1.02.02.01	Participações Societárias	0	208
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	208
1.02.03	Imobilizado	611.423	635.613
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	600.198	620.566
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	10.455	13.710
1.02.03.02.01	Ativos de direito de uso (IFRS 16)	10.455	13.710
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	770	1.337
1.02.04	Intangível	391.332	391.991
1.02.04.01	Intangíveis	11.374	12.033
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	8.890	8.908
1.02.04.01.02	Outros	25	28
1.02.04.01.03	Intangível	2.459	3.097
1.02.04.02	Goodwill	379.958	379.958

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.918.553	2.796.583
2.01	Passivo Circulante	795.546	1.016.836
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	134.342	64.390
2.01.01.01	Obrigações Sociais	16.072	16.460
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	118.270	47.930
2.01.02	Fornecedores	312.855	290.003
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	312.855	290.003
2.01.02.01.01	Terceiros	219.643	209.402
2.01.02.01.02	Partes relacionadas	93.212	80.601
2.01.03	Obrigações Fiscais	76.408	64.836
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	63.308	50.997
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	39.399	23.932
2.01.03.01.02	Outros	23.909	27.065
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	12.936	13.725
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	164	114
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	129.115	411.737
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	118.064	402.439
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	35.991	293.795
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	82.073	108.644
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	11.051	9.298
2.01.04.03.01	Passivos de arrendamento	11.051	9.298
2.01.05	Outras Obrigações	80.666	138.084
2.01.05.02	Outros	80.666	138.084
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	690	60.754
2.01.05.02.05	Perdas não realizadas com instrumentos financeiros derivativos	13.890	24.403
2.01.05.02.06	Outros passivos	66.086	52.927
2.01.06	Provisões	62.160	47.786
2.01.06.02	Outras Provisões	62.160	47.786
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	12.435	10.452
2.01.06.02.04	Provisões diversas	49.725	37.334
2.02	Passivo Não Circulante	406.696	437.760
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	110.381	156.233
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	108.795	149.930
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	108.795	149.930
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.586	6.303
2.02.01.03.01	Passivos de arrendamento	1.586	6.303
2.02.02	Outras Obrigações	6.887	5.655
2.02.02.02	Outros	6.887	5.655
2.02.02.02.05	Outros passivos	6.887	5.655
2.02.03	Tributos Diferidos	2.068	1.282
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.068	1.282
2.02.04	Provisões	287.360	274.590
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	258.635	264.004
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	77.778	71.811

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	206.114	220.452
2.02.04.01.05	Depósitos judiciais	-25.257	-28.259
2.02.04.02	Outras Provisões	28.725	10.586
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	28.725	10.586
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.716.311	1.341.987
2.03.01	Capital Social Realizado	966.255	966.255
2.03.04	Reservas de Lucros	489.823	538.404
2.03.04.01	Reserva Legal	156.490	156.490
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	175.572	175.572
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	48.581
2.03.04.10	Reserva para Expansão e Modernização	157.761	157.761
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	436.619	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	26.833	20.927
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-199.674	-177.630
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-3.545	-5.969

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	949.478	2.673.562	691.192	1.625.891
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-692.669	-1.899.441	-499.659	-1.228.721
3.03	Resultado Bruto	256.809	774.121	191.533	397.170
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-85.228	-190.906	-129.503	-309.889
3.04.01	Despesas com Vendas	-62.957	-174.942	-43.969	-118.114
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-26.764	-78.437	-24.240	-68.940
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-813	2.833	2.615	-743
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.137	62.047	-61.193	-106.779
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.196	-5.680	-2.680	-15.212
3.04.05.01	Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos	-13.781	-40.614	-13.090	-43.336
3.04.05.03	Ganho/perda de variação monetária, líquida	9.585	34.934	10.410	28.124
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.365	3.273	-36	-101
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	171.581	583.215	62.030	87.281
3.06	Resultado Financeiro	5.876	-12.132	-13.155	-73.582
3.06.01	Receitas Financeiras	42.440	133.819	26.901	179.787
3.06.02	Despesas Financeiras	-36.564	-145.951	-40.056	-253.369
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	177.457	571.083	48.875	13.699
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-37.701	-134.787	-8.404	6.892
3.08.01	Corrente	-40.131	-111.446	-33.248	-38.932
3.08.02	Diferido	2.430	-23.341	24.844	45.824
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	139.756	436.296	40.471	20.591
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	139.756	436.296	40.471	20.591
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	139.830	436.077	41.641	23.658
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-74	219	-1.170	-3.067
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,0898	3,39866	0,32454	0,18439

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1,0898	3,39866	0,32454	0,18439

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	139.756	436.296	40.471	20.591
4.02	Outros Resultados Abrangentes	10.139	-15.752	-4.123	10.501
4.02.01	Ajustes acumulados de conversão	14.848	-22.044	-3.646	35.279
4.02.03	Variação líquida de hedge de fluxo de caixa	-7.135	9.533	-723	-37.541
4.02.04	Imposto de renda e contribuição social sobre hedge de fluxo de caixa	2.426	-3.241	246	12.763
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	149.895	420.544	36.348	31.092
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	149.969	420.325	37.518	34.159
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-74	219	-1.170	-3.067

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	232.850	255.762
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	595.219	344.523
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos	571.083	13.699
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	75.372	77.463
6.01.01.03	Juros e variações cambiais e monetárias líquidas	54.780	132.812
6.01.01.04	Resultado na venda de ativo imobilizado	-246	-1.664
6.01.01.05	Resultado da equivalência patrimonial	-3.273	101
6.01.01.06	Provisão (reversão) para crédito de liquidação duvidosa	-2.483	3.205
6.01.01.07	Provisão (reversão) para contingências e riscos fiscais	23.077	17.664
6.01.01.08	Provisão (reversão) para garantias	4.267	3.008
6.01.01.09	Provisão (reversão) diversas	12.391	913
6.01.01.10	Provisão (reversão) para perdas com imobilizado e intangível	-947	74.738
6.01.01.11	Ganho (Perdas) com instrumentos financeiros derivativos	2.476	896
6.01.01.12	Provisão (reversão) para perdas nos estoques	-3.128	48.170
6.01.01.14	Ganho/perda de variação monetária, líquida	-34.934	-28.124
6.01.01.15	Juros incorridos de passivo de arrendamento	1.722	1.642
6.01.01.16	Crédito ICMS base PIS e COFINS	-108.082	0
6.01.01.17	Resultado na venda de investimento	3.144	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-362.369	-88.761
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e demais contas a receber	-159.728	-114.689
6.01.02.03	Estoques	-174.026	-27.362
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-1.661	6.154
6.01.02.05	Outros ativos	-15.004	1.521
6.01.02.06	Fornecedores e contas a pagar a empresas relacionadas	27.982	48.090
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	69.952	21.114
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	-11.972	-7.410
6.01.02.10	Outros passivos	-18.973	-20
6.01.02.11	Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro pagos	-78.939	-16.159
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-81.208	-2.624
6.02.02	Adições ao imobilizado	-44.291	-17.260
6.02.03	Adições ao intangível	-470	-232
6.02.04	Recebimento por vendas do ativo imobilizado	1.402	2.303
6.02.05	Empréstimos concedidos a empresas relacionadas	-927.323	-467.086
6.02.06	Liquidação de empréstimos de empresas relacionadas	889.138	479.651
6.02.08	Dividendos e juros sobre capital próprio líquidos, recebidos de controlada e coligada	336	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-456.317	98.954
6.03.01	Ingressos de financiamentos	79.940	352.705
6.03.02	Amortizações de principal de financiamentos	-396.757	-230.741
6.03.03	Amortizações de juros de financiamentos	-23.559	-7.565
6.03.05	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-108.489	-10.355
6.03.08	Integralização de Capital	2.205	2.940
6.03.09	Pagamento de principal e juros - arrendamentos	-9.657	-8.030
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-8.269	25.826

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-312.944	377.918
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	607.835	168.781
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	294.891	546.699

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	966.255	0	538.404	0	-156.703	1.347.956	-5.969	1.341.987
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	966.255	0	538.404	0	-156.703	1.347.956	-5.969	1.341.987
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	156	0	156	2.205	2.361
5.04.08	Dividendos e juros sobre o capital próprio prescritos	0	0	0	156	0	156	0	156
5.04.09	Aumento capital controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	0	0	0	0	0	0	2.205	2.205
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	436.463	-16.138	420.325	219	420.544
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	436.077	0	436.077	219	436.296
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	386	-16.138	-15.752	0	-15.752
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	9.533	9.533	0	9.533
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-3.241	-3.241	0	-3.241
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-22.044	-22.044	0	-22.044
5.05.02.06	Realização do custo atribuído, Ilíquido	0	0	0	386	-386	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-48.581	0	0	-48.581	0	-48.581
5.06.04	Pagamento ds dividendos adicionais propostos	0	0	-48.581	0	0	-48.581	0	-48.581
5.07	Saldos Finais	966.255	0	489.823	436.619	-172.841	1.719.856	-3.545	1.716.311

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldo Iniciais	966.255	0	483.596	0	-146.297	1.303.554	-6.600	1.296.954
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	966.255	0	483.596	0	-146.297	1.303.554	-6.600	1.296.954
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	22	0	22	2.940	2.962
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	2.940	2.940
5.04.09	Dividendos e juros sobre o capital próprio prescritos	0	0	0	22	0	22	0	22
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	24.071	-2.262	21.396	-3.067	18.329
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	23.658	0	23.658	-3.067	20.591
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	413	35.279	35.279	0	35.279
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	35.279	35.279	0	35.279
5.05.02.06	Realização do custo atribuído, líquido	0	0	0	413	0	0	0	0
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-37.541	-37.541	0	-37.541
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-37.541	-37.541	0	-37.541
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	12.350	12.763	0	12.763
5.06.06	Tributos sobre ajustes de instrumentos financeiros	0	0	0	0	12.763	12.763	0	12.763
5.06.07	Realização do custo atribuído, líquido	0	0	0	0	-413	0	0	0
5.07	Saldo Finais	966.255	0	483.596	24.093	-136.209	1.337.735	-6.727	1.331.008

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	3.252.163	1.999.797
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.209.314	1.966.123
7.01.02	Outras Receitas	40.397	31.923
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	2.452	1.751
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.839.272	-1.191.479
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.139.041	-613.324
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-684.919	-449.221
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-15.312	-128.934
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.412.891	808.318
7.04	Retenções	-75.372	-77.463
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-75.372	-77.463
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.337.519	730.855
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	137.092	179.686
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.273	-101
7.06.02	Receitas Financeiras	133.819	179.787
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.474.611	910.541
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.474.611	910.541
7.08.01	Pessoal	499.088	370.915
7.08.01.01	Remuneração Direta	404.837	298.703
7.08.01.02	Benefícios	73.426	55.486
7.08.01.03	F.G.T.S.	20.825	16.726
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	372.800	249.835
7.08.02.01	Federais	350.913	200.640
7.08.02.02	Estaduais	20.577	48.195
7.08.02.03	Municipais	1.310	1.000
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	166.427	269.200
7.08.03.01	Juros	14.355	20.125
7.08.03.02	Aluguéis	14.667	10.478
7.08.03.03	Outras	137.405	238.597
7.08.03.03.01	Variação cambial, monetária e outras	137.405	238.597
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	436.296	20.591
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	436.077	23.658
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	219	-3.067

Comentário do Desempenho

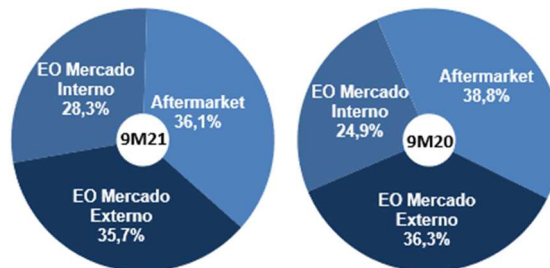


1. Comentário da Administração

A Companhia apresentou crescimento de 37,4% no 3T21 na receita líquida, quando comparado com o 3T20, resultado dos desempenhos positivos das vendas no mercado de *Aftermarket* (+18,4%), pelo mercado de EO Doméstico (+67,4%) e mercado EO Exportação (+40,4%).

Já no 9M21 a receita líquida da Companhia apresentou crescimento de 64,4%, quando comparado com o 9M20, resultado dos desempenhos positivos das vendas no mercado de *Aftermarket* (+53,0%), pelo mercado de EO Doméstico (+86,6%) e mercado EO Exportação (+61,5%).

Os gráficos abaixo demonstram a distribuição da receita nos mercados de atuação no 9M21 e 9M20:



No 3T21 a Companhia apresentou uma margem EBITDA ajustada de 19,6% (24,5% no 3T20), atingindo um resultado medido pelo EBITDA ajustado de R\$ 185,9 milhões (R\$ 169,5 milhões no 3T20). Já no 9M21 a margem EBITDA ajustada foi 20,9% (R\$ 559,2 milhões), enquanto no 9M20 atingiu 16,9% (R\$ 275,3 milhões). Os ajustes referem-se à eventos não recorrentes, conforme detalhamentos nos itens 4.11 e 4.14 deste documento.

A Companhia busca equilibrar a atuação nos segmentos em que atua (Equipamento Original e *Aftermarket*), tanto nos mercados interno e externo, de forma a compensar as oscilações nos diferentes segmentos e a estabilizar nossas margens de lucratividade ao longo do tempo.

O ambiente de negócios se apresentou igualmente desafiador nos primeiros nove meses de 2021. Toda a cadeia de suprimentos observou impacto significativo de aumentos de preços e escassez de produtos. De forma geral, associadas às faltas de matéria prima, como aços, resinas, produtos importados, o mercado também enfrentou um impacto significativo na cadeia de abastecimento em função da falta de navios e *containers*. Como consequência, além do impacto dos preços de produtos, houve aumento significativo nos valores de fretes e consequente, de fretes especiais (aéreos).

É importante mencionar que, ainda existem incertezas com relação aos desdobramentos da pandemia e à recuperação econômica global e que poderão gerar impactos futuros em diversos segmentos, inclusive no qual a Companhia está inserida. Como exemplo, o mercado de novos veículos no Brasil continua sendo afetado negativamente, sobretudo, pelo problema de abastecimento de semicondutores.

2. Sobre a MAHLE Metal Leve

Somos uma empresa brasileira de autopeças que atua na fabricação e comercialização de componentes de motores à combustão interna e filtros automotivos. Fabricamos produtos com tecnologia de última geração e da mais alta qualidade, e estamos continuamente investindo em pesquisa e desenvolvimento de novos produtos e processos de produção.

Atuando no Brasil desde os anos 50, possuímos um amplo portfólio de produtos e soluções integradas, muitas vezes desenvolvidas de forma customizada em conjunto com nossos principais clientes. Estamos presentes no mercado OEM ("Original Equipment Manufacturers"), cujos clientes são as montadoras de automóveis, e no segmento de peças para reposição, denominado "*Aftermarket*", cujos clientes são os grandes distribuidores de autopeças e retíficas de motores.

Nossos produtos são fabricados e vendidos no Brasil e na Argentina, e exportados para mais de 60 países, incluindo Estados Unidos da América, Alemanha, México, Portugal e Espanha, para uma carteira diversificada de clientes, incluindo *General Motors*, *Volkswagen*, *Fiat*, *Ford*, *Daimler MBB*, *Opel*, *International*, *Cummins*, *Volvo*, *PSA Peugeot*, *John Deere*, *Renault*, *Scania*, *Caterpillar*, *Honda*, *Hyundai*, *Toyota* entre outros.

Comentário do Desempenho



Possuímos cinco plantas industriais, sendo quatro instaladas no Brasil, nas cidades de Mogi Guaçu (SP), onde temos duas plantas, São Bernardo do Campo (SP) e Itajubá (MG), e uma na Argentina, na cidade de Rafaela. Possuímos, ainda, dois centros de distribuição, sendo um em Limeira (SP) e outro em Buenos Aires, Argentina, bem como um Centro de Tecnologia, localizado em Jundiaí (SP) o qual acreditamos ser um dos maiores e mais bem equipados centros de tecnologia de desenvolvimento de componentes e soluções integradas para motores à combustão interna da América Latina, o que nos possibilita criar valor e atender nossos clientes de forma customizada e ágil, além de inovar em tecnologias de produtos e processos.

Nossa inserção no Grupo MAHLE, que tem atuação global, nos permite trocar conhecimentos, fornecer e ter acesso constante às tecnologias de última geração bem como atuar juntamente com nossos clientes no desenvolvimento de novos produtos, sendo este um fator fundamental para o alto nível de penetração e fidelização que obtemos junto aos clientes.

3. Evolução do setor automobilístico

3.1 Evolução do mercado brasileiro

Setor automobilístico brasileiro												
Segmentos	Jan-Set 2021					Jan-Set 2020					Variação Vendas (A/C)	Variação Produção (B/D)
	Vendas (**) (A)	Exportação	Importação	Variação Estoque (*)	Total Produção (B)	Vendas (**) (C)	Exportação	Importação	Variação Estoque (*)	Total Produção (D)		
Total de veículos leves	1.471.258	257.472	-173.020	-39.234	1.516.476	1.301.658	195.519	-148.894	-90.151	1.258.132	13,0%	20,5%
Total de veículos pesados	106.227	19.509	-4.936	12.067	132.867	72.758	11.517	-2.762	-9.554	71.959	46,0%	84,6%
Total de veículos	1.577.485	276.981	-177.956	-27.167	1.649.343	1.374.416	207.036	-151.656	-99.705	1.330.091	14,8%	24,0%
Variação (unidades) - 9M21 x 9M20	203.069	69.945	26.300	-72.538	319.252							
Variação (%) - 9M21 x 9M20	14,8%	33,8%	17,3%	-72,8%	24,0%							

Fonte: Anfavea

(*) Variação de estoque de veículos = produção - (vendas + exportação - importação).

(**) Vendas (Nacionais + Importadas)

Abaixo é apresentada a produção, vendas e estoques totais de veículos nacionais, entre os períodos analisados:

Produção Mensal (mil unidades)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Total
2020	191,7	204,2	190,0	1,8	43,1	98,4	170,7	210,0	220,2	1.330,1
2021	200,4	197,0	200,3	190,9	192,8	166,9	163,6	164,0	173,3	1.649,2
Vendas Totais Mensais (mil unidades)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Total
2020	193,5	201,0	163,6	58,1	66,1	146,2	179,0	187,8	212,5	1.407,8
2021	171,1	167,4	189,4	175,1	188,7	182,5	175,5	172,8	155,1	1.577,6
Estoque de Veículos no Brasil (dias)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	
2020	43	37	48	128	80	36	23	20	20	
2021	18	18	16	17	16	15	15	15	17	

Fonte: Anfavea

3.2 Evolução do mercado argentino

Setor automobilístico argentino			
Vendas de veículos (nacionais e importados)	Jan-Set 2021 (A)	Jan-Set 2020 (B)	A/B
Total de veículos leves	248.568	209.044	18,9%
Total de veículos médios e pesados	11.608	7.697	50,8%
Vendas totais de veículos	260.172	216.741	20,0%
Exportação	60.573	26.281	130,5%
Importação	127.285	137.584	-7,5%
Balança comercial	(66.712)	(111.303)	-40,1%
Variação do estoque de veículos no período (*)	127.719	69.100	84,8%
Produção de veículos leves	307.412	165.739	85,5%
Produção de veículos pesados	2.159	1.102	95,9%
Produção total de veículos	309.571	166.841	85,5%

(*) Variação de estoque de veículos = produção - (vendas + exportação - importação).

Fonte: Adefa/Acaras Argentina/IHS.

Comentário do Desempenho



3.3 Produção e vendas de veículos no Brasil e Argentina

Produção e vendas: Brasil & Argentina	Produção de veículos			Vendas de veículos		
	Jan-Set 2021	Jan-Set 2020	Variação	Jan-Set 2021	Jan-Set 2020	Variação
Veículos leves	1.823.888	1.423.871	28,1%	1.719.822	1.510.702	13,8%
Veículos médios e pesados	135.026	73.601	84,8%	117.835	80.455	46,5%
Total	1.958.914	1.496.932	30,9%	1.838.657	1.591.157	15,5%

Fonte: Anfavea e Adefa.

3.4 Produção de veículos nos principais mercados de exportação

Produção de veículos nos principais mercados de exportação (mil)	Jan-Set 2021 (A)	Jan-Set 2020 (B)	A/B
Produção de veículos leves	9.882	9.173	7,7%
Produção de veículos médios e pesados	444	332	33,4%
América do Norte	10.326	9.505	8,6%
Produção de veículos leves	12.330	11.329	8,8%
Produção de veículos médios e pesados	443	344	28,8%
Europa	12.773	11.673	9,4%
Produção total de veículos	23.099	21.179	9,1%

Fonte: IHS

4. Desempenho econômico-financeiro da Companhia

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%
Custos das vendas	(692,7)	(499,6)	38,7%	-73,0%	-72,3%	(1.899,5)	(1.228,7)	54,6%	-71,0%	-75,6%
Resultado bruto	256,8	191,6	34,0%	27,0%	27,7%	774,1	397,2	94,9%	29,0%	24,4%
Despesas com vendas e distribuição	(63,8)	(41,4)	54,1%	-6,7%	-6,0%	(172,1)	(118,9)	44,7%	-6,4%	-7,3%
Despesas gerais e administrativas	(26,7)	(24,2)	10,3%	-2,8%	-3,5%	(78,4)	(68,9)	13,8%	-2,9%	-4,2%
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	(13,8)	(13,1)	5,3%	-1,5%	-1,9%	(40,6)	(43,3)	-6,2%	-1,5%	-2,7%
¹ Outras receitas / despesas operacionais	6,1	(61,2)	-110,0%	0,6%	-8,9%	62,0	(106,8)	158,1%	2,3%	-6,6%
Resultado de equivalência patrimonial	3,4	-	100,0%	0,4%	0,0%	3,3	(0,1)	3400,0%	0,1%	0,0%
Ganhos/perdas na posição monetária líquida	9,6	10,4	-7,7%	1,0%	1,5%	34,9	28,1	24,2%	1,3%	1,7%
Resultado operacional	171,6	62,1	176,4%	18,1%	9,0%	583,2	87,3	568,0%	21,8%	5,4%
Financeiras, líquidas	5,9	(13,2)	-144,7%	0,6%	-1,9%	(12,1)	(73,6)	-83,6%	-0,5%	-4,5%
² Imposto de renda e contribuição social	(37,7)	(8,4)	348,8%	-4,0%	-1,2%	(134,8)	6,9	-2053,6%	-5,0%	0,4%
Lucro líquido do período	139,8	40,5	245,2%	14,7%	5,9%	436,3	20,6	2018,0%	16,3%	1,3%
Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores	139,9	41,7	235,6%	14,7%	6,0%	436,1	23,7	1740,1%	16,3%	1,5%
Lucro líquido ajustado atribuído aos acionistas controladores	132,4	95,4	38,8%	13,9%	13,8%	364,8	99,4	267,0%	13,6%	6,1%
Lucro líquido dos acionistas não controladores	(0,1)	(1,2)	-91,7%	0,0%	-0,2%	0,2	(3,1)	106,5%	0,0%	-0,2%
EBITDA	196,4	88,2	122,6%	20,7%	12,8%	658,5	164,8	299,6%	24,6%	10,1%
EBITDA ajustado	185,9	169,5	9,7%	19,6%	24,5%	559,2	275,3	103,1%	20,9%	16,9%
Margens:										
Margem bruta	27,0%	27,7%	-0,7 p.p.			29,0%	24,4%	4,6 p.p.		
Margem operacional	18,1%	9,0%	9,1 p.p.			21,8%	5,4%	16,4 p.p.		
Margem líquida	14,7%	5,9%	8,8 p.p.			16,3%	1,3%	15 p.p.		
Margem líquida atribuída aos acionistas controladores	14,7%	6,0%	8,7 p.p.			16,3%	1,5%	14,8 p.p.		
Margem líquida ajustada atribuída aos acionistas controladores	13,9%	13,8%	0,1 p.p.			13,6%	6,1%	7,5 p.p.		
Margem EBITDA	20,7%	12,8%	7,9 p.p.			24,6%	10,1%	14,5 p.p.		
Margem EBITDA ajustada	19,6%	24,5%	-4,8 p.p.			20,9%	16,9%	4 p.p.		
Despesas com vendas, gerais e administrativas em relação à receita	9,5%	9,5%	0 p.p.			9,4%	11,6%	-2,2 p.p.		

¹ Informações adicionais estão disponíveis no item 4.10 deste documento.
² Informações adicionais estão disponíveis no item 4.13 deste documento.

Comentário do Desempenho



4.1 Receita líquida de vendas e participação por mercados de atuação

A Companhia considera como mercado doméstico as receitas oriundas de suas operações no Brasil e Argentina. No que tange à consolidação das demonstrações financeiras, são apresentados nas tabelas abaixo os impactos negativos da variação cambial, decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de pesos argentinos para reais.

Abaixo apresentamos a dinâmica das receitas por mercado de atuação, com seus respectivos impactos em termos de volume/preço e variação cambial entre os períodos:

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		3T21 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	3T20 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico ¹	277,4	116,0	(4,3)	165,7	70,0%	-2,6%	67,4%
	Exportação	318,5	55,1	36,6	226,8	24,3%	16,1%	40,4%
	Subtotal	595,9	171,1	32,3	392,5	43,6%	8,2%	51,8%
Aftermarket	Doméstico ¹	267,4	48,6	(19,4)	238,2	20,4%	-8,1%	12,3%
	Exportação	86,2	28,7	(3,0)	60,5	47,4%	-4,9%	42,5%
	Subtotal	353,6	77,3	(22,4)	298,7	25,9%	-7,5%	18,4%
Total		949,5	248,4	9,9	691,2	35,9%	1,5%	37,4%

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		9M21 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	9M20 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico ¹	756,1	362,3	(11,5)	405,3	89,4%	-2,8%	86,6%
	Exportação	953,3	178,9	184,1	590,3	30,3%	31,2%	61,5%
	Subtotal	1.709,4	541,2	172,6	995,6	54,4%	17,3%	71,7%
Aftermarket	Doméstico ¹	748,4	308,3	(55,7)	495,8	62,2%	-11,3%	50,9%
	Exportação	215,8	73,7	7,6	134,5	54,8%	5,6%	60,4%
	Subtotal	964,2	382,0	(48,1)	630,3	60,6%	-7,6%	53,0%
Total		2.673,6	923,2	124,5	1.625,9	56,8%	7,6%	64,4%

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

Conforme publicado pelo Banco Central do Brasil, a PTAX (taxa de câmbio de referência no mercado brasileiro) apresentou média no 9M21 de USD/BRL 5,33246 enquanto para o mesmo período do ano anterior foi USD/BRL 5,07565, ou seja, uma variação de 5,1%. Da mesma forma, a média no 9M21 para o EURO foi de EUR/BRL 6,38075, enquanto para o mesmo período de 2020 foi de EUR/BRL 5,71180, ou seja, uma variação de 11,7%.

4.2 Vendas ao mercado de Equipamento Original

Mercado interno:

No 3T21, apresentou crescimento de 67,4 %, sendo composto pelo crescimento de volume/preço de 70,0%, compensado parcialmente pela variação cambial de -2,6%. No 9M21 este mercado apresentou crescimento de 86,6% sendo composto pelo crescimento de volume/preço de 89,4%, compensado parcialmente pela variação cambial de -2,8%.

Mercado externo:

No 3T21, apresentou crescimento de 40,4 %, sendo composto pelos impactos positivos de volume/preço de 24,3%, aliado à variação cambial de 16,1%. No 9M21 este mercado apresentou crescimento de 61,5% sendo composto pelos impactos positivos de volume/preço de 30,3% e variação cambial de 31,2%.

Abaixo apresentamos o desempenho neste mercado em moeda forte:

Exportações por moeda (milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)
Equipamento original			
EUR	20,1	16,7	20,4%
USD	38,4	25,4	51,2%

Exportações por moeda (milhões)	9M21 (a)	9M20 (b)	A.H. (%) (a/b)
Equipamento original			
EUR	61,2	47,6	28,6%
USD	112,4	72,5	54,9%

Comentário do Desempenho



4.3 Vendas ao mercado de Aftermarket

Mercado interno:

No 3T21, este mercado apresentou crescimento de 12,3 %, sendo composto pelo crescimento de volume/preço de 20,4%, compensado parcialmente pela variação cambial de -8,1%. No 9M21 o mercado apresentou crescimento de 50,9% sendo composto pelo crescimento de volume/preço de 62,2%, compensado parcialmente pela variação cambial de -11,3%.

Mercado externo:

No 3T21, apresentou crescimento de 42,5 %, sendo composto pelos impactos positivos de volume/preço de 47,4%, compensado parcialmente pela variação cambial de -4,9%. No 9M21 este mercado apresentou crescimento de 60,4% sendo composto pelos impactos positivos de volume/preço de 54,8% e variação cambial de 5,6%.

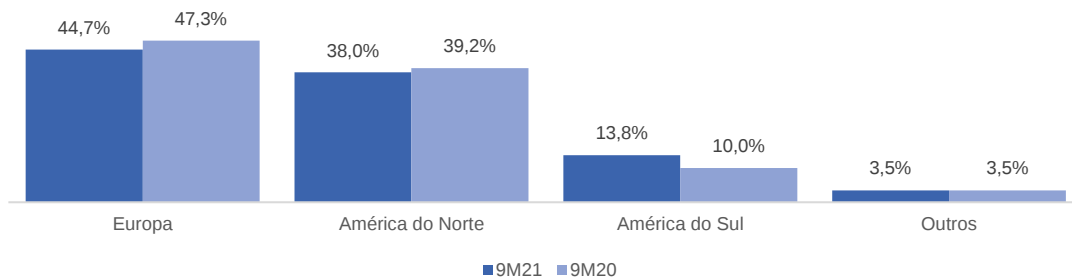
Abaixo apresentamos o desempenho neste mercado em moeda forte:

Exportações por moeda (milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)
Aftermarket			
EUR	0,2	0,6	-66,7%
USD	38,0	24,5	55,1%

Exportações por moeda (milhões)	9M21 (a)	9M20 (b)	A.H. (%) (a/b)
Aftermarket			
EUR	1,3	1,5	-11,7%
USD	39,1	25,4	54,1%

4.4 Exportação consolidada por região geográfica

O gráfico a seguir mostra a distribuição das nossas receitas com exportações por região geográfica nos períodos comparados:



4.5 Receita líquida por segmento

No 3T21 o segmento de componentes de motores apresentou crescimento nas vendas de 38,2%, e o segmento de filtros, um crescimento de 29,2%, quando comparados com o mesmo período de 2020. Enquanto no 9M21, o segmento de componentes de motores apresentou crescimento nas vendas de 65,2%, e o segmento de filtros, um crescimento de 57,5%, quando comparados com o 9M20.

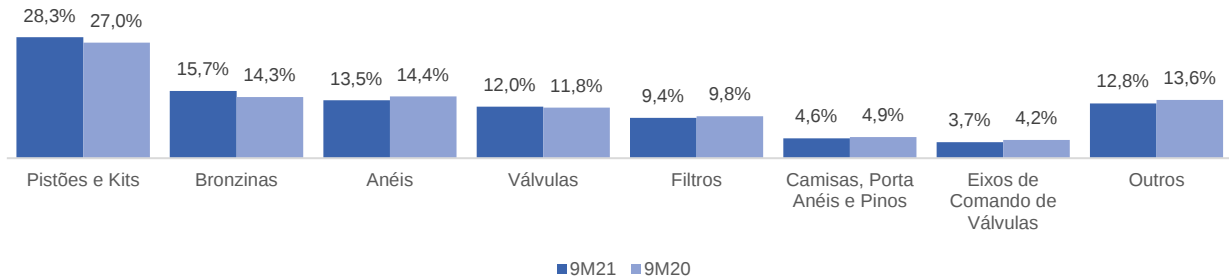
Receita líquida de vendas por segmento (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. % (a)	A.V. % (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. % (c)	A.V. % (d)
Componentes de motores	857,4	619,9	38,3%	90,3%	89,7%	2.421,9	1.466,1	65,2%	90,6%	90,2%
Filtros	92,1	71,3	29,2%	9,7%	10,3%	251,7	159,8	57,5%	9,4%	9,8%
Total	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%

Comentário do Desempenho



4.6 Receita líquida por produto

O gráfico a seguir mostra a participação das vendas totais por produto entre os períodos comparados:



4.7 Margem bruta

A Companhia encerrou o 3T21 com margem bruta de 27,0% (27,7% no 3T20), enquanto no 9M21 a margem foi de 29,0% (24,4% no 9M20), como demonstrado no quadro abaixo.

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%
Custos das vendas	(692,7)	(499,6)	38,7%	-73,0%	-72,3%	(1.899,5)	(1.228,7)	54,6%	-71,0%	-75,6%
Resultado bruto	256,8	191,6	34,0%	27,0%	27,7%	774,1	397,2	94,9%	29,0%	24,4%

4.8 Despesas com vendas e despesas gerais e administrativas

Despesas com vendas e distribuição: em ambos os períodos de comparação, o principal motivo refere-se à fretes e gastos variáveis com vendas, levando em consideração que a receita líquida de vendas cresceu 37,4% e 64,4%, respectivamente no 3T21 e 9M21.

Despesas gerais e administrativas: o principal motivo foi o aumento das despesas com manutenção, materiais e utilidades.

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%
Despesas com vendas e distribuição	(63,8)	(41,4)	54,1%	-6,7%	-6,0%	(172,1)	(118,9)	44,7%	-6,4%	-7,3%
Despesas gerais e administrativas	(26,7)	(24,2)	10,3%	-2,8%	-3,5%	(78,4)	(68,9)	13,8%	-2,9%	-4,2%

4.9 Despesas com desenvolvimento de tecnologia e novos produtos

A Companhia atua em um setor altamente competitivo, demandando, portanto, muita inovação tecnológica e tem se destacado no setor em função do foco e atuação no desenvolvimento e aplicação de novas tecnologias.

O domínio de novas tecnologias cria um ambiente que permite continuar fornecendo componentes para ajudar os clientes a cumprir com as metas de redução de emissões de gases poluentes (gases de efeito estufa). Além do desenvolvimento de tecnologia e produtos, a Companhia presta serviços de desenvolvimento, aperfeiçoamento e testes de motores para os seus clientes e para o mercado em geral.

Comentário do Desempenho



No 9M21, em função do cenário de pandemia, a Companhia optou, no que diz respeito às despesas com P&D, focar no desenvolvimento de produtos de rápida aplicação e/ou comercialização.

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	949,5	691,2	37,4%	100,0%	100,0%	2.673,6	1.625,9	64,4%	100,0%	100,0%
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	(13,8)	(13,1)	5,3%	-1,5%	-1,9%	(40,6)	(43,3)	-6,2%	-1,5%	-2,7%

4.10 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

As outras receitas (despesas) operacionais líquidas registraram no 3T21 receita líquida de R\$ 6,1 milhões, ao passo que no 3T20 este grupo registrou despesa líquida de R\$ 61,2 milhões. Já no 9M21 apresentou receita líquida de R\$ 62,0 milhões, ao passo que no 9M20 este grupo registrou despesa líquida de R\$ 106,8 milhões, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	Var. (a-b)	9M21 (c)	9M20 (d)	Var. (c-d)
¹ Provisão para perdas com intangível (<i>impairment</i>)	-	(45,2)	45,2	-	(74,4)	74,4
Provisão/reversão para contingências trabalhistas, cíveis e tributária	(0,6)	(14,5)	13,9	(10,7)	(32,8)	22,1
² Crédito de impostos (ICMS sobre a base do PIS e COFINS)	10,5	-	10,5	99,3	-	99,3
Despesas com exportação (Argentina)	(2,0)	(2,8)	0,8	(5,8)	(6,4)	0,6
Provisão/reversão para obsolescência	0,4	0,1	0,3	0,9	0,1	0,8
Impostos recuperados (Reintegra)	0,3	0,2	0,1	0,8	0,5	0,3
Provisão/reversão para passivo ambiental	-	-	-	(20,0)	-	(20,0)
Ganho/perda na alienação de bens/outros	0,2	1,6	(1,4)	0,3	1,7	(1,4)
Baixa investimento - Innoferm	(3,1)	-	(3,1)	(3,1)	-	(3,1)
Provisão para reestruturação	-	-	-	0,3	-	0,3
Reversão empréstimo compulsório	-	-	-	-	4,3	(4,3)
Outras receitas/despesas	0,4	(0,6)	1,0	-	0,2	(0,2)
Total outras receitas e despesas operacionais, líquidas	6,1	(61,2)	67,3	62,0	(106,8)	168,8

¹ Despesa não recorrente oriunda: do impairment na recuperabilidade do ativo "ágio" da controlada MAHLE Argentina S.A. (2T20 e 9M20) e impairment do MBE2 (3T20 e 9M20);

² Receita não recorrente oriunda: Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

4.11 Resultado Operacional medido pelo EBITDA e EBITDA ajustado

O quadro abaixo demonstra as variações nas contas que compõem o resultado operacional medido pelo EBITDA entre os períodos:

Variações no período	Montante	Margem
EBITDA 3T20	88,2	12,8%
Resultado bruto	65,2	
Despesas com vendas e distribuição	-22,4	
Despesas gerais e administrativas	-2,5	
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	-0,7	
Outras receitas / despesas operacionais	67,3	
Resultado de equivalência patrimonial	3,4	
Ganhos/perdas na posição monetária líquida	-0,8	
Depreciação	-1,3	
EBITDA 3T21	196,4	20,7%
Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS	-10,5	
EBITDA ajustado 3T21	185,9	19,6%

Variações no período	Montante	Margem
EBITDA 9M20	164,8	10,1%
Resultado bruto	376,9	
Despesas com vendas e distribuição	-53,2	
Despesas gerais e administrativas	-9,5	
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	2,7	
Outras receitas / despesas operacionais	168,8	
Resultado de equivalência patrimonial	3,4	
Ganhos/perdas na posição monetária líquida	6,8	
Depreciação	-2,2	
EBITDA 9M21	658,5	24,6%
Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS	-99,3	
EBITDA ajustado 9M21	559,2	20,9%

Comentário do Desempenho



4.12 Resultado financeiro líquido

Ao final do 3T21 foi registrada uma receita financeira líquida de R\$ 5,9 milhões, ao passo em que no 3T20 foi apurada uma despesa de R\$ 13,2 milhões, apresentando uma variação positiva de R\$ 19,3 milhões entre os períodos. Já ao final do 9M21 foi registrada uma despesa financeira líquida de R\$ 12,1 milhões, e no 9M20 foi apurada uma despesa de R\$ 73,7 milhões, ou seja, uma variação positiva de R\$ 61,6 milhões entre os períodos.

Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	Var. (a-b)	9M21 (c)	9M20 (d)	Var. (c-d)
Juros (receita - aplicações)	7,5	2,0	5,5	16,8	6,2	10,6
Juros (despesa - empréstimos)	(2,5)	(7,0)	4,5	(12,2)	(17,9)	5,7
Juros (outros)	1,5	0,0	1,5	9,4	1,8	7,6
Juros, líquidos (i)	6,5	(5,0)	11,5	14,0	(9,9)	23,9
1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.)	(37,7)	7,1	(44,8)	(13,9)	31,8	(45,7)
1.1. Variação cambial	(32,9)	11,0	(43,9)	(11,9)	66,6	(78,5)
1.2. <i>FX-Hedging</i>	(4,8)	(3,9)	(0,9)	(2,0)	(34,8)	32,8
2. Variação cambial do ACC	40,5	(12,1)	52,6	10,5	(88,0)	98,5
3. Outras transações	5,7	4,5	1,3	(0,9)	14,8	(14,0)
Variação cambial líquida e resultado com derivativos (ii) - (1+2+3)	8,5	(0,5)	9,1	(2,5)	(41,4)	38,9
Variação monetária líquida	(8,4)	(8,7)	0,3	(21,0)	(19,3)	(1,7)
Outras	(0,7)	1,0	(1,6)	(2,6)	(3,1)	0,5
Variação monetária líquida + Outras (iii)	(9,1)	(7,7)	(1,3)	(23,6)	(22,4)	(1,2)
Resultado financeiro líquido (i + ii + iii)	5,9	(13,2)	19,3	(12,1)	(73,7)	61,6

Juros, líquidos (i):

No 3T21 a variação positiva dos “Juros (receita - aplicações)” no montante de R\$ 5,5 milhões entre os períodos é resultado da redução dos níveis médios das aplicações financeiras no período (R\$ 216,0 milhões e R\$ 425,1 milhões, respectivamente, médias do 3T21 e 3T20, compensado pelo aumento nos percentuais de remuneração. Enquanto no 9M21 a variação positiva dos “Juros (receita - aplicações)” no montante de R\$ 10,6 milhões entre os períodos é resultado da redução dos níveis médios das aplicações financeiras no período (R\$ 278,8 milhões e R\$ 348,5 milhões, respectivamente, médias do 9M21 e 9M20), aliado ao aumento nos percentuais de remuneração. Vale mencionar que, os percentuais de remuneração são indexados com base na SELIC (Brasil) e taxa BADLAR (Argentina).

A variação positiva dos “Juros (despesa - empréstimos)” no montante de R\$ 4,5 milhões entre o 3T21 e 3T20 é resultado da variação dos percentuais do custo médio ponderado (3,3% a.a. e 4,2% a.a., respectivamente médias do 3T21 e 3T20), e da redução dos níveis médios dos empréstimos no período (R\$ 214,9 milhões e R\$ 617,1 milhões, respectivamente, médias do 3T21 e 3T20). Já no 9M21, a variação positiva dos “Juros (despesa - empréstimos)” no montante de R\$ 5,7 milhões é resultado da redução dos níveis médios dos empréstimos no período (R\$ 279,9 milhões e R\$ 597,5 milhões, respectivamente, médias do 9M21 e 9M20), e da variação dos percentuais do custo médio ponderado (3,9% a.a. e 4,0% a.a., respectivamente médias do 9M21 e 9M20).

A variação positiva dos Juros (Outros), é resultado dos juros sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

No quadro abaixo demonstramos a dinâmica das taxas de juros e volumes na Companhia:

Taxas de juros e volumes (médios)	3T21 (a)	3T20 (b)	Var. (a-b)	9M21 (c)	9M20 (d)	Var. (c-d)
Remuneração das aplicações	13,0%	2,9%	10,1 p.p.	8,5%	3,3%	5,1 p.p.
Custo da dívida	3,3%	4,2%	-0,9 p.p.	3,9%	4,0%	-0,1 p.p.
Aplicações - média (R\$ milhões)	216,0	425,1	-49,2%	278,8	348,5	-20,0%
Dívida média (R\$ milhões)	(214,9)	(617,1)	-65,2%	(279,9)	(597,5)	-53,2%

Comentário do Desempenho



Variação cambial líquida e resultado com derivativos (ii): Vale mencionar que a análise sempre deve ser realizada considerando as linhas “variação cambial líquida” e “resultado com derivativos” em conjunto, pois a Companhia monitora as exposições em moeda estrangeira e gerencia o risco (variação cambial) avaliando constantemente a necessidade da utilização de instrumentos financeiros (derivativos).

O objetivo do programa de *hedge* de moedas é a minimização dos riscos cambiais que podem surgir em momentos adversos de mercado e que impactariam negativamente a rentabilidade da Companhia. Ainda com relação aos riscos cambiais, a política de *hedge* deve proteger toda a posição de fluxo de caixa orçado (plano econômico), bem como o fluxo de caixa efetivo (balanço) denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, através de instrumentos financeiros derivativos (NDF – *Non-Deliverable Forwards*). Informações adicionais sobre os Instrumentos Financeiros estão disponíveis na nota explicativa nº 31 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2021.

Variação monetária líquida + outros (iii): A variação negativa entre os períodos é resultado da atualização monetária das provisões das contingências trabalhistas, fiscais e depósitos judiciais.

4.13 Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia registrou uma despesa de R\$ 134,8 milhões com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido em 30 de setembro de 2021 no consolidado (receita de R\$ 6,9 milhões em 30 de setembro de 2020) conforme detalhado abaixo:

- Imposto Corrente: atingiu R\$ 111,5 milhões de despesa, sendo esta gerada principalmente pela controladora e por sua controlada MAHLE Argentina S/A;
- Imposto Diferido: totalizou uma despesa de R\$ 23,3 milhões, sem impacto no caixa, composto principalmente pela movimentação de provisões e pelo reconhecimento do crédito fiscal da exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS/COFINS, no montante de R\$ 36,7 milhões (inclui correção de juros via SELIC).

Informações adicionais estão disponíveis na nota explicativa nº 11 das Demonstrações Financeiras de 30 de setembro de 2021.

4.14 Lucro líquido e Lucro líquido ajustado

O quadro abaixo demonstra a movimentação entre o Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores para o Lucro líquido ajustado atribuído aos acionistas controladores, refletindo o impacto dos créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS (2T21 e 9M21), do *impairment* na recuperabilidade do ativo “ágio” da controlada MAHLE Argentina S.A. (2T20 e 9M20) e *impairment* do MBE2 (3T20 e 9M20):

Síntese de resultados (R\$ milhões)	3T21 (a)	3T20 (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	A.H. (%) (a/b)	A.H. (%) (c/d)
Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores	139,9	41,7	436,1	23,7	235,6%	1740,1%
<i>Impairment</i> (controlada MAHLE Argentina S.A.)	-	-	-	29,2		
<i>Impairment</i> (MBE2) Intangível	-	45,1	-	45,1		
<i>Impairment</i> (MBE2) Estoques	-	36,2	-	36,2		
Imposto de renda e contribuição social (ajuste <i>impairment</i>)	-	(27,6)	-	(34,8)		
Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS	(10,5)	-	(99,3)	-		
Juros sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS	(0,9)	-	8,8	-		
Imposto de renda do crédito da exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	3,9	-	36,8	-		
Lucro líquido ajustado atribuído aos acionistas controladores	132,4	95,3	364,8	99,4	38,9%	267,0%
Margem líquida atribuída aos acionistas controladores	14,7%	6,0%	16,3%	1,5%	8,7 p.p.	14,8 p.p.
Margem líquida ajustada atribuída aos acionistas controladores	13,9%	13,8%	13,6%	6,1%	0,1 p.p.	7,5 p.p.

Informações adicionais sobre o lucro líquido por ação estão disponíveis na nota explicativa nº 23 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2021.

Comentário do Desempenho



4.15 Investimentos

Na tabela abaixo são apresentados os investimentos e a depreciação total acumulada entre os períodos:

Investimentos & Depreciação (R\$ milhões)	9M21	9M20
Investimentos	44,7	17,5
Depreciação total	75,9	78,2
Investimentos	9M21	9M20
% da Receita Líquida de vendas	1,7%	1,1%
% da Depreciação	58,9%	22,4%
Receita líquida de vendas	2.673,6	1.625,9

No 9M21 os investimentos realizados foram destinados aos equipamentos para pesquisa e desenvolvimento, renovação de máquinas e equipamentos visando aumento de produtividade e qualidade, novos produtos, melhorias em edificações, tecnologia da informação, entre outros.

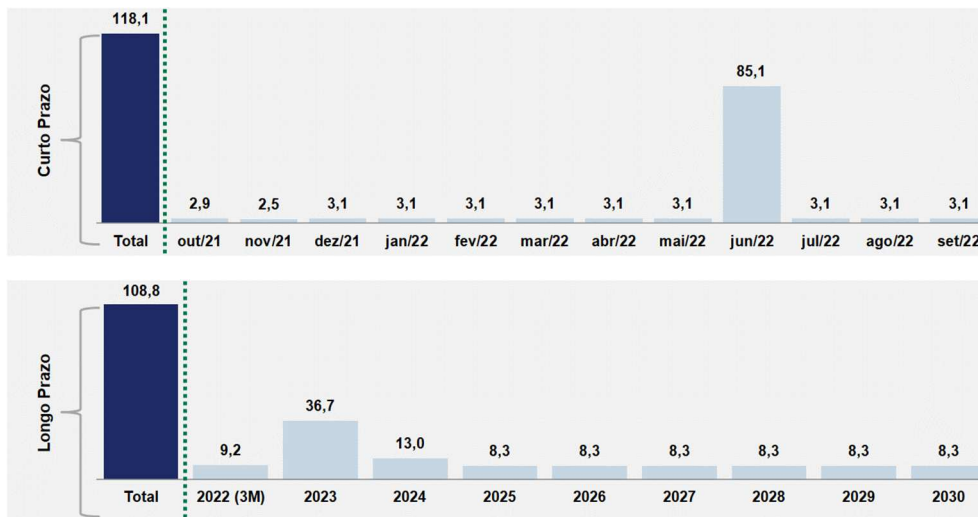
4.16 Posição líquida de ativos e passivos financeiros

Ao final do 9M21 o caixa líquido da Companhia foi de R\$ 177,8 milhões, ao passo que ao final de 2020 foi de R\$ 133,2 milhões, conforme tabela abaixo:

Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões)	30.09.2021 (a)	31.12.2020 (b)	Variação (a-b)	% Dívida (a)	% Dívida (b)
Caixa / bancos / aplicações financeiras / mútuo (i):	404,8	685,5	(280,7)		
Financiamentos (ii):	(226,9)	(552,3)	325,4	-100%	-100%
Curto prazo	(118,1)	(402,4)	284,3	52%	73%
Longo prazo	(108,8)	(149,9)	41,1	48%	27%
Posição líquida (i - ii):	177,9	133,2	44,7		

O risco de liquidez é constantemente monitorado através da gestão de seus recursos de caixa, aplicações financeiras e empréstimos bancários e para proteção da liquidez. A Companhia possui ainda linhas de crédito pré-aprovadas em caso de necessidades de novas captações.

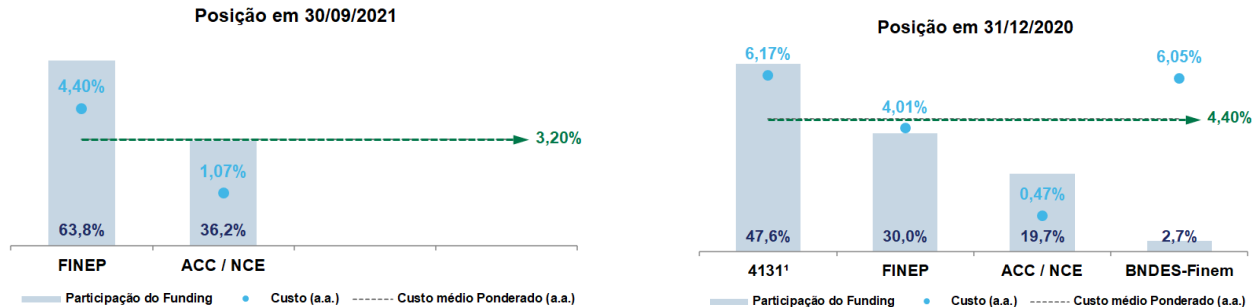
Nos gráficos abaixo são apresentados os vencimentos das operações alocadas no curto e longo prazo ao final do 9M21, o que representa 52% e 48%, respectivamente, dos financiamentos apresentados no quadro acima:



Comentário do Desempenho



Os gráficos abaixo demonstram a composição dos financiamentos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, por tipo de *funding* com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado:



¹ Empréstimo em moeda estrangeira com swap para Reais

4.17 Remuneração dos acionistas

Na AGO (Assembleia Geral Ordinária) de 29 de abril de 2021 foi aprovada a distribuição de dividendo complementar de R\$ 48,6 milhões, referente ao ano 2020. No acumulado do ano foram distribuídos R\$ 119,2 milhões em proventos, totalizando 100,0% de distribuição do Lucro Líquido do exercício (após as deduções legais).

Data da Aprovação	Data Fato Gerador ou Apropriação Contábil	Data Ex-proventos	Data do Pagamento	Tipo do Provento	Período	Exercício Referência	Total Bruto (R\$ milhões)	Valor Bruto/Ação (R\$)	Valor Líquido/Ação (R\$)
29/04/2021	29/04/2021	30/04/2021	28/05/2021	Dividendos	Dividendos complementares	2020	48,6	0,3786245358	0,3786245358
28/12/2020	28/12/2020	05/01/2021	28/05/2021	JCP	01/01/2020 à 31/12/2020	2020	70,6	0,5504020486	0,4678417413
Total 2020							119,2	0,9290265844	0,8464662771

Para mais informações acerca de proventos acesse o link: <https://ri.mahle.com.br/acoes/historico-de-proventos/>

5. Coronavírus (Covid-19)

Desde março de 2020 o cenário global tem sido marcado pelos desdobramentos da pandemia causada pela Covid-19, e neste sentido a Companhia permanece atenta e se mantém monitorando continuamente os possíveis riscos que possam afetar suas operações e a segurança de seus colaboradores, seus familiares e a sociedade em geral.

No intuito de preservar a saúde de seus empregados, a Companhia estabeleceu um protocolo de manejo da Covid-19, aplicável a todos os seus estabelecimentos e às suas controladas. O protocolo compreende regulamentos sanitários das autoridades nacionais e da Organização Mundial da Saúde (OMS), além das melhores práticas disponíveis.

De forma geral, toda a cadeia de suprimentos foi impactada por aumentos de preços e escassez de produtos nos primeiros nove meses de 2021, conforme mencionado no item 1 deste documento.

O Risco de liquidez é constantemente monitorado através da gestão de seus recursos de caixa, aplicações financeiras e empréstimos bancários. Importante mencionar que a Companhia não observou sinais de inadimplência relevantes durante os nove meses de 2021 em sua carteira de recebíveis dos clientes. A Companhia possui linhas de crédito pré-aprovadas em caso de necessidades de novas captações.

Comentário do Desempenho



6. Relações com Investidores e Mercado de Capitais

Durante o 9M21, a área de Relações com Investidores da Companhia continuou a manter interações com os investidores e o mercado em geral, contudo, estas foram realizadas de forma remota, observando as medidas necessárias demandadas pelo atual cenário de pandemia do Covid-19, adotando também o regime de trabalho em *Home Office* de forma a contribuir com o distanciamento social. A utilização de ferramentas digitais para nos ajudar a responder à pandemia e continuar a trabalhar juntos de forma eficiente contribuiu para que as interações ocorressem. Em função da pandemia, reuniões presenciais, conferências e *site visits* tiveram que ser cancelados e por ora ainda não foram agendados novamente.

6.1 Troféu Transparência



Em um período de grande instabilidade e transformações, a MAHLE Metal Leve conquistou em 2021, pelo 8º ano consecutivo, pela qualidade de suas demonstrações financeiras no exercício de 2020, o Troféu Transparência, da Associação Nacional de Executivos de Finanças, Administração e Contabilidade (ANEFAC), em parceria com a FIPECAFI (Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras – FEA/USP).

Conhecido como o “Oscar da Contabilidade”, o prêmio comemora 25 anos de existência e tem como objetivo reconhecer e homenagear as empresas que possuem as melhores práticas de transparência em informações contábeis, publicadas ao mercado por meio de suas demonstrações financeiras.

A avaliação é feita com a análise de mais de duas mil demonstrações financeiras, no exercício do ano anterior à premiação, pelos alunos do curso de Mestrado e Doutorado em Controladoria e Contabilidade da FEA/USP, orientados por professores da Universidade de São Paulo (USP), que indicam as que atendem aos pré-requisitos do prêmio e justificam suas escolhas para a comissão julgadora selecionar os ganhadores do troféu. Essa comissão possui alguns dos mais renomados nomes da contabilidade no Brasil.

Essa é a única premiação da categoria no Brasil e, para concorrer ao Prêmio, não há inscrição. A regra é seguir as melhores práticas contábeis, num esforço para apresentar o conjunto de informações mais objetivas para o mercado.

“Receber este prêmio é um reconhecimento ao trabalho que vem sendo realizado há anos na MAHLE Metal Leve S.A. e coerente com nossos valores e princípios intrínsecos”, disse Sergio Pancini de Sá, Diretor-Presidente e Diretor de Relações com Investidores da MAHLE Metal Leve S.A.

Para conhecer o regulamento e obter mais informações sobre o Prêmio acesse <https://www.anefac.org/regulamento2021>

7. Auditores Independentes

Em conformidade com a instrução CVM nº 381/03, a Companhia e suas controladas têm como procedimento assegurar-se de que a prestação de outros serviços pelos auditores não venha gerar conflito de interesses e afetar a independência e a objetividade necessária aos serviços de Auditoria Independente.

Durante o terceiro trimestre de 2021, a Companhia não contratou a empresa KPMG Auditores Independentes para a realização de outros serviços, não havendo, portanto, situação que gere conflito de interesses nos termos desta instrução.

8. Declaração da Diretoria

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras intermediárias relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2021 e com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes.

9. Agradecimento

A Administração da Companhia agradece o apoio e a confiança que recebeu de seus colaboradores, acionistas, clientes e fornecedores durante o terceiro trimestre de 2021.

A Administração

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

a) Informações gerais

A MAHLE Metal Leve S.A. (“Companhia”) é uma entidade domiciliada no Brasil. O endereço registrado da matriz da Companhia é Avenida Ernst Mahle nº 2000, CEP 13.846-146, Mogi Guaçu, São Paulo. As demonstrações financeiras intermediárias individuais (“Controladora”) e consolidadas (“Consolidado”) da Companhia relativas aos exercícios findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 abrangem a Companhia e suas controladas (Conjuntamente referidas como “Grupo”).

A Companhia tem como atividade preponderante a pesquisa, o desenvolvimento, a fabricação e a comercialização no país e no exterior de peças e acessórios para motores de combustão interna, cuja venda é efetuada às montadoras (automóveis, caminhões, tratores, etc.), mercado de peças de reposição, estacionários e outros.

As ações da Companhia estão registradas no mais elevado nível de Governança Corporativa da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, denominado Novo Mercado.

b) Covid-19

Desde o mês de março de 2020, o cenário global tem sido marcado pelos desdobramentos da pandemia causada pela Covid-19, e neste sentido a Companhia permanece atenta e se mantém monitorando continuamente os possíveis riscos que possam afetar suas operações e a segurança de seus colaboradores, seus familiares e a sociedade em geral.

No intuito de preservar a saúde de seus empregados, a Companhia estabeleceu desde março de 2020 um protocolo de manejo da Covid-19, aplicável a todos os seus estabelecimentos e às suas controladas. Referido protocolo compreende regulamentos sanitários das autoridades nacionais e da Organização Mundial da Saúde (OMS), além das melhores práticas disponíveis.

Riscos de liquidez

O Risco de liquidez é constantemente monitorado através da gestão de seus recursos de caixa, aplicações financeiras e empréstimos bancários.

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo apresenta um caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 294.891 (R\$ 607.835 em 31 de dezembro de 2020). A redução do caixa e equivalentes, em relação a 31 de dezembro de 2020, está relacionada com o pagamento de empréstimos e financiamentos da Companhia que eram de R\$ 552.369 em 31 de dezembro de 2020 passando para R\$ 226.859 em 30 de setembro de 2021. Até o momento a Companhia não observou sinais de inadimplência dos clientes relevantes durante os nove meses de 2021.

A Companhia possui linhas de crédito pré-aprovadas em caso de necessidades de novas captações.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

2. Relação de entidades controladas e coligada

		Participação no capital total (%)			
		30.09.2021		31.12.2020	
	País	Direta	Indireta	Direta	Indireta
<u>Controladas</u>					
MAHLE Argentina S.A.	Argentina	99,2	0,8	99,2	0,8
MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda.	Brasil	60	-	60	-
MAHLE Metal Leve GmbH	Áustria	100	-	100	-
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	Brasil	51	-	51	-
<u>Coligada</u>					
Innoferm Tecnologia Ltda. (*)	Brasil	-	-	33,33	-

(*) Em 17 de agosto de 2021, a Companhia cedeu e transferiu suas quotas da coligada Innoferm Tecnologia Ltda., a partes não relacionadas, retirando -se da sociedade, conforme demonstrado na nota explicativa nº 12 de investimentos.

3. Base de preparação

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

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com os padrões internacionais de relatórios financeiros (*International Financial Reporting Standards* (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”)) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Adicionalmente as demonstrações financeiras intermediárias não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais, e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da MAHLE Metal Leve S.A. de 31 de dezembro de 2020.

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis da MAHLE Metal Leve S.A. Não ocorreram mudanças nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para a preparação destas demonstrações financeiras intermediárias em relação àqueles utilizados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, emitidas em 15 de março de 2021.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em 11 de novembro de 2021. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

4. Principais políticas contábeis

Estas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base nas mesmas práticas contábeis descritas e divulgadas na nota explicativa nº 8 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

5. Segmentos operacionais

i. Informações sobre segmentos reportáveis

O Grupo definiu os segmentos operacionais com base nos relatórios utilizados nas decisões estratégicas operacionais da Administração. As informações apresentadas são mensuradas de maneira consistente com a da demonstração do resultado.

Não houve alterações na estrutura de segmentos apresentada nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

	Consolidado					
	9 meses de 2021			9 meses de 2020		
	Componentes de motores	Filtros	Consolidado	Componentes de motores	Filtros	Consolidado
Demonstrações de resultado						
Receita operacional bruta	2.998.243	357.447	3.355.690	1.830.982	231.483	2.062.465
Deduções de vendas	(576.397)	(105.731)	(682.128)	(364.853)	(71.721)	(436.574)
Receita operacional líquida	2.421.846	251.716	2.673.562	1.466.129	159.762	1.625.891
Custo das vendas	(1.696.446)	(202.995)	(1.899.441)	(1.102.118)	(126.603)	(1.228.721)
Lucro bruto	725.400	48.721	774.121	364.011	33.159	397.170
Despesas com vendas e distribuição e perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber	(153.767)	(18.342)	(172.109)	(104.442)	(14.415)	(118.857)
Despesas gerais e administrativas	(69.022)	(9.415)	(78.437)	(58.959)	(9.981)	(68.940)
Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos	(32.957)	(7.657)	(40.614)	(36.437)	(6.899)	(43.336)
Outras receitas e despesas	46.185	15.862	62.047	(106.702)	(77)	(106.779)
Resultado de Equivalência patrimonial	3.273	-	3.273	(101)	-	(101)
Ganhos na posição monetária, líquida	33.596	1.338	34.934	26.397	1.727	28.124
Receitas financeiras	126.368	7.451	133.819	169.579	10.208	179.787
Despesas financeiras	(137.919)	(8.032)	(145.951)	(241.181)	(12.188)	(253.369)
Resultado antes dos impostos	541.157	29.926	571.083	12.165	1.534	13.699
Imposto de renda e contribuição social	(124.603)	(10.184)	(134.787)	7.436	(544)	6.892
Lucro líquido	416.554	19.742	436.296	19.601	990	20.591
Participação dos minoritários	(484)	265	(219)	2.734	333	3.067
Lucro líquido do período	416.070	20.007	436.077	22.335	1.323	23.658

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

	Consolidado					
	3º Trimestre 2021			3º Trimestre 2020		
	Componentes de motores	Filtros	Consolidado	Componentes de motores	Filtros	Consolidado
Demonstrações de resultado						
Receita operacional bruta	1.066.950	130.318	1.197.268	784.010	105.530	889.540
Deduções de vendas	(209.560)	(38.230)	(247.790)	(164.133)	(34.215)	(198.348)
Receita operacional líquida	857.390	92.088	949.478	619.877	71.315	691.192
Custo das vendas	(613.887)	(78.782)	(692.669)	(445.694)	(53.965)	(499.659)
Lucro bruto	243.503	13.306	256.809	174.183	17.350	191.533
Despesas com vendas e distribuição e perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber	(57.308)	(6.462)	(63.770)	(36.978)	(4.376)	(41.354)
Despesas gerais e administrativas	(23.652)	(3.112)	(26.764)	(20.495)	(3.745)	(24.240)
Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos	(11.810)	(1.971)	(13.781)	(10.581)	(2.509)	(13.090)
Outras receitas e despesas	4.922	1.215	6.137	(60.999)	(194)	(61.193)
Resultado de Equivalência patrimonial	3.365	-	3.365	(36)	-	(36)
Ganhos na posição monetária, líquida	9.310	275	9.585	9.863	547	10.410
Receitas financeiras	40.434	2.006	42.440	25.381	1.520	26.901
Despesas financeiras	(34.634)	(1.930)	(36.564)	(37.524)	(2.532)	(40.056)
Resultado antes dos impostos	174.130	3.327	177.457	42.814	6.061	48.875
Imposto de renda e contribuição social	(36.621)	(1.080)	(37.701)	(7.870)	(534)	(8.404)
Lucro líquido	137.509	2.247	139.756	34.944	5.527	40.471
Participação dos minoritários	(13)	87	74	1.063	107	1.170
Lucro líquido do período	137.496	2.334	139.830	36.007	5.634	41.641

A receita operacional líquida é composta de receitas com produtos e serviços, onde a maioria das receitas com serviços prestados referem-se ao segmento de componentes de motores.

	Consolidado					
	30.09.2021			31.12.2020		
	Componentes de motores	Filtros	Consolidado	Componentes de motores	Filtros	Consolidado
Contas patrimoniais						
Total de ativos	2.727.183	191.370	2.918.553	2.651.558	145.025	2.796.583
Estoques	471.731	74.827	546.558	323.791	45.097	368.888
Imobilizado	2.576.116	156.996	2.733.112	2.508.198	147.230	2.655.428
Depreciação e amortização	(2.019.255)	(102.434)	(2.121.689)	(1.921.934)	(97.881)	(2.019.815)
Intangível	11.038	336	11.374	11.753	280	12.033
Ágio	379.958	-	379.958	379.958	-	379.958
Investimento - Innoferm Tecnologia Ltda.	-	-	-	208	-	208
Outros	1.307.595	61.645	1.369.240	1.349.584	50.299	1.399.883

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

ii. Segmentos geográficos

Nenhum cliente representa mais de 10% da receita líquida total, no consolidado.

A receita líquida está assim distribuída:

Faturamento por país TBRL	Consolidado							
	3º Trimestre 2021	%	9M 2021	%	3º Trimestre 2020	%	9M 2020	
Mercado Interno (Brasil e Argentina)	544.721	57,4%	1.504.456	56,3%	403.846	58,4%	901.075	
EUA	86.675	9,1%	220.483	8,2%	55.932	8,1%	144.664	
México	71.644	7,5%	205.929	7,7%	51.895	7,5%	124.468	
Itália	35.382	3,7%	110.791	4,1%	31.919	4,6%	63.511	
Alemanha	62.196	6,6%	162.880	6,1%	48.337	7,0%	127.089	
Espanha	20.396	2,1%	65.328	2,4%	13.122	1,9%	38.058	
Suécia	10.967	1,2%	45.584	1,7%	13.638	2,0%	36.287	
França	11.382	1,2%	45.172	1,7%	12.827	1,9%	33.096	
Portugal	9.996	1,1%	35.062	1,3%	7.217	1,0%	21.106	
Canadá	2.763	0,3%	12.337	0,5%	6.040	0,9%	11.695	
Chile	5.121	0,5%	16.810	0,6%	2.128	0,3%	6.477	
Paraguai	5.990	0,6%	16.677	0,6%	4.218	0,6%	7.263	
Peru	3.778	0,4%	11.641	0,4%	1.373	0,2%	3.673	
Bolívia	3.373	0,4%	10.253	0,4%	1.499	0,2%	4.137	
China	4.366	0,5%	11.456	0,4%	2.005	0,3%	5.948	
Uruguai	2.366	0,2%	6.766	0,3%	1.474	0,2%	3.999	
Índia	3.790	0,4%	10.478	0,4%	2.668	0,4%	5.951	
Reino Unido	3.822	0,4%	10.487	0,4%	3.129	0,5%	9.043	
Outros	60.750	6,4%	170.972	6,4%	27.925	4,0%	78.351	
Total Geral	949.478	100%	2.673.562	100%	691.192	100,0%	1.625.891	

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
BRL	2.016	1.156	1.810	1.315
ARS (expressos em BRL)	-	-	6.393	5.881
USD (expressos em BRL)	25.339	9.858	25.339	9.858
EUR (expressos em BRL)	5.616	64.054	6.443	65.132
Caixa e depósito a vista	32.971	75.068	39.985	82.186
BRL	174.469	479.164	174.469	479.295
ARS (expressos em BRL)	-	-	68.988	35.493
USD (expressos em BRL)	6.003	3.636	6.003	3.636
Aplicações financeiras	180.472	482.800	249.460	518.424
BRL	5.057	-	5.058	-
ARS (expressos em BRL)	-	-	15	65
USD (expressos em BRL)	-	-	373	4.542
EUR (expressos em BRL)	-	-	-	2.618
Numerários em trânsito	5.057	-	5.446	7.225
	218.500	557.868	294.891	607.835

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

A Companhia possui contas correntes nos principais bancos no Brasil e no exterior.

Em 30 de setembro de 2021, as aplicações financeiras foram realizadas conforme abaixo:

- BRL - Certificados de Depósito Bancários – CDBs - e compromissadas – (100,0%), remunerados em média de 101,2% a.a. (101,1% a.a. em 31 de dezembro de 2020) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), aplicados exclusivamente com bancos de primeira linha no Brasil.

- ARS - Aplicações em Fundos de Investimentos sem carências além de investimentos em renda fixa com prazo de 30 (trinta) dias. A remuneração média é de 33,50% a.a. (31,12% a.a. em 31 de dezembro de 2020) (BADLAR – Taxa de Juros para Depósito a Prazo Fixo).

- USD - Aplicações em “Certificate Deposits” e “Time Deposits”, remunerados em média a 0,07% a.a.; (0,05% a.a. em 31 de dezembro de 2020). Tais investimentos são de curto prazo e com vencimentos originais de até três meses.

São registradas ao valor atualizado até a data de encerramento dos períodos. Seu valor reflete o valor de resgate caso os mesmos fossem realizados naquela data. Os rendimentos obtidos dessas operações são registrados no resultado financeiro.

Os numerários em trânsito se referem aos depósitos em moeda estrangeira oriundos de recursos recebidos de clientes no exterior, disponíveis para resgate junto aos bancos com os quais o Grupo opera, além de recebimentos de clientes locais com fluxo de caixa real no dia subsequente (D+1).

7. Contas a receber de clientes e demais contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Mercado				
Interno	307.722	259.713	307.928	260.091
Externo	58.322	31.539	186.784	115.116
	366.044	291.252	494.712	375.207
Outras contas a receber	12.234	3.834	12.234	3.834
Perdas ao valor recuperável de contas a receber	(3.773)	(6.260)	(7.681)	(10.180)
	374.505	288.826	499.265	368.861
Partes relacionadas (nota 10)	123.082	83.009	128.078	96.255
	497.587	371.835	627.343	465.116

A exposição do Grupo a riscos de créditos e moeda relacionadas a contas a receber de clientes são divulgadas na nota explicativa nº 31.

Os valores de outras contas a receber referem-se à venda de imobilizado, venda de ferramental, sucatas e outros.

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)*

Os valores e as análises dos vencimentos do contas a receber de clientes são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Valores a vencer	361.916	278.882	477.413	350.546
Vencidos:				
Até 07 dias	6.395	2.496	10.329	5.681
Entre 08 e 30 dias	2.973	3.065	6.432	7.907
Entre 31 e 60 dias	2.096	3.009	2.804	3.318
Entre 61 e 90 dias	926	901	2.510	1.362
Entre 91 e 120 dias	391	709	503	759
Entre 121 e 180 dias	833	1.750	1.597	2.285
Entre 181 e 360 dias	1.266	1.001	1.593	2.017
Acima de 360 dias	1.482	3.273	3.765	5.166
(-) Perdas ao valor recuperável de contas a receber	<u>(3.773)</u>	<u>(6.260)</u>	<u>(7.681)</u>	<u>(10.180)</u>
Total vencido deduzido da provisão	12.589	9.944	21.852	18.315
	374.505	288.826	499.265	368.861

Em 30 de setembro de 2021 as contas a receber de clientes da controladora no valor de R\$ 12.589 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 9.944) e consolidado em 30 de setembro de 2021 no valor de R\$ 21.852 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 18.315) encontram-se vencidas, mas não *impaired*. Essas contas referem-se a uma série de clientes de mercado de equipamentos originais e *Aftermarket* que não têm histórico recente de inadimplência. Grande parte dos títulos vencidos não oferece risco ao Grupo, pois foram liquidados com data subsequente a essas demonstrações financeiras intermediárias.

No quadro acima, onde é demonstrada a provisão para as perdas ao valor recuperável de contas a receber (vencidos acima de 120 dias), são excluídos os valores de devoluções de mercadorias e adiantamento de clientes para refletir a essência econômica da perda potencial. Para as partes relacionadas não há constituição de perdas ao valor recuperável de contas a receber, uma vez que foram avaliados com baixo risco de crédito.

A movimentação das perdas ao valor recuperável de contas a receber está demonstrada abaixo:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(6.260)</u>	<u>(10.180)</u>
Créditos provisionados no período	(4.712)	(6.445)
Créditos revertidos no período	7.509	9.231
Créditos baixados definitivamente da posição	16	16
Variação cambial	<u>(326)</u>	<u>(303)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(3.773)</u>	<u>(7.681)</u>

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***8. Estoques**

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Produtos acabados	183.234	113.613	260.294	180.823
Produtos em elaboração	135.759	95.404	154.942	107.664
Matérias - primas	64.605	45.294	85.320	56.165
Materiais auxiliares	9.988	6.328	17.361	10.201
Importação em andamento	13.161	6.690	28.641	14.035
	406.747	267.329	546.558	368.888

Em 30 de setembro de 2021, os estoques estão apresentados líquidos de provisão para perdas, estas perdas referem-se a produtos com margem negativa, ferramental, problemas de qualidade, material fora da especificação, obsolescência e itens com giro lento no estoque (*slow moving*) no valor de R\$ 73.810 (R\$ 79.025 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e R\$ 94.366 (R\$ 97.494 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado.

A movimentação da provisão para perdas nos estoques é como segue:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(79.025)	(97.494)
Reversão de provisão	22.390	36.400
Constituição de provisão	(18.605)	(36.599)
Estoque baixado definitivamente como perda	1.430	1.430
Variação cambial	-	1.897
Saldo em 30 de setembro de 2021	(73.810)	(94.366)

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***9. Tributos a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	32.943	40.304	48.073	52.687
ICMS e IPI	27.128	27.250	27.163	27.364
ICMS sobre aquisição de ativo imobilizado	6.179	6.844	6.179	6.844
Impostos sobre operações de importação	4.249	2.513	4.543	2.640
COFINS	4.658	6.299	4.658	6.300
PIS	999	1.354	999	1.354
I.V.A. (Argentina)	-	-	5.922	4.637
Outros	8	10	2.182	2.923
Tributos a recuperar	43.221	44.270	51.646	52.062
Circulante	76.164	84.574	99.719	104.749
Crédito ICMS base PIS e COFINS (*)	107.911	-	108.082	-
ICMS sobre aquisição de ativo imobilizado	9.209	10.561	9.209	10.561
Incentivo exportação- Argentina	-	-	7.348	7.237
Não circulante	117.120	10.561	124.639	17.798

(*) A Companhia e a controlada MAHLE Filtroil Indústria e Comércio de Filtros Ltda possui ações no âmbito judicial para recuperação dos valores tributados na inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em 13 de maio de 2021 o STF decidiu que o ICMS destacado na nota fiscal pode ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS com efeitos retroativos a 15 de março de 2017. Após o julgamento dos embargos de declaração e modulação pelo STF, foi possível que a controladora e controlada terem elementos suficientes para a mensuração confiável do valor do crédito tributário a ser efetivamente recuperado e reconhecido. O processo da Companhia teve seu trânsito em julgado no dia 24 de agosto de 2021.

Em 30 de setembro de 2021, foi reconhecido na controladora o montante de R\$ 105.753 e no consolidado o montante de R\$ 105.920, onde R\$ 99.112, R\$ 99.266, respectivamente em outras receitas operacionais (nota explicativa nº 30), juros sobre os créditos elegíveis (SELIC) no montante de R\$ 8.800, R\$ 8.815, respectivamente em receitas financeiras (nota explicativa nº 29), despesas com honorários no montante de R\$ 2.159, R\$ 2.161, respectivamente outras despesas operacionais (nota explicativa nº30) e imposto de renda diferido no montante de R\$ 36.690, R\$ 36.691, respectivamente demonstrado na composição dos ativos e passivos fiscais diferidos (nota explicativa nº 11.b.i).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

10. Partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas

O valor agregado das transações e saldos em aberto com partes relacionadas estão abaixo demonstrados:

	Controladora									
	Saldos em 30.09.2021					Transações de 01.01.2021 à 30.09.2021				
	Ativo Circulante			Ativo não Circulante	Passivo Circulante		Vendas/receitas		Compras	
	Contas a Receber (Nota 7)	Prazo de realização em dias (***)	Dividendos e Juros s/ Capital próprio	Mútuo	Fornecedor (Nota 15)	Prazo de realização em dias (***)	Produtos	Outros	Produtos	Outros
Empresas										
Controladas										
Diretas										
MAHLE Metal Leve GmbH	74.937	60	102.107	-	-	-	365.852	29	-	-
MAHLE Argentina S.A.	19.375	60	-	24.175	534	60	67.402	2.387	922	-
MAHLE Filtröil Indústria e Comércio de Filtros Ltda.	72	60	-	7.394	-	-	-	175	-	-
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	24	60	-	-	-	-	-	98	-	-
Sub-total Controladas Diretas	94.408		102.107	31.569	534		433.254	2.689	922	-
Relacionadas										
MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A.	5.259	60	-	-	5.950	60	28.005	-	344	765
MAHLE Engine Components USA, Inc.	4.409	60	-	-	298	60	23.924	-	2.112	360
MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda.	3.939	60	-	-	6.330	60	2.714	12.914	18.685	716
MAHLE Aftermarket GmbH	3.309	60	-	-	5.488	60	8.602	1.336	4.228	3.273
MAHLE Compressores do Brasil Ltda.	2.483	60	-	-	7.098	60	1.943	7.734	38.164	234
MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V.	2.107	60	-	-	-	-	5.146	-	-	-
MAHLE International GmbH	1.124	60	-	-	9.544	60	-	1.883	-	29.986
MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd.	930	60	-	-	-	-	3.082	-	-	-
MAHLE Aftermarket Inc.	878	60	-	-	157	60	1.355	714	19	188
MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S.	628	60	-	-	4	60	1.879	-	710	-
MAHLE GmbH	558	60	-	-	19.432	60	164	959	4.014	18.865 *
MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o.	528	60	-	-	-	-	168	416	-	-
MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd.	416	60	-	-	-	-	2.208	-	-	-
MAHLE Indústria e Comércio Ltda.	310	60	-	-	1.668	60	-	2.028	754	6.773 **
MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH	310	60	-	-	-	-	104	-	-	-
MAHLE Aftermarket Pte. Ltd.	287	60	-	-	-	-	305	-	5.044	-
MAHLE RUS O.O.O.	235	60	-	-	-	-	233	-	-	-
MAHLE Holding (China) Co., Ltd.	233	60	-	-	36	60	227	-	-	290
MAHLE Componentes de Motores S.A.	187	60	-	-	-	-	2.180	25	226	-
MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V.	149	60	-	-	83	60	877	-	8.283	83
MAHLE Engine Systems UK Ltd.	87	60	-	-	2.001	60	40	(29)	6.165	17
MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd.	79	60	-	-	-	-	956	-	-	-
MAHLE Filter Systems USA	70	60	-	-	-	-	61	8	-	-
MAHLE France SAS	50	60	-	-	-	-	396	-	-	-
MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG	35	60	-	-	-	-	48	-	-	-
MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o.	34	60	-	-	489	60	-	88	2.670	-
MAHLE Industries, Inc.	23	60	-	-	383	60	-	51	-	377
MAHLE Japan Ltd.	17	60	-	-	458	60	-	47	-	458
MAHLE Motorsports Inc	1	60	-	-	-	-	19	-	-	-
MAHLE Filtersysteme GmbH	1	60	-	-	698	60	1	-	-	614
MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd.	-	-	-	-	826	60	-	-	285	1
MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd.	-	-	-	-	675	60	-	81	2.180	-
MAHLE Automotive Technologies (China) Co., Ltd	-	-	-	-	505	60	-	-	-	505
MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd.	-	-	-	-	478	60	-	-	1.013	-
MAHLE Filtersysteme Austria GmbH	-	-	-	-	427	60	-	-	1.284	-
MAHLE Filter Systems Japan Corporation	-	-	-	-	102	60	-	-	603	-
MAHLE Aftermarket Italy S.p.A.	-	-	-	-	41	60	-	-	472	-
MAHLE S.A.U.	-	-	-	-	26	60	-	-	275	-
MAHLE Componente de Motor SRL	-	-	-	-	15	60	-	-	240	-
MAHLE Industrial Thermal Systems GmbH & Co. KG	-	-	-	-	14	60	-	-	-	14
MAHLE Filter Systems Philippines Corporation	-	-	-	-	14	60	-	-	97	-
MAHLE Anand Filter Systems Private Limited	-	-	-	-	-	-	90	-	-	-
MAHLE Filtre Sistemleri A.S.	-	-	-	-	-	-	2	267	-	-
MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.454	-
MAHLE Trading Japan Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	88	515	-
MAHLE France SARL	-	-	-	-	9	60	-	-	100	9
MAHLE Fil. Sys. UK Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	275	-
Outros	(2)	60	-	-	18	60	73	(7)	22	1
Total Relacionadas	28.674		-	-	63.267		84.802	28.603	100.233	63.529
Total Partes Relacionadas	123.082		102.107	31.569	63.801		518.056	31.292	101.155	63.529

* Licença de marca no montante R\$ 10.621

** Aluguel no montante de R\$ 6.773

*** Prazo de realização em dias refere-se ao ativo circulante e passivo circulante

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Controladora											
Saldos em 31.12.2020							Transações de 01.01.2020 à 30.09.2020				
Ativo Circulante				Ativo não Circulante	Passivo Circulante			Vendas/receitas		Compras	
Contas a Receber (Nota 7)	Prazo de realização em dias (***)	Dividendos e Juros s/ Capital próprio	Mútuo	Fornecedor (Nota 15)	Prazo de realização em dias (***)	Dividendos e Juros s/ Capital próprio	Produtos	Outros	Produtos	Outros	
Empresas											
Controladas											
Diretas											
MAHLE Metal Leve GmbH	49.566	60	66.134	-	-	-	-	267.527	983	-	-
MAHLE Argentina S.A.	10.433	60	-	22.248	486	60	-	36.526	1.774	22	-
MAHLE Filtröil Indústria e Comércio de Filtros Ltda.	132	60	-	6.781	-	-	-	-	124	-	-
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	23	60	-	-	-	-	-	-	98	-	-
Sub-total Controladas Diretas	60.154		66.134	29.029	486	-	304.053	2.979	22	-	
Relacionadas											
MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A.	5.168	60	-	-	5.394	60	-	14.670	1	27	-
MAHLE Engine Components USA, Inc.	4.510	60	-	-	493	60	-	10.436	-	932	2
MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda.	2.463	60	-	-	2.993	60	-	717	10.816	14.628	551
MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V.	2.286	60	-	-	-	-	-	4.378	-	-	-
MAHLE Aftermarket GmbH	1.797	60	-	-	2.078	60	-	5.041	930	3.189	3.524
MAHLE Compressores do Brasil Ltda.	1.432	60	-	-	5.033	60	-	747	4.726	15.886	94
MAHLE International GmbH	1.225	60	-	-	14.971	60	-	-	1.863	-	21.325
MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd.	849	60	-	-	-	-	-	2.453	11	-	-
MAHLE GmbH	729	60	-	-	16.289	60	-	233	47	1.538	13.689 *
MAHLE Aftermarket Inc.	310	60	-	-	41	60	-	519	322	-	289
MAHLE Holding (China) Co., Ltd.	285	60	-	-	219	60	-	5	98	-	142
MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH	284	60	-	-	-	-	-	493	-	-	-
MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S.	271	60	-	-	442	60	-	2.292	-	225	-
MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd.	260	60	-	-	-	-	-	1.167	-	18	-
MAHLE Engine Systems UK Ltd.	197	60	-	-	2.432	60	-	8	287	2.176	11
MAHLE Industries, Inc.	180	60	-	-	784	60	-	-	410	-	1
MAHLE Indústria e Comércio Ltda.	139	60	-	-	1.325	60	36.017	99	748	1.402	5.501 **
MAHLE Trading Japan Co., Ltd.	108	60	-	-	-	-	-	-	9	147	-
MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd.	104	60	-	-	-	-	-	825	-	-	-
MAHLE Componentes de Motores S.A.	88	60	-	-	3	60	-	487	43	61	3
MAHLE France SAS	63	60	-	-	-	-	-	146	-	-	-
MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V.	47	60	-	-	1.222	60	-	566	15	5.093	5
MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o.	42	60	-	-	96	60	-	45	-	-	-
MAHLE S.A.U.	20	60	-	-	34	60	-	1	-	151	-
MAHLE Japan Ltd.	14	60	-	-	-	-	-	-	35	-	-
MAHLE India Pistons Ltd.	13	60	-	-	-	-	-	19	-	-	-
MAHLE Shared Services Mexico S. de R.L. de C.V.	11	60	-	-	372	60	-	-	-	-	-
MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG	6	60	-	-	-	-	-	40	-	-	-
Shanghai MAHLE Thermal Systems Co. Ltd.	4	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MAHLE Filtersysteme GmbH	2	60	-	-	537	60	-	-	3	-	1.490
MAHLE Motorsports Inc	1	60	-	-	-	-	-	5	-	-	-
MAHLE Engineering Services India Private Limited	1	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o.	1	60	-	-	343	60	-	-	35	1.679	-
MAHLE Composants Moteur France SAS	(52)	60	-	-	-	-	-	23	-	-	-
MAHLE Aftermarket Pte. Ltd.	-	-	-	-	2.172	60	-	15	-	2.969	-
Innoform Tecnologia Ltda.	-	-	-	-	1.600	60	-	-	-	-	-
MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd.	-	-	-	-	1.039	60	-	-	-	536	64
MAHLE Filter Systems Japan Corporation	-	-	-	-	413	60	-	-	-	321	24
MAHLE Filtersysteme Austria GmbH	-	-	-	-	368	60	-	-	-	1.593	-
MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd.	-	-	-	-	320	60	-	-	59	1.325	-
MAHLE Fil. Sys. UK Ltd.	-	-	-	-	283	60	-	-	-	187	-
MAHLE Aftermarket Italy S.p.A.	-	-	-	-	175	60	-	-	-	319	-
MAHLE Componente de Motor SRL	-	-	-	-	127	60	-	-	-	140	-
MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd.	-	-	-	-	115	60	-	-	-	290	1
MAHLE Engine Components Japan Corporation	-	-	-	-	99	60	-	81	228	-	-
MAHLE Filter Systems USA	-	-	-	-	44	60	-	4	151	-	48
MAHLE Filter Systems Philippines Corporation	-	-	-	-	13	60	-	-	-	43	-
MAHLE Industriebeteiligungen GmbH	-	-	-	-	-	-	6.003	-	-	-	-
MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.351	-
Outros	(3)		-	-	20		61	38	67	38	
Total Relacionadas	22.855		-	-	61.889	42.020	45.576	20.875	57.293	46.802	
Total Partes Relacionadas	83.009		66.134	29.029	62.375	42.020	349.629	23.854	57.315	46.802	

* Licença de marca no montante R\$ 5.731

** Aluguel no montante de R\$ 5.501

*** Prazo de realização em dias refere-se ao ativo circulante e passivo circulante

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Empresas	Consolidado								
	Saldos em 30.09.2021					Transações de 01.01.2021 à 30.09.2021			
	Ativo não Circulante		Passivo Circulante		Prazo de realização em dias (***)	Vendas/receitas		Compras	
	Contas a Receber (Nota 7)	Prazo de realização em dias (***)	Mútuo	Fornecedor (Nota 15)		Produtos	Outros	Produtos	Outros
Relacionadas									
MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V.	26.135	60	-	83	60	98.445	-	8.283	83
MAHLE Aftermarket GmbH	25.644	60	-	8.112	60	82.752	1.336	11.586	3.273
MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A.	22.414	60	-	8.723	60	110.127	-	344	765
MAHLE Engine Components USA, Inc.	8.246	60	-	7.477	60	33.822	-	2.112	561
MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V.	6.623	60	-	-	-	23.324	-	-	-
MAHLE Vöcklabruck GmbH	6.456	60	-	-	-	(6)	-	-	-
MAHLE Componentes de Motores S.A.	5.788	60	-	-	-	34.711	25	226	-
MAHLE France SAS	5.755	60	-	18	60	30.169	-	35	-
MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda.	3.939	60	-	9.341	60	2.714	12.914	23.989	715
MAHLE Compressores do Brasil Ltda.	2.483	60	-	7.098	60	1.943	7.734	38.164	234
MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH	1.845	60	-	69	60	4.744	-	-	-
MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S.	1.827	60	-	4	60	4.890	-	710	-
MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG	1.501	60	-	211	60	6.943	-	-	95
MAHLE Aftermarket Inc.	1.400	60	-	157	60	3.430	714	19	188
MAHLE S.A.U.	1.333	60	-	26	60	8.168	-	275	-
MAHLE International GmbH	1.124	60	-	16.334	60	-	1.883	-	32.434
MAHLE GmbH	1.035	60	-	24.514	60	2.502	959	4.014	20.056 *
MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd.	930	60	-	-	-	3.082	-	-	-
MAHLE Engine Components (Thailand) Co., Ltd.	799	60	-	171	60	3.706	-	-	-
MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o.	528	60	-	-	-	1.414	416	-	-
MAHLE Polska Sp. z o.o.	475	60	-	-	-	2.322	-	-	-
MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd.	416	60	-	-	-	2.208	-	-	-
MAHLE Indústria e Comércio Ltda.	310	60	-	1.668	60	-	2.028	754	6.773 **
MAHLE Aftermarket Pte. Ltd.	287	60	-	-	-	305	-	5.044	-
MAHLE RUS O.O.O.	235	60	-	-	-	233	-	-	-
MAHLE Holding (China) Co., Ltd.	233	60	-	36	60	227	-	-	290
MAHLE Engine Systems UK Ltd.	87	60	-	2.001	60	40	(29)	6.165	17
MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd.	79	60	-	-	-	956	-	-	-
MAHLE Filter Systems USA	70	60	-	-	-	61	8	-	-
MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o.	34	60	-	645	60	-	88	3.028	-
MAHLE Industries, Inc.	23	60	-	1.321	60	-	51	-	2.504
MAHLE Japan Ltd.	17	60	-	458	60	-	47	-	458
MAHLE Engine Components India Priv. Ltd.	5	60	-	2	60	3.847	-	-	-
MAHLE Motorsports Inc	1	60	-	-	-	19	-	-	-
MAHLE Filtersysteme GmbH	1	60	-	698	60	1	-	-	614
MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd.	-	-	-	826	60	-	-	285	1
MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd.	-	-	-	675	60	-	81	2.180	-
MAHLE Engine Components USA, Inc.	-	-	-	588	60	-	-	-	-
MAHLE Filtersysteme Austria GmbH	-	-	-	529	60	-	-	1.284	263
MAHLE Automotive Technologies (China) Co., Ltd	-	-	-	505	60	-	-	-	505
MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd.	-	-	-	478	60	-	-	1.013	-
MAHLE Aftermarket Italy S.p.A.	-	-	-	201	60	-	-	730	-
MAHLE Filter Systems Japan Corporation	-	-	-	102	60	-	-	603	-
MAHLE Holding Austria GmbH	-	-	109.937	39	60	-	-	-	-
MAHLE Ventiltrieb GmbH	-	-	-	34	60	-	-	-	62
MAHLE Componente de Motor SRL	-	-	-	15	60	-	-	240	-
MAHLE Industrial Thermal Systems GmbH & Co. KG	-	-	-	14	60	-	-	-	14
MAHLE Filter Systems Philippines Corporation	-	-	-	14	60	-	-	97	-
MAHLE Anand Filter Systems Private Limited	-	-	-	-	-	90	-	-	-
MAHLE Filtre Sistemleri A.S.	-	-	-	-	-	2	267	-	-
MAHLE Trading Japan Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	88	515	-
MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	2.292	-
MAHLE Fil. Sys. UK Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	275	-
MAHLE France SARL	-	-	-	9	60	-	-	100	9
Outros	-	-	-	16	-	55	(7)	22	1
Total Relacionadas	128.078		109.937	93.212		467.246	28.603	114.384	69.915
Total Partes Relacionadas	128.078		109.937	93.212		467.246	28.603	114.384	69.915

* Licença de marca no montante R\$ 11.219

** Aluguel no montante de R\$ 6.773

*** Prazo de realização em dias refere-se ao ativo circulante e passivo circulante

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

	Consolidado									
	Saldos em 31.12.2020						Transações de 01.01.2020 à 30.09.2020			
	Ativo Circulante		Ativo não Circulante	Passivo Circulante			Vendas/receitas		Compras	
	Contas a Receber (Nota 7)	Prazo de realização em dias (***)	Mútuo	Fornecedor (Nota 15)	Prazo de realização em dias (***)	Dividendos e Juros s/ Capital próprio	Produtos	Outros	Produtos	Outros
Empresas										
Relacionadas										
MAHLE Aftermarket GmbH	20.190	60	-	3.130	60	-	67.377	930	9.527	3.528
MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A.	18.210	60	-	7.604	60	-	69.693	1	27	-
MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V.	17.241	60	-	1.222	60	-	78.324	15	5.093	5
MAHLE Componentes de Motores S.A.	6.203	60	-	3	60	-	26.998	43	61	3
MAHLE Engine Components USA, Inc.	5.439	60	-	4.877	60	-	17.812	-	932	2.124
MAHLE France SAS	5.376	60	-	122	60	-	26.197	-	-	-
MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V.	4.256	60	-	-	-	-	13.514	-	-	-
MAHLE Vöcklabruck GmbH	2.836	60	-	-	-	-	7.609	-	-	24
MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda.	2.463	60	-	3.316	60	-	717	10.816	16.604	551
MAHLE S.A.U.	2.252	60	-	34	60	-	8.436	-	151	-
MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG	1.622	60	-	80	60	-	3.171	-	-	86
MAHLE Compressores do Brasil Ltda.	1.432	60	-	5.033	60	-	747	4.726	15.886	94
MAHLE International GmbH	1.225	60	-	19.735	60	-	-	1.863	-	22.866
MAHLE GmbH	1.126	60	-	20.713	60	-	14.253	47	1.538	15.658 *
MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH	903	60	-	71	60	-	5.695	-	-	57
MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd.	849	60	-	-	-	-	2.453	11	-	-
MAHLE Polska Sp. z o.o.	738	60	-	-	-	-	980	-	-	-
MAHLE Aftermarket Inc.	675	60	-	41	60	-	2.297	322	-	289
MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o.	550	60	-	96	60	-	1.295	-	-	-
MAHLE Engine Components (Thailand) Co., Ltd.	533	60	-	165	60	-	4.412	-	-	-
MAHLE Engine Components India Priv. Ltd.	466	60	-	2	60	-	1.448	-	-	-
MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S.	403	60	-	442	60	-	5.317	-	225	-
MAHLE Holding (China) Co., Ltd.	285	60	-	219	60	-	5	98	-	142
MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd.	260	60	-	-	-	-	1.167	-	18	-
MAHLE Engine Systems UK Ltd.	197	60	-	2.434	60	-	8	287	2.176	11
MAHLE Industries, Inc.	180	60	-	1.175	60	-	-	410	-	1.921
MAHLE Indústria e Comércio Ltda.	139	60	-	1.325	60	36.017	99	748	1.402	5.501 **
MAHLE Trading Japan Co., Ltd.	108	60	-	-	-	-	-	9	147	-
MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd.	104	60	-	-	-	-	825	-	-	-
MAHLE Japan Ltd.	14	60	-	-	-	-	-	35	-	-
MAHLE India Pistons Ltd.	13	60	-	-	-	-	19	-	-	-
MAHLE Shared Services Mexico S. de R.L. de C.V.	11	60	-	372	60	-	-	-	-	-
Shanghai MAHLE Thermal Systems Co. Ltd.	4	60	-	-	-	-	-	-	-	-
MAHLE Filtersysteme GmbH	2	60	-	537	60	-	-	3	-	1.490
MAHLE Motorsports Inc	1	60	-	-	-	-	5	-	-	-
MAHLE Engineering Services India Private Limited	1	60	-	-	-	-	-	-	-	-
MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o.	1	60	-	468	60	-	-	35	1.770	-
MAHLE Composants Moteur France SAS	(52)	60	-	-	-	-	23	-	-	-
MAHLE Aftermarket Pte. Ltd.	-	-	-	2.172	60	-	15	-	2.969	-
Innoferm Tecnologia Ltda.	-	-	-	1.600	60	-	-	-	-	-
MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd.	-	-	-	1.039	60	-	-	-	536	64
MAHLE Filtersysteme Austria GmbH	-	-	-	440	60	-	-	-	1.593	295
MAHLE Filter Systems Japan Corporation	-	-	-	413	60	-	-	-	321	24
MAHLE Engine Components USA, Inc.	-	-	-	408	60	-	-	-	-	7
MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd.	-	-	-	320	60	-	-	59	1.324	-
MAHLE Fil. Sys. UK Ltd.	-	-	-	283	60	-	-	-	187	-
MAHLE Aftermarket Italy S.p.A.	-	-	-	269	60	-	-	-	536	-
MAHLE Componente de Motor SRL	-	-	-	127	60	-	-	-	140	-
MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd.	-	-	-	115	60	-	-	-	290	1
MAHLE Engine Components Japan Corporation	-	-	-	99	60	-	81	228	-	-
MAHLE Filter Systems USA	-	-	-	44	60	-	4	151	-	48
MAHLE Holding Austria GmbH	-	-	77.671	31	60	-	-	-	-	-
MAHLE Filter Systems Philippines Corporation	-	-	-	13	60	-	-	-	43	-
MAHLE Industriebeteiligungen GmbH	-	-	-	-	-	6.003	-	-	-	-
MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.626	-
Outros	(1)	-	-	12	-	-	61	38	67	7
Total Relacionadas	96.255		77.671	80.601		42.020	361.057	20.875	66.189	54.796
Total Partes Relacionadas	96.255		77.671	80.601		42.020	361.057	20.875	66.189	54.796

* Licença de marca no montante R\$ 6.462

** Aluguel no montante de R\$ 5.501

*** Prazo de realização em dias refere-se ao ativo circulante e passivo circulante

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

As transações mercantis com partes relacionadas referem-se, substancialmente, à aquisição e venda de produtos e serviços diretamente relacionados com as suas atividades operacionais.

Em 30 de setembro de 2021, a controlada MAHLE Filtroil Indústria e Comércio de Filtros Ltda. possui um saldo de mútuo com a Companhia no montante de R\$ 7.394 (R\$ 6.781 em 31 de dezembro de 2020) referente contrato de mútuo no montante de R\$ 18.431 (R\$ 17.420 em 31 de dezembro de 2020), com remuneração de 115% do CDI deduzida de provisão para perdas em investidas no montante de (-) R\$ 11.037 ((-) R\$ 10.639 em 31 de dezembro de 2020). A Companhia espera receber esse mútuo via fluxo de caixa do ativo financeiro.

Em 30 de setembro de 2021, a controlada MAHLE Argentina S.A. possui um contrato de mútuo com a controladora no montante de USD 4.444.373 equivalentes a R\$ 24.175 (R\$ 21.957 em 30 de junho de 2021 e R\$ 22.248 em 31 de dezembro de 2020) com remuneração de 5,38% (taxa de juros dos títulos soberanos da República Federativa do Brasil) acrescidos de spread de 2,5% a.a. Embora o processo de liquidação do mútuo tenha se iniciado em junho de 2021, devido a restrições cambiais vigentes na Argentina, a controlada MAHLE Argentina S.A. ainda não recebeu a autorização para remeter os recursos em dólar. O processo de autorização está constantemente monitorado pelas equipes da MAHLE Brasil e MAHLE Argentina.

A controlada MAHLE Metal Leve GmbH possui contrato de gestão de suas disponibilidades financeiras diária com a MAHLE Holding Austria GmbH, com remuneração de *Eonia (Euro OverNight Index Average)* + 1,15% p.a. sem data de vencimento definida. Em 30 de setembro de 2021 a controlada possui saldo a receber decorrente dessas operações de R\$ 109.937 (R\$ 77.671 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia mantém contrato registrado e averbado no INPI referente ao licenciamento da marca com a matriz MAHLE GmbH, onde a Licenciadora estabelece o pagamento de *royalties* em até 1% sobre as receitas das vendas líquidas, no qual permite que a Companhia fabrique e distribua produtos usando a marca “MAHLE”. Em 30 de setembro de 2021, estas despesas de *royalties* foram contabilizadas na rubrica “despesas com vendas - licença da marca” na controladora no montante de R\$ 10.621 (R\$ 5.731 em 30 de setembro de 2020) e no consolidado o montante de R\$ 11.219 (R\$ 6.462 em 30 de setembro de 2020).

Controladora direta e controladora final

A controladora direta da Companhia é constituída sob a forma de sociedade limitada e sua razão social é MAHLE Indústria e Comércio Ltda.

MAHLE Industriebeteiligungen GmbH é a controladora final do Grupo, constituída sob a forma de sociedade limitada, com sua sede na cidade de Stuttgart, República Federal da Alemanha.

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)****Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber***

A movimentações dos dividendos e juros sobre o capital próprio a receber da controlada MAHLE Metal Leve GmbH estão demonstradas abaixo:

	Controladora			
	Saldo 31.12.2020	Provisão	Recebimento	Variação cambial
Dividendos	-	31.461	(31.461)	-
Juros sobre capital próprio	66.134	102.590	(67.251)	634
	66.134	134.051	(98.712)	634

Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar

A composição dos dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar está demonstrada abaixo:

	Controladora e consolidado					
	Saldo 31.12.2020	Adição	Pagamento	Reversão de Impostos (*)	Dividendos e JCP prescritos	Saldo 30.09.2021
MAHLE Indústria e Comércio Ltda.	36.017	29.148	(65.165)	-	-	-
MAHLE Industriebeteiligungen GmbH.	6.003	4.858	(10.861)	-	-	-
Não controladores	18.734	14.575	(33.126)	663	(156)	690
Total	60.754	48.581	(109.152)	663	(156)	690

(*) Refere-se a reversão de provisão de impostos dos acionistas não controladores imunes e isentos

b) Remuneração dos Administradores

A remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a Diretoria e o Conselho de Administração, inclui salários, honorários, benefícios variáveis e indenizações/rescisões.

	Controladora e consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Administradores estatutários	1.786	5.240	1.205	3.404
Administradores não estatutários	904	2.610	97	761
	2.690	7.850	1.302	4.165

Os Administradores não possuem remuneração baseada em ações.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

11. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro foram calculados às alíquotas vigentes.

a. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social após os juros sobre o capital próprio	167.373	538.506	36.676	(5.240)
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal no Brasil (34%)	(56.907)	(183.092)	(12.470)	1.782
Efeitos das diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	21.513	59.890	10.618	15.998
Ganho/perda na posição monetária líquida	5.301	19.172	4.461	11.015
Outros, líquido	2.550	1.601	2.356	103
Imposto de renda e contribuição social total	(27.543)	(102.429)	4.965	28.898
Imposto de renda e contribuição social correntes	(30.020)	(80.520)	(21.693)	(21.857)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.477	(21.909)	26.658	50.755
	(27.543)	(102.429)	4.965	28.898
Alíquota efetiva	16,5%	19,0%	-	-

	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social após os juros sobre o capital próprio	177.457	571.083	48.875	13.699
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal no Brasil (34%)	(60.335)	(194.168)	(16.617)	(4.658)
Efeitos das diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	1.144	1.113	(79)	(101)
Ganho/perda na posição monetária líquida	3.504	12.754	3.652	9.743
Perda do período para a qual não foi constituído ativo fiscal diferido	(30)	106	(829)	(2.181)
Outros, líquido	18.016	45.408	5.469	4.089
Imposto de renda e contribuição social total	(37.701)	(134.787)	(8.404)	6.892
Imposto de renda e contribuição social correntes	(40.131)	(111.446)	(33.248)	(38.932)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.430	(23.341)	24.844	45.824
	(37.701)	(134.787)	(8.404)	6.892
Alíquota efetiva	21,2%	23,6%	17,2%	-

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***b. Ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram calculados sobre provisões temporariamente indedutíveis.

i. Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos

	Controladora			
	Ativo		Passivo	
	Saldo em 30.09.2021	Saldo em 31.12.2020	Saldo em 30.09.2021	Saldo em 31.12.2020
Imobilizado	-	-	(28.199)	(29.351)
Intangíveis (Ágio)	-	-	(97.025)	(97.025)
Crédito fiscal (*)	-	-	(36.690)	-
Derivativos	4.970	7.445	-	-
Estoque	25.095	26.868	-	-
Provisões para riscos trabalhistas	68.210	71.712	-	-
Outras provisões	100.062	81.924	-	-
Impostos ativos (passivos)	198.337	187.949	(161.914)	(126.376)
Montante passível de compensação	(161.914)	(126.376)	161.914	126.376
Imposto líquido ativos (passivos)	36.423	61.573	-	-

	Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	Saldo em 30.09.2021	Saldo em 31.12.2020	Saldo em 30.09.2021	Saldo em 31.12.2020
Imobilizado	-	-	(33.974)	(33.985)
Intangíveis	-	-	(97.025)	(97.025)
Crédito fiscal (*)	-	-	(36.691)	-
Derivativos	4.970	7.445	-	-
Estoque	25.115	26.844	-	-
Provisões para riscos trabalhistas	68.210	71.712	-	-
Outras provisões	103.889	85.825	-	-
Impostos ativos (passivos)	202.184	191.826	(167.690)	(131.010)
Montante passível de compensação	(165.622)	(129.728)	165.622	129.728
Imposto líquido ativos (passivos)	36.562	62.098	(2.068)	(1.282)

(*) Crédito fiscal sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS, mais detalhes estão descritos na nota explicativa de tributos a recuperar nº 9.

Os ativos diferidos de imposto de renda e contribuição social decorrentes de diferenças temporárias são reconhecidos contabilmente levando-se em consideração a realização provável desses créditos, com base em projeções de resultados futuros elaborados e fundamentados em premissas internas.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, o ativo fiscal diferido foi compensado contra o passivo fiscal diferido, nos casos em que os ativos fiscais diferidos e os passivos fiscais diferidos estão relacionados sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária na mesma entidade tributável.

ii. Movimentações das diferenças temporárias

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	61.573	60.816
(+) Reconhecido no resultado (nota 11.a)	(21.909)	(23.341)
(+) Reconhecido em outros resultados abrangentes	(3.241)	(2.981)
Saldo em 30 de setembro de 2021	36.423	34.494

12. Investimentos em controladas

	30.09.2021				
	Investimentos avaliados pela equivalência patrimonial	Ágio	Impairment	Eliminação do lucro nos estoques / Outros Ativos (Saldo em 30.09.2021)	Total
MAHLE Argentina S.A.	226.396	68.071	(68.071)	(3.289)	223.107
MAHLE Metal Leve GmbH	84.837	-	-	(2.680)	82.157
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	3.967	35.755	(35.755)	-	3.967
Total	315.200	103.826	(103.826)	(5.969)	309.231

	31.12.2020				
	Investimentos avaliados pela equivalência patrimonial	Ágio	Impairment	Eliminação do lucro nos estoques / Outros Ativos (Saldo em 31.12.2020)	Total
MAHLE Argentina S.A.	174.684	68.071	(68.071)	(2.702)	171.982
MAHLE Metal Leve GmbH	64.010	-	-	(3.424)	60.586
Innoferm Tecnologia Ltda.	3.701	-	-	(3.493)	208
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	1.168	35.755	(35.755)	-	1.168
Total	243.563	103.826	(103.826)	(9.619)	233.944

As controladas fazem parte do segmento de componentes de motores, exceto a controlada MAHLE Filtroil Indústria e Comércio de Filtros Ltda.

(Em milhares de Reais)

											Participação PL		
	Participação (%)	Ativos Circulantes	Ativos Não Circulantes	Total de Ativos	Passivos Circulantes	Passivos Não Circulantes	Total de Passivos	Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Resultado do período	Investimentos	Resultado da Equivalência Patrimonial	Eliminação do lucro nos estoques / Outros Ativos (equity)
30 de setembro de 2021											(Acumulado de 9 meses de 2021)		
Controladas													
MAHLE Argentina S.A.	99,20	306.244	85.903	392.147	135.801	28.122	163.923	228.224	466.174	16.660	226.396	16.527	(588)
MAHLE Metal Leve GmbH	100,00	175.090	111.903	286.993	202.156	-	202.156	84.837	532.999	156.087	84.837	156.087	744
MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda.	60,00	1.125	187	1.312	750	7.920	8.670	(7.358)	1.504	(664)	-	(398)	-
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	51,00	6.842	4.694	11.536	1.281	2.476	3.757	7.779	-	989	3.967	504	-
Subtotal Controladas		489.301	202.687	691.988	339.988	38.518	378.506	313.482	1.000.677	173.072	315.200	172.720	156
Coligada													
Innoferm Tecnologia Ltda.	33,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221)	3.493
Subtotal Coligada		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(221)	3.493
Total geral		489.301	202.687	691.988	339.988	38.518	378.506	313.482	1.000.677	173.072	315.200	172.499	3.649
31 de dezembro de 2020											(Exercício de 2020)		
Controladas													
MAHLE Argentina S.A.	99,20	215.799	75.593	291.392	89.740	25.558	115.298	176.094	410.936	13.640	174.684	13.531	(960)
MAHLE Metal Leve GmbH	100,00	120.360	79.605	199.965	135.955	-	135.955	64.010	521.079	82.447	64.010	82.447	(303)
MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda.	60,00	1.218	21	1.239	905	7.426	8.331	(7.092)	2.499	(1.438)	-	(863)	-
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	51,00	3.359	5.896	9.255	873	6.092	6.965	2.290	-	(3.544)	1.168	(1.807)	-
Subtotal Controladas		340.736	161.115	501.851	227.473	39.076	266.549	235.302	934.514	91.105	239.862	93.308	(1.263)
Coligada													
Innoferm Tecnologia Ltda.	33,33	1.657	9.634	11.291	168	168	336	11.103	-	(410)	3.701	(137)	-
Subtotal Coligada		1.657	9.634	11.291	168	168	336	11.103	-	(410)	3.701	(137)	-
Total geral		342.393	170.749	513.142	227.641	39.244	266.885	246.405	934.514	90.695	243.563	93.171	(1.263)
30 de setembro de 2020											(Acumulado de 9 meses de 2020)		
Controladas													
MAHLE Argentina S.A.	99,20	212.130	79.738	291.868	84.350	36.709	121.059	170.809	264.307	(3.887)	169.443	(3.856)	(950)
MAHLE Metal Leve GmbH	100,00	147.333	43.653	190.986	133.813	-	133.813	57.173	372.943	55.785	57.173	55.785	(475)
MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda.	60,00	1.236	22	1.258	766	7.342	8.108	(6.850)	1.753	(833)	-	(500)	-
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	51,00	5.351	5.764	11.115	905	9.963	10.868	247	-	(5.587)	125	(2.849)	-
Subtotal Controladas		366.050	129.177	495.227	219.834	54.014	273.848	221.379	639.003	45.478	226.741	48.580	(1.425)
Coligada													
Innoferm Tecnologia Ltda.	33,33	1.763	9.645	11.408	19	179	198	11.209	-	(304)	3.736	(101)	-
Subtotal Coligada		1.763	9.645	11.408	19	179	198	11.209	-	(304)	3.736	(101)	-
Total geral		367.813	138.822	506.635	219.853	54.193	274.046	232.588	639.003	45.174	230.477	48.479	(1.425)

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

MAHLE Argentina S.A.

A Companhia, conforme mencionado na nota explicativa nº 14, possui um *impairment* integral de ágio na aquisição da controlada no montante de R\$ 68.071.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a controlada possui contrato de mútuo com a Companhia conforme demonstrado na nota explicativa nº 10 de partes relacionadas.

MAHLE Filtroil Indústria e Comércio de Filtros Ltda.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a controlada possui contrato de mútuo com a Companhia conforme demonstrado na nota explicativa nº 10 de partes relacionadas.

A controlada tem apresentado contínuos prejuízos operacionais e apresentado deficiência de capital de giro e consequente elevação de seu endividamento. Desde junho de 2009, há diversas ações judiciais ajuizadas envolvendo os quotistas em relação à gestão comercial, financeira e administrativa, além de ação de dissolução da controlada, que por sua vez teve início em decorrência de aumento de capital social proposto pela sócia controladora e não admitido pela quotista não controladora para remediar a situação financeira deficitária da controlada.

Apesar da ação de dissolução da controlada ajuizada pela quotista controladora ter sido deferida em primeira e em segunda instâncias, a Administração, baseada no julgamento de seus assessores jurídicos sobre a propositura de Recurso ao Tribunal Superior (terceira instância) pelo quotista não controlador, concluiu sobre a necessidade de continuidade da controlada até que resolvida a disputa judicial. A controlada conta com o suporte financeiro necessário às suas operações, sob a forma de capital ou de empréstimos, por parte de seu quotista controlador.

MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.

Em 30 de setembro de 2021, a participação sobre o patrimônio líquido da controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. é de R\$ 3.967 (R\$ 1.168 em 31 de dezembro de 2020) e está registrada no ativo não circulante, sob a rubrica “Investimentos em controladas”.

Pelo fato dos saldos da controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. serem imateriais para o Grupo, não se aplica a NBC TG 31 (CPC 31) – Operação descontinuada / *IFRS 5 – Presentation and disclosure of discontinued operations*.

Coligada: Innoferm Tecnologia Ltda

Em 17 de agosto de 2021, a controladora cedeu e transferiu suas quotas da coligada Innoferm Tecnologia Ltda. às partes não relacionadas, retirando -se da sociedade. Os resultados da venda desta coligada estão demonstrados em resultado de equivalência patrimonial nas demonstrações de resultado e destacados nas demonstrações de fluxo de caixa.

(Em milhares de Reais)

13. Imobilizado e ativos de direitos de uso

	Controladora									
	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Bens de transporte	Imobilizações em andamento	Adiantamentos a fornecedores	impairment	Ativos de direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	52.454	82.918	410.326	3.584	4.157	1.337	5.788	(4.965)	11.737	567.336
Custo total	52.454	231.326	2.081.746	24.927	23.537	1.337	5.788	(4.965)	26.923	2.443.073
Depreciação acumulada	-	(148.408)	(1.671.420)	(21.343)	(19.380)	-	-	-	(15.186)	(1.875.737)
Valor residual	52.454	82.918	410.326	3.584	4.157	1.337	5.788	(4.965)	11.737	567.336
Adição	-	737	18.845	167	116	4.673	8.103	-	5.027	37.668
Baixas	-	-	(948)	(10)	(159)	-	-	909	-	(208)
Transferência	-	-	13.044	-	(28)	(5.240)	(7.776)	-	-	-
Depreciação	-	(3.620)	(57.467)	(540)	(931)	-	-	-	(7.269)	(69.827)
Depreciação/baixa (custo atribuído)	-	(1.926)	(100)	-	-	-	-	-	-	(2.026)
Saldo em 30 de setembro de 2021	52.454	78.109	383.700	3.201	3.155	770	6.115	(4.056)	9.495	532.943
Custo total	52.454	232.063	2.103.063	25.043	23.163	770	6.115	(4.056)	31.952	2.470.567
Depreciação acumulada	-	(153.954)	(1.719.363)	(21.842)	(20.008)	-	-	-	(22.457)	(1.937.624)
Valor residual	52.454	78.109	383.700	3.201	3.155	770	6.115	(4.056)	9.495	532.943

(Em milhares de Reais)

	Consolidado									
	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Bens de transporte	Imobilizações em andamento	Adiantamentos a fornecedores	Impairment	Ativos de direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	52.518	93.427	461.044	3.718	5.399	1.337	9.568	(5.108)	13.710	635.613
Custo total	52.518	245.759	2.265.420	25.240	31.038	1.337	9.568	(5.108)	29.656	2.655.428
Depreciação acumulada	-	(152.332)	(1.804.376)	(21.522)	(25.639)	-	-	-	(15.946)	(2.019.815)
Valor residual	52.518	93.427	461.044	3.718	5.399	1.337	9.568	(5.108)	13.710	635.613
Adição	-	737	19.616	167	116	4.673	13.852	-	5.027	44.188
Baixas	-	-	(987)	(10)	(159)	-	-	947	-	(209)
Transferência	-	28	19.082	(7)	(28)	(5.240)	(13.835)	-	-	-
Depreciação	-	(3.650)	(59.686)	(555)	(973)	-	-	-	(7.877)	(72.741)
Depreciação/Baixa (custo atribuído)	-	(1.926)	(100)	-	-	-	-	-	-	(2.026)
Ganhos na posição monetária líquida	-	3.275	10.887	-	391	-	178	-	(155)	14.576
Efeito de conversão	(6)	(1.216)	(6.063)	(16)	(143)	-	(300)	16	(250)	(7.978)
Saldo em 30 de setembro de 2021	52.512	90.675	443.793	3.297	4.603	770	9.463	(4.145)	10.455	611.423
Custo total	52.512	249.626	2.332.386	25.315	32.790	770	9.463	(4.145)	34.395	2.733.112
Depreciação acumulada	-	(158.951)	(1.888.593)	(22.018)	(28.187)	-	-	-	(23.940)	(2.121.689)
Valor residual	52.512	90.675	443.793	3.297	4.603	770	9.463	(4.145)	10.455	611.423

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)****Custo atribuído (deemed cost)******Movimentação do custo atribuído***

	Controladora e Consolidado		
	31.12.2020	Depreciação/baixa (custo atribuído)	30.09.2021
Terrenos	46.905	-	46.905
Edifícios e construções	35.369	(1.926)	33.443
Máquinas, equip. e instalações	1.105	(100)	1.005
Móveis e utensílios	17	-	17
Bens de transporte	(147)	-	(147)
	83.249	(2.026)	81.223

As taxas anuais de depreciação dos bens classificados no ativo imobilizado em 30 de setembro de 2021 são as mesmas apresentadas em 31 de dezembro de 2020.

Impairment

O Grupo constituiu *impairment* de ativos imobilizados não recuperáveis as quais se referem substancialmente ao grupo de máquinas e equipamentos e estão demonstrados nos quadros de imobilizado da controladora e consolidado conforme informações requeridas na NBC TG 01 (CPC 01) R1 – Redução ao valor recuperável de ativos / IAS 36 – *Impairment of Assets*. O saldo de *impairment* em 30 de setembro de 2021 na controladora é de R\$ 4.056 (R\$ 4.965 em 31 de dezembro de 2020) e no consolidado é de R\$ 4.145 (R\$ 5.108 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

14. Intangível

	Taxas anuais de amortização (%)	Controladora		Consolidado	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Ágio na incorporação da controlada:					
MAHLE Participações Ltda. (a)	-	568.612	568.612	568.612	568.612
Ágio na aquisição das controladas:					
MAHLE Argentina S.A. (a)	-	-	-	68.071	68.071
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. (a)	-	-	-	35.755	35.755
Gastos com aquisição e instalação de <i>softwares</i> (b)	20	51.747	51.294	54.814	53.806
Outros (a e b)	-	334	334	1.033	1.118
Direitos e concessões de uso (a)	-	5.666	5.665	5.666	5.665
Direitos e concessões de uso (b)	20	9.324	9.325	9.324	9.325
<i>Impairment</i> "Negócios de Anéis"	-	(188.654)	(188.654)	(188.654)	(188.654)
<i>Impairment</i> MAHLE Argentina S.A.	-	-	-	(68.071)	(68.071)
<i>Impairment</i> MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.	-	-	-	(35.755)	(35.755)
Provisão para perdas com intangíveis (outros)	-	(334)	(334)	(343)	(343)
		446.695	446.242	450.452	449.529
Amortização acumulada		(55.454)	(54.351)	(59.120)	(57.538)
		391.241	391.891	391.332	391.991
(a) vida útil indefinida					
(b) vida útil definida					

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***Demonstração da movimentação do intangível**

	Controladora				
	Ágio em aquisição de controladas (incorporadas ou não)	Gastos com aquisição e instalação de softwares	Direitos e Concessões de Uso	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	379.958	3.025	8.908	-	391.891
Adições	-	454	-	-	454
Amortização	-	(1.086)	(18)	-	(1.104)
Saldo em 30 de setembro de 2021	379.958	2.393	8.890	-	391.241

	Consolidado				
	Ágio em aquisição de controladas (incorporadas ou não)	Gastos com aquisição e instalação de softwares	Direitos e Concessões de Uso	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	379.958	3.097	8.908	28	391.991
Adições	-	470	-	-	470
Amortização	-	(1.103)	(18)	-	(1.121)
Efeito de conversão	-	(5)	-	(3)	(8)
Saldo em 30 de setembro de 2021	379.958	2.459	8.890	25	391.332

Provisão para perdas por redução ao valor recuperável de intangível – impairment

A Administração da Companhia mantém acompanhamento contínuo das atividades e não detectou no acumulado de nove meses de 2021 alterações substanciais no desempenho operacional das Unidades Geradoras de Caixa (UGC) que justificassem alterar os valores da provisão para perdas por redução ao valor recuperável de intangível (*impairment*) anteriormente reconhecidos.

15. Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Fornecedores - Terceiros				
Matéria Prima	129.139	141.360	187.434	178.316
Serviços	31.946	31.047	32.209	31.086
	161.085	172.407	219.643	209.402
Partes relacionadas (nota 10)	63.801	62.375	93.212	80.601
	224.886	234.782	312.855	290.003

As exposições do Grupo aos riscos de moeda e liquidez relacionados a contas a pagar a fornecedores e a partes relacionadas estão divulgadas na nota explicativa nº 31.

Notas Explicativas

*(Em milhares de Reais)***16. Impostos e contribuições a recolher**

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Tributos estaduais	12.092	13.410	12.936	13.725
ICMS a pagar	12.092	13.393	12.102	13.409
Outros	-	17	834	316
Tributos federais	20.714	24.726	23.909	27.065
COFINS a pagar	6.303	5.735	6.309	5.745
IPI a pagar	5.917	4.853	6.898	5.328
Imposto sobre importação	5.016	8.683	6.359	9.004
IRRF	2.148	4.242	2.152	4.254
PIS a pagar	1.329	1.213	1.330	1.216
Outros	1	-	861	1.518
Tributos municipais	-	-	164	114
Impostos a recolher	32.806	38.136	37.009	40.904
 Imposto de renda e contribuição social	 13.773	 -	 39.399	 23.932
Imposto de renda e contribuição social a recolher	13.773	-	39.399	23.932
 Passivo circulante	 46.579	 38.136	 76.408	 64.836

17. Empréstimos, financiamentos e obrigações de arrendamento**a) Empréstimos e financiamentos**

		Controladora		Consolidado	
Descrição	Custo médio	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Empréstimos em moeda nacional (BRL)					
FINEP I (juros TJLP + 5,00% a.a. - 6,00% a.a.)	3,88%	68.877	89.894	68.877	89.894
BNDES (juros TJLP + 1,5% a.a.)	6,11%	-	15.167	-	15.167
FINEP II (juros TJLP + 5,00% a.a. - 5,00% a.a.)	4,88%	75.909	75.909	75.909	75.909
4131 SANTANDER (juros CDI + 4,25% a.a.)	6,15%	-	157.635	-	157.635
4131 ITAÚ (juros CDI + 4,30% a.a.)	6,20%	-	105.119	-	105.119
	4,40%	144.786	443.724	144.786	443.724
Empréstimos em moeda estrangeira					
NCE (juros médio de 1,07% a.a.)	Moeda EUR (expressos em BRL)	1,07%	82.073	82.073	108.645
		2,14%	82.073	82.073	108.645
		3,20%	226.859	226.859	552.369
Circulante - empréstimos em moeda nacional		35.991	293.795	35.991	293.795
Circulante - empréstimos em moeda estrangeira		82.073	108.644	82.073	108.644
Total do circulante		118.064	402.439	118.064	402.439
Não circulante - empréstimos em moeda nacional		108.795	149.930	108.795	149.930
Total do não circulante		108.795	149.930	108.795	149.930

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

No terceiro trimestre de 2021 a controladora tomou empréstimos bancários na ordem de R\$ 18.563, na seguinte linha:

- Setembro 2021 EUR 3.000 - NCE com média de custo de 1,00% a.a., com vencimentos em junho de 2022.

Em 30 de setembro de 2021 as parcelas apresentadas no longo prazo possuem a seguinte composição por ano de vencimento:

	Controladora e Consolidado 30.09.2021
A partir de outubro de 2022	9.007
2023	36.684
2024	13.064
2025	8.340
2026	8.340
2027	8.340
2028	8.340
2029	8.340
2030	8.340
	108.795

Conciliação da movimentação patrimonial com o fluxo de caixa decorrente de operações de financiamentos durante o acumulado de nove meses de 2021:

Controladora e consolidado							
31.12.2020	Fluxo de caixa			Variação Monetária	Variação Cambial	Apropriação Juros	30.09.2021
	Adição	Amortização Principal	Amortização Juros				
552.369	79.940	(396.757)	(23.559)	-	3.443	11.423	226.859
Controladora							
01.01.2020	Fluxo de caixa			Variação Monetária	Variação Cambial	Apropriação Juros	30.09.2020
	Adição	Amortização Principal	Amortização Juros				
381.882	343.400	(208.959)	(6.849)	-	84.764	17.989	612.227
Consolidado							
01.01.2020	Fluxo de caixa			Variação Monetária	Variação Cambial	Apropriação Juros	30.09.2020
	Adição	Amortização Principal	Amortização Juros				
394.160	352.705	(230.741)	(7.565)	-	93.304	19.062	620.925

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Cláusulas restritivas (covenants)

FINEP I: O financiamento dessa modalidade foi obtido junto à Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP para custear parcialmente (média de 64%) as despesas incorridas em diversos projetos do programa “Inovação em Componentes e Sistemas MAHLE” e está garantido por fiança bancária com vencimento em 30 de agosto de 2021. Tal financiamento tem como base de taxa de juros a TJLP (em 30 de setembro de 2021 – 4,88% a.a.) acrescida de um *spread* bancário de 5% a.a. reduzida de equalização de 6% a.a. Este contrato possui obrigações que não cumpridas podem gerar vencimento antecipado e também a perda da equalização de taxa, entre elas temos: aplicação dos recursos do financiamento em finalidade diversa da prevista no contrato, alteração do controle efetivo da Companhia, existência de mora em qualquer quantia paga ao FINEP, inexistência das informações prestadas a FINEP pela Companhia e paralisação dos projetos.

FINEP II: O financiamento dessa modalidade foi obtido junto à Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP para custear parcialmente (média de 90%) as despesas incorridas em diversos projetos do programa “Plano Estratégico de Inovação” e está garantido por fiança bancária com vencimento em 21 de janeiro de 2021. Tal financiamento tem como base de taxa de juros a TJLP (em 30 de setembro de 2021 – 4,88% a.a.) acrescida de um *spread* bancário de 5% a.a. reduzida de equalização de 4,5% a.a., além de uma redução adicional de equalização de 0,5% a.a. pela apresentação de fiança bancária. Este contrato possui obrigações que não cumpridas podem gerar vencimento antecipado e também a perda da equalização de taxa, entre elas temos: aplicação dos recursos do financiamento em finalidade diversa da prevista no contrato, alteração do controle efetivo da Companhia, existência de mora em qualquer quantia paga ao FINEP, inexistência das informações prestadas a FINEP pela Companhia e paralisação dos projetos.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não possuía nenhuma situação de atraso de pagamento de principal ou juros e tão pouco de descumprimento das cláusulas contratuais dos contratos do FINEP.

b) Obrigações de arrendamento

Segue abaixo as taxas incrementais de empréstimos definida pelo Grupo para as obrigações de arrendamentos:

Contratos por prazo e taxa de desconto	Prazos dos contratos	Taxa de desconto
Aluguel de edifícios (Argentina)	3 anos	8,73%
Aluguel de edifícios (Brasil)	3 anos e 10 meses	12,33%
Aluguel de veículos (Brasil)	2 anos	12,33%

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)*

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

	Controladora	Consolidado
	13.203	15.601
Saldo em 31 de dezembro de 2020		
Baixa	2.234	2.236
Adição	2.791	2.791
Pagamento de arrendamentos	(8.306)	(9.657)
Juros	1.672	1.722
Variação cambial	-	(56)
Saldo em 30 de setembro de 2021	11.594	12.637

Conforme exigência no NBC TG 06 (CPC 06 (R2)) - Operações de arrendamento mercantil / IFRS 16- Leases, a Companhia apresenta no quadro abaixo a análise de maturidade de seus contratos, conciliadas com o saldo no balanço patrimonial:

	Controladora	Consolidado
	30.09.2021	30.09.2021
30 dias	772	943
De 31 até 90 dias	1.545	1.890
de 91 até 365 dias	7.691	8.218
2022	1.136	1.136
2023	450	450
Total	11.594	12.637
Circulante	10.008	11.051
Não circulante	1.586	1.586
	11.594	12.637

18. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Provisão para férias/13º salário	80.828	30.141	89.516	34.397
Participação de empregados no resultado / gratificações	27.456	12.211	28.754	13.533
INSS /FGTS	12.414	12.307	12.431	12.330
Outras obrigações sociais	729	1.428	3.641	4.130
	121.427	56.087	134.342	64.390

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***19. Provisões diversas**

	Controladora					
	Perdas em contratos	Bonificação comercial	Energia elétrica	Benefícios a empregados	Outras	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.427	12.705	8.103	1.221	3.839	34.295
Reversão	-	(3.050)	(8.103)	-	(329)	(11.482)
Pagamento	-	(3.427)	-	(1.066)	(1.402)	(5.895)
Complemento	-	17.291	9.723	1.386	-	28.400
Saldo em 30 de setembro de 2021	8.427	23.519	9.723	1.541	2.108	45.318

	Consolidado						
	Perdas em contratos	Bonificação comercial	Reestruturação	Energia elétrica	Benefícios a empregados	Outras	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.362	12.703	684	8.525	1.222	4.838	37.334
Reversão	-	(3.050)	-	(8.525)	-	(329)	(11.904)
Pagamento	-	(3.427)	-	-	(1.066)	(1.886)	(6.379)
Complemento	-	17.294	-	10.652	1.387	1.595	30.928
Variação cambial	(103)	-	-	-	-	(151)	(254)
Saldo em 30 de setembro de 2021	9.259	23.520	684	10.652	1.543	4.067	49.725

20. Provisões para garantias

O Grupo garante a seus clientes a qualidade de seus produtos, assumindo a responsabilidade por eventuais substituições e reparos decorrentes de defeitos apresentados.

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.019	10.452
Reversão	(483)	(1.449)
Pagamento	(2.179)	(2.179)
Complemento	4.665	5.716
Variação cambial	-	(105)
Saldo em 30 de setembro de 2021	10.022	12.435

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***21. Provisões para contingências e depósitos judiciais vinculados a processos judiciais**

O Grupo é parte envolvida em processos cíveis, trabalhistas e tributários, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável e demais obrigações legais não vinculadas.

As provisões para contingências, conforme avaliações da Administração encontram-se descritas no quadro a seguir:

	Controladora				
	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Passivo ambiental	Depósitos judiciais	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	210.919	71.810	10.586	(26.928)	266.387
Adições	38.906	320	20.000	(1.160)	58.066
Atualizações	14.370	5.647	-	203	20.220
Baixa por utilização	(29.268)	-	(1.861)	1.619	(29.510)
Baixa por reversão/devolução de depósitos	(34.308)	-	-	843	(33.465)
Transferência	-	-	-	739	739
Saldo em 30 de setembro de 2021	200.619	77.777	28.725	(24.684)	282.437

	Consolidado				
	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Passivo ambiental	Depósitos judiciais	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	220.452	71.811	10.586	(28.259)	274.590
Adições	39.378	320	20.000	(1.164)	58.534
Atualizações	15.182	5.647	-	213	21.042
Baixa por utilização	(32.111)	-	(1.861)	1.861	(32.111)
Baixa por reversão/devolução de depósitos	(36.622)	-	-	905	(35.717)
Transferência	-	-	-	1.187	1.187
Variação cambial	(165)	-	-	-	(165)
Saldo em 30 de setembro de 2021	206.114	77.778	28.725	(25.257)	287.360

As provisões cíveis estão relacionadas a relações de consumo, ações indenizatórias de representação e distribuição comercial, prestadores de serviços, acidentes de trabalho e honorários profissionais.

As provisões trabalhistas consistem, principalmente, de reclamações por ex-empregados vinculadas às verbas decorrentes da relação de emprego e a vários pleitos indenizatórios. As reversões trabalhistas são decorrentes de ganhos processuais, ou seja, pedidos julgados improcedentes e/ou julgados procedentes e revertidos em alguma instância subsequente, sinergias com formalização de acordos e até mesmo com pagamentos finais.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

As transferências referem-se aos depósitos judiciais não vinculados ao saldo de provisão para contingências, portanto, são reclassificados para outras contas do ativo.

As provisões tributárias relacionadas à PIS, COFINS, FINSOCIAL, ICMS, IPI, previdenciário, *royalties* e *drawback* são representadas, basicamente, por autuações processuais estaduais e federais que se encontram com processos em julgamento ou não. Referem-se, principalmente, a discussões quanto à adequada interpretação da legislação tributária.

As provisões ambientais referem-se, substancialmente, a projeção dos gastos necessários para conservar e restaurar áreas utilizadas pelo Grupo.

Os principais índices de atualização das contingências são a taxa Selic e os índices de atualização monetária fornecidos pelo Tribunal Superior do Trabalho e Tribunais de Justiça, quando aplicáveis.

Causas com perdas possíveis

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo possui causas trabalhistas, cíveis e tributárias, no montante de R\$ 64.361 (R\$ 58.825 em 31 de dezembro de 2020), em discussão nas esferas competentes, cuja avaliação da Administração do Grupo aponta para uma probabilidade de perda possível, e, portanto, não foram provisionadas nas demonstrações financeiras.

Ativo contingente

a) Incentivo municipal

A Companhia possui um processo ativo referente a incentivo financeiro municipal cuja ação transitou em julgado com decisão favorável em setembro de 2019.

A decisão favorável mencionada acima permite considerar que uma entrada de benefícios econômicos poderá ocorrer no futuro.

No entanto, ainda existem incertezas substanciais sobre o período que levará o cumprimento de sentença a ter uma solução definitiva, quer quanto à forma de pagamento, quer quanto ao efetivo valor que será realizado. Desta forma não é possível determinar com razoável segurança que o valor do ganho sob a forma de encaixe dos recursos decorrentes dessas decisões tenha atingido o patamar de “praticamente certo” e que a Companhia possua o controle sobre tais ativos. Isso implica em que tais ganhos não sejam registrados contabilmente até que tais condições estejam comprovadamente presentes.

Este ativo contingente será avaliado periodicamente para garantir que os desenvolvimentos sejam apropriadamente refletidos nas demonstrações contábeis de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos contingentes e Ativos contingentes/ IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

b) Empréstimo compulsório Eletrobrás

O empréstimo compulsório da Eletrobrás foi criado pela Lei nº 4.156/62, visando à ampliação de recursos da União destinados ao investimento na expansão do setor elétrico nacional. A mencionada lei foi regulamentada pelo Decreto-Lei nº 1.512/76, exigindo das empresas com consumo mensal igual ou superior a 2.000 kw/h através das “contas de luz” emitidas pelas empresas distribuidoras de energia elétrica, foi revertido em créditos para os contribuintes tendo como base o valor anual destas contribuições efetuadas entre 1977 e 1993.

A legislação fixou um prazo máximo de 20 anos para devolução do empréstimo compulsório aos contribuintes, facultando à Eletrobrás a possibilidade de antecipação dessa devolução, através de conversão dos créditos em ações de sua emissão. Antes da conversão dos créditos em ações, estes eram corrigidos através de um indexador e quantificador, denominado Unidade Padrão (UP).

Ocorre que o Empréstimo Compulsório era cobrado das empresas mensalmente nas contas de energia elétrica, consolidado durante o ano, e apenas indexado pela UP em janeiro do ano seguinte, ocasionando uma falta de correção monetária mensal durante os anos de recolhimento, assim como os juros. Esse procedimento imputou aos contribuintes considerável perda financeira, em especial durante períodos em que os índices de inflação situavam-se em patamares mensais bastante elevados. Como forma de buscar a adequada correção monetária e juros, subtraídos pela metodologia aplicada pela Eletrobrás, a Companhia ingressou com uma ação judicial pleiteando créditos decorrentes de diferenças de correção monetária de principal, juros remuneratórios, moratórios e demais verbas acessórias devidas pela Eletrobrás em razão dos empréstimos compulsórios.

O processo teve seu mérito julgado, e, por ter sido negado seguimento ao Recurso Especial interposto pela Eletrobrás, transitou em julgado em 2019 de forma favorável a Companhia quanto aos direitos pleiteados, restando ainda à execução de sentença (ou fase de execução) onde serão apurados os efetivos valores a serem liquidados. A obtenção de decisão favorável transitada em julgado permite considerar que uma entrada de benefícios econômicos pode ocorrer no futuro. No entanto, ainda existem incertezas substanciais sobre o prazo, a forma e o montante que será realizado. Desta forma não é praticável determinar com segurança que o valor do ganho sob a forma de encaixe dos recursos decorrentes dessas decisões tenha atingido o patamar de “praticamente certo” e que a Companhia possua o controle sobre tais ativos, o que implica em que tais ganhos não sejam registrados contabilmente até que tais condições estejam comprovadamente presentes.

Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE)

Em 03 de fevereiro de 2021, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) julgou o processo administrativo nº 08700.006065/2017-30, instaurado para apurar supostas condutas anticompetitivas no mercado brasileiro de pistões automotivos e produtos relacionados, envolvendo três empresas e diversas pessoas físicas.

Na decisão de julgamento, o CADE confirmou a plena cooperação da Companhia e, dada a assinatura de acordo de leniência, encerrou a investigação sem imposição de quaisquer penalidades administrativas e/ou pecuniárias.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Por fim, a Companhia destaca que a conduta relacionada ao processo acima mencionado havia sido cessada antes mesmo do início da investigação do CADE em razão do Programa de *Compliance* instituído pela Companhia, o qual tem sido constantemente aprimorado.

22. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social, subscrito e integralizado, está representado pelas mesmas quantidades de ações sem valor nominal, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	<u>Quantidade de ações</u>	
Mahle Indústria e Comércio Ltda.	76.985.132	60,0%
Mahle Industriebeteiligungen GmbH	12.830.850	10,0%
Acionistas não controladores	<u>38.492.518</u>	<u>30,0%</u>
	<u>128.308.500</u>	<u>100%</u>

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 50.000.000 (cinquenta milhões) de ações ordinárias, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, que determinará a quantidade de ações emitidas, o prazo de emissão e as condições de integralização.

Em 30 de setembro 2021, o valor de mercado das ações ordinárias da Companhia correspondia pela cotação no valor de R\$ 37,73 por ação (R\$ 20,43 em 31 de dezembro de 2020).

Não ocorreram mudanças nas políticas de dividendos, juros sobre capital e reservas de lucros em relação às utilizadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

b. Destinação dos resultados dos exercícios

No dia 29 de abril de 2021, a Assembleia Geral de Acionistas deliberou o pagamento de dividendos adicionais propostos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 48.581, os quais foram pagos em 28 de maio de 2021, correspondendo a R\$ 0,378627 por ação ordinária, sem retenção de Imposto de Renda na Fonte, nos termos da Lei nº 9.249/95, artigo 10.b.

No dia 28 de dezembro de 2020, o Conselho de Administração deliberou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante bruto de R\$ 70.621, referente ao período compreendido entre 1º de janeiro de 2020 e 31 de dezembro de 2020, os quais foram pagos no dia 28 de maio de 2021, correspondendo a R\$ 0,5504020486 por ação ordinária, com retenção de 15% (quinze por cento) de Imposto de Renda na Fonte, resultando em que o valor líquido dos juros sobre capital próprio seja de R\$ 0,4678417413 por ação ordinária.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

c. Reserva especial de lucros

Como medida de preservação do caixa no cenário de pandemia, na Assembleia Geral Ordinária de 29 de maio de 2020, foi deliberada e aprovada a retenção dos dividendos adicionais propostos do exercício de 2019 no montante de R\$ 175.572. A parcela do lucro retida foi revertida para a reserva especial e será distribuída oportunamente.

d. Outros resultados abrangentes

Ajustes acumulados de conversão

A Companhia reconhece nessa rubrica o efeito acumulado da conversão cambial das demonstrações financeiras intermediárias de suas controladas que mantêm registros contábeis em moeda funcional diferente da moeda funcional da controladora. Em 30 de setembro de 2021 foram registrados como ajustes acumulados de conversão na controladora e no consolidado o montante de (-) R\$ 22.044 e (+) R\$ 35.279 em 30 de setembro de 2020. Esse efeito acumulado será revertido para o resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento.

Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nessa rubrica:

- Os efeitos dos ajustes de avaliação patrimonial relativo à parcela efetiva de ganhos (+) ou perdas (-) de instrumentos de *hedge* em fluxo de caixa, cujos montantes registrados líquidos de impostos em 30 de setembro de 2021 foram de (+) R\$ 6.292 (-) R\$ 24.778 em 30 de setembro de 2020 na controladora e no consolidado.
- Os ajustes por adoção do custo atribuído ao ativo imobilizado, líquido no montante de R\$ 386 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 413 em 30 de setembro de 2020). O custo atribuído é realizado ao ativo imobilizado registrado em ajuste de avaliação patrimonial, de acordo com a depreciação, alienação ou baixa do respectivo ativo imobilizado, contra a rubrica de lucros acumulados.

23. Lucro líquido por ação

Em atendimento à deliberação CVM nº 636/2010 que aprovou o Pronunciamento Técnico NBC TG 41 (CPC 41) - Resultado por ação / IAS 33 – *Earnings per share*, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o resultado por ação:

Lucro atribuível aos acionistas controladores	3º Trimestre 2021	9 meses de 2021	3º Trimestre 2020	9 meses de 2020
	<u>139.830</u>	<u>436.077</u>	<u>41.641</u>	<u>23.658</u>
Ações em circulação	<u>128.308.500</u>	<u>128.308.500</u>	<u>128.308.500</u>	<u>128.308.500</u>
Lucro líquido por ação básico	<u>1,08980</u>	<u>3,39866</u>	<u>0,32454</u>	<u>0,18439</u>

Não há lucro diluído por ação para a Companhia, por não haver ações com efeito diluidor.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

24. Receita operacional líquida

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Receita Bruta				
Produtos	934.044	2.640.935	706.327	1.634.413
Serviços	15.086	42.232	12.648	31.141
Total receita com produtos + serviços	949.130	2.683.167	718.975	1.665.554
Deduções de vendas:				
Impostos incidentes sobre vendas	(191.096)	(544.618)	(150.776)	(344.567)
Descontos , devoluções e bonificações comerciais	(15.285)	(28.844)	(14.595)	(27.045)
Receita líquida	742.749	2.109.705	553.604	1.293.942

	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Receita Bruta				
Produtos	1.182.182	3.317.430	878.293	2.034.303
Serviços	15.086	38.260	11.247	28.162
Total receita com produtos + serviços	1.197.268	3.355.690	889.540	2.062.465
Deduções de vendas:				
Impostos incidentes sobre vendas	(191.096)	(544.933)	(150.936)	(345.009)
Descontos , devoluções e bonificações comerciais	(56.694)	(137.195)	(47.412)	(91.565)
Receita líquida	949.478	2.673.562	691.192	1.625.891

As receitas são compostas entre dois mercados, o mercado OEM (“*Original Equipment Manufacturers*”), cujos clientes são as montadoras de automóveis, e no segmento de peças para reposição, denominado “*Aftermarket*”, cujos clientes são os grandes distribuidores de autopeças e retíficas de motores.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

A tabela seguinte apresenta as vendas por tipos de mercados:

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Receita por mercado				
Equipamento original	445.092	1.280.352	302.148	747.090
Aftermarket	297.657	829.353	251.456	546.852
	742.749	2.109.705	553.604	1.293.942
	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Receita por mercado				
Equipamento original	595.889	1.709.401	392.523	995.631
Aftermarket	353.589	964.161	298.669	630.260
	949.478	2.673.562	691.192	1.625.891

25. Custo das vendas e dos serviços prestados

Os custos das vendas por natureza são compostos como segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Pessoal e benefícios	(154.319)	(436.950)	(104.997)	(307.937)
Matéria prima e materiais diversos	(309.846)	(857.006)	(204.216)	(463.444)
Depreciação	(22.051)	(66.358)	(22.750)	(67.555)
Utilidades e serviços	(52.476)	(143.830)	(38.327)	(101.058)
Outros	(42.398)	(104.467)	(57.983)	(92.666)
Total	(581.090)	(1.608.611)	(428.273)	(1.032.660)
	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Pessoal e benefícios	(164.948)	(469.561)	(114.888)	(337.233)
Matéria prima e materiais diversos	(379.761)	(1.050.227)	(257.600)	(585.623)
Depreciação	(23.035)	(69.136)	(23.720)	(70.648)
Utilidades e serviços	(55.721)	(151.165)	(40.901)	(109.476)
Outros	(69.204)	(159.352)	(62.550)	(125.741)
Total	(692.669)	(1.899.441)	(499.659)	(1.228.721)

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***26. Despesas com vendas e distribuição**

As despesas com vendas por natureza são compostas como segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Frete	(19.503)	(61.528)	(11.494)	(27.145)
Pessoal e benefícios	(13.088)	(37.029)	(10.368)	(30.971)
Licença de marca	(3.710)	(10.621)	(2.343)	(5.731)
Gastos variáveis com vendas	(2.960)	(9.984)	(2.403)	(6.220)
Serviços profissionais/Ordens de serviços	(2.378)	(7.179)	(3.311)	(10.351)
Despesas gerais	(1.630)	(3.354)	(1.032)	(3.092)
Propaganda	(421)	(930)	(264)	(898)
Depreciação	(143)	(430)	(134)	(394)
Viagens e representações	(14)	(70)	(19)	(718)
Outros gastos	(2.079)	(5.641)	(1.998)	(6.213)
Total	(45.926)	(136.766)	(33.366)	(91.733)

	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Frete	(23.550)	(71.333)	(13.983)	(33.595)
Pessoal e benefícios	(15.785)	(43.824)	(12.574)	(36.118)
Gastos variáveis com vendas	(9.127)	(21.848)	(5.378)	(12.155)
Licença de marca	(3.903)	(11.219)	(2.596)	(6.462)
Serviços profissionais/Ordens de serviços	(3.320)	(9.025)	(3.655)	(11.421)
Despesas gerais	(3.617)	(8.031)	(2.607)	(7.890)
Propaganda	(606)	(1.496)	(458)	(1.487)
Depreciação	(168)	(493)	(161)	(477)
Viagens e representações	(43)	(125)	(41)	(806)
Outros gastos	(2.838)	(7.548)	(2.516)	(7.703)
Total	(62.957)	(174.942)	(43.969)	(118.114)

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

27. Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas por natureza são compostas como segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Pessoal e benefícios	(8.732)	(24.569)	(7.685)	(22.594)
Serviços profissionais/Ordens de serviços	(6.321)	(17.177)	(5.881)	(15.689)
Administradores	(2.690)	(7.850)	(1.302)	(4.165)
Impostos e taxas	(1.460)	(4.489)	(1.525)	(4.014)
Manutenção	(1.393)	(4.280)	(1.420)	(3.423)
Materiais e utilidades	(908)	(2.960)	(1.033)	(2.809)
Depreciação	(748)	(2.065)	(830)	(2.302)
PIS/COFINS	(512)	(1.696)	(624)	(2.582)
Viagens e representações	(8)	(59)	(27)	(408)
Outros gastos	(1.642)	(4.903)	(1.234)	(3.794)
Total	(24.414)	(70.048)	(21.561)	(61.780)

	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Pessoal e benefícios	(9.635)	(29.504)	(9.086)	(26.824)
Serviços profissionais/Ordens de serviços	(7.297)	(19.468)	(6.661)	(17.338)
Administradores	(2.690)	(7.850)	(1.302)	(4.165)
Impostos e taxas	(1.592)	(4.657)	(1.536)	(4.056)
Manutenção	(1.225)	(4.178)	(1.482)	(3.589)
Materiais e utilidades	(1.134)	(3.304)	(1.197)	(3.185)
PIS/COFINS	(515)	(1.715)	(633)	(2.603)
Depreciação	(790)	(2.153)	(865)	(2.402)
Viagens e representações	(23)	(88)	(40)	(455)
Outros gastos	(1.863)	(5.520)	(1.438)	(4.323)
Total	(26.764)	(78.437)	(24.240)	(68.940)

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***28. Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos**

As despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos por natureza são compostas como segue:

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Pessoal e benefícios	(7.043)	(23.064)	(8.125)	(21.981)
Materiais/Utilidades	(1.126)	(4.174)	(1.787)	(3.541)
Depreciação	(1.072)	(3.531)	(1.364)	(3.870)
Despesas gerais	(1.148)	(3.492)	840	(3.878)
Serviços profissionais/Ordens de serviços	(791)	(2.207)	(678)	(2.260)
Manutenção	(421)	(1.305)	(559)	(1.586)
Outras (despesas) receitas	(325)	3.094	146	(1.266)
Total	(11.926)	(34.679)	(11.527)	(38.382)

	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Pessoal e benefícios	(7.409)	(24.040)	(8.414)	(22.771)
Despesas Gerais	(2.413)	(7.776)	(8)	(7.009)
Materiais/Utilidades	(1.150)	(4.225)	(1.933)	(3.862)
Depreciação	(1.098)	(3.590)	(1.388)	(3.937)
Serviços profissionais/Ordens de serviços	(934)	(2.654)	(903)	(2.745)
Manutenção	(423)	(1.310)	(559)	(1.587)
Outras (despesas) receitas	(354)	2.981	115	(1.425)
Total	(13.781)	(40.614)	(13.090)	(43.336)

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)***29. Receitas (despesas) financeiras, líquidas**

	Controladora			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Receitas financeiras				
Juros (*)	3.466	15.902	2.746	8.985
Variações cambiais (a)	19.471	45.538	8.152	122.693
Variações monetárias ativas	51	245	164	535
Instrumentos financeiros derivativos (c)	565	16.972	1.503	4.477
Outras	1.282	2.827	233	457
	24.835	81.484	12.798	137.147
Despesas financeiras				
Juros	(2.479)	(12.834)	(6.853)	(17.239)
Variações cambiais (b)	(6.930)	(51.096)	(7.043)	(116.152)
Variações monetárias passivas	(7.852)	(20.304)	(5.893)	(16.791)
Instrumentos financeiros derivativos (d)	(5.335)	(16.794)	(4.869)	(53.480)
Outras	(629)	(2.084)	(394)	(1.622)
	(23.225)	(103.112)	(25.052)	(205.284)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	1.610	(21.628)	(12.254)	(68.137)
Resumo das variações cambiais (a+b)	12.541	(5.558)	1.109	6.541
Fornecedores	(7.491)	(4.861)	(2.416)	(10.357)
Empréstimos	(3.712)	(3.928)	(11.496)	(87.646)
Mútuo a receber	1.931	1.057	702	6.613
JCP a receber	4.574	635	2.609	19.957
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.041	(958)	4.872	33.066
Clientes	12.830	2.523	6.758	44.814
Outros	3.368	(26)	80	94
Resumo dos instrumentos derivativos (c+d)	(4.770)	178	(3.366)	(49.003)
Receitas	565	16.972	1.503	4.477
Despesas	(5.335)	(16.794)	(4.869)	(53.480)
Resultado líquido de variações cambiais e instrumentos financeiros derivativos	7.771	(5.380)	(2.257)	(42.462)

Notas Explicativas*(Em milhares de Reais)*

	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	9 meses	3º Trimestre	9 meses
Receitas financeiras				
Juros (*)	9.605	28.380	2.810	10.244
Variações cambiais (a)	30.762	84.483	22.625	164.243
Variações monetárias ativas	227	1.156	215	616
Instrumentos financeiros derivativos (c)	565	16.972	1.251	4.225
Outras	1.281	2.828	-	459
	42.440	133.819	26.901	179.787
Despesas financeiras				
Juros	(3.051)	(14.356)	(7.776)	(20.138)
Variações cambiais (b)	(17.541)	(87.200)	(19.752)	(156.537)
Variações monetárias passivas	(8.601)	(22.138)	(7.058)	(19.309)
Instrumentos financeiros derivativos (d)	(5.335)	(16.795)	(4.557)	(53.182)
Outras	(2.036)	(5.462)	(913)	(4.203)
	(36.564)	(145.951)	(40.056)	(253.369)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	5.876	(12.132)	(13.155)	(73.582)
Resumo das variações cambiais (a+b)	13.221	(2.717)	2.873	7.706
Clientes	15.280	15.798	13.042	63.524
Empréstimos	(4.488)	(7.549)	(13.556)	(93.554)
Mútuo a receber	1.931	1.057	702	6.613
Caixa e Equivalentes de Caixa	120	(7.101)	4.430	29.634
JCP a receber	4.574	635	2.608	19.956
Fornecedores	(7.523)	(5.306)	(4.339)	(17.600)
Obrigações de arrendamento (IFRS-16)	(42)	(224)	(95)	(963)
Outros	3.369	(27)	81	96
Resumo dos instrumentos derivativos (c+d)	(4.770)	177	(3.306)	(48.957)
Receitas	565	16.972	1.251	4.225
Despesas	(5.335)	(16.795)	(4.557)	(53.182)
Resultado líquido de variações cambiais e instrumentos financeiros derivativos	8.451	(2.540)	(433)	(41.251)

(*) Inclui os juros sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS no montante de R\$ 8.800 na controladora e R\$ 8.815 no consolidado, mais detalhes estão descritos na nota explicativa de tributos a recuperar nº 9.

Notas Explicativas

*(Em milhares de Reais)***30. Outras receitas e (despesas) operacionais, líquidas**

	Controladora			
	2021		2020	
	3º trimestre	9 meses	3º trimestre	9 meses
Outras receitas				
Reversão de provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	15.492	34.308	8.314	31.447
Impostos recuperados (Reintegra)	265	755	207	508
Crédito de imposto (ICMS base do PIS e COFINS) (*)	10.451	99.112	-	-
Reversão de provisões para obsolescência (imobilizado)	409	909	18	55
Ganhos na alienação de bens/outros	342	765	1.765	1.906
Reversão de provisão para reestruturação	-	329	-	-
Reversão de provisão de empréstimo compulsório (Eletrobrás)	-	-	-	4.315
Outras receitas	1.203	3.273	1.162	4.435
	28.162	139.451	11.466	42.666
Outras despesas				
Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	(16.343)	(46.323)	(20.980)	(59.541)
Perdas na alienação de bens/outros	(123)	(465)	(280)	(285)
Provisão para passivo ambiental	-	(20.000)	-	-
Baixa investimento - Innoferm	(3.144)	(3.144)	-	-
Provisão para perdas com intangível	-	-	(45.129)	(66.270)
Outras despesas	(1.066)	(4.319)	(2.051)	(4.227)
	(20.676)	(74.251)	(68.440)	(130.323)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7.486	65.200	(56.974)	(87.657)
	Consolidado			
	2021		2020	
	3º trimestre	9 meses	3º trimestre	9 meses
Outras receitas				
Reversão de provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	15.975	36.622	8.752	32.130
Impostos recuperados (Reintegra)	265	777	207	508
Crédito de impostos (ICMS base do PIS e COFINS) (*)	10.462	99.266	-	-
Reversão de provisões para obsolescência (imobilizado)	409	909	18	55
Provisão para perdas com produtos	-	-	-	-
Ganhos na posição monetária	3.448	6.230	2.584	3.654
Ganhos na alienação de bens/outros	353	776	1.808	1.949
Reversão de provisão de empréstimo compulsório (Eletrobrás)	-	-	-	4.315
Reversão de provisão para reestruturação	-	329	-	-
Outras receitas	1.182	3.256	1.184	4.569
	32.094	148.165	14.553	47.180
Outras despesas				
Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	(16.637)	(47.351)	(23.295)	(64.953)
Perdas na alienação de bens/outros	(123)	(465)	(280)	(286)
Provisão para perdas com intangível	-	-	(45.129)	(74.368)
Provisão para passivo ambiental	-	(20.000)	-	-
Baixa de investimento - Innoferm	(3.144)	(3.144)	-	-
Perdas na posição monetária	(2.925)	(4.976)	(2.176)	(3.128)
Despesas com exportação - Argentina	(2.012)	(5.815)	(2.792)	(6.405)
Outras despesas	(1.116)	(4.367)	(2.074)	(4.819)
	(25.957)	(86.118)	(75.746)	(153.959)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	6.137	62.047	(61.193)	(106.779)

(*) Créditos de impostos sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS no montante de R\$ 99.112 na controladora e R\$ 99.266 no consolidado, mais detalhes estão descritos na nota explicativa de tributos a recuperar nº 9.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

31. Instrumentos financeiros

I. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros estão apresentados nas demonstrações financeiras classificados conforme orientação do NBC TG 40/48 (CPC 40/48) – instrumentos financeiros (IFRS 7/9), permitindo que o usuário da informação avalie a posição patrimonial e financeira do Grupo. Os instrumentos financeiros não são utilizados com fins especulativos e a tabela abaixo apresenta a sua classificação:

Controladora									
30.09.2021					31.12.2020				
Ativos	Nota	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total
				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa	
Caixa e equivalentes de caixa	6	-	38.028	-	38.028	-	75.068	-	75.068
Aplicações financeiras	6	-	180.472	-	180.472	-	482.800	-	482.800
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	7	497.587	-	-	497.587	371.835	-	-	371.835
Empréstimos a partes relacionadas	10	31.569	-	-	31.569	29.029	-	-	29.029
Ganhos não realizados com derivativos	31	-	-	2.229	2.229	-	-	5.462	5.462
Total		529.156	218.500	2.229	749.885	400.864	557.868	5.462	964.194

Controladora									
Passivos	Nota	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total
				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa	
Contas a pagar a partes relacionadas	15	(63.801)	-	-	(63.801)	(62.375)	-	-	(62.375)
Fornecedores	15	(161.085)	-	-	(161.085)	(172.407)	-	-	(172.407)
Passivo de arrendamento	17.b	(11.594)	-	-	(11.594)	(13.203)	-	-	(13.203)
Financiamentos e empréstimos	17.a	(226.859)	-	-	(226.859)	(552.369)	-	-	(552.369)
Perdas não realizadas com derivativos	31	-	-	(13.890)	(13.890)	-	-	(24.403)	(24.403)
Total		(463.339)	-	(13.890)	(477.229)	(800.354)	-	(24.403)	(824.757)

Consolidado									
30.09.2021					31.12.2020				
Ativos	Nota	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total
				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa	
Caixa e equivalentes de caixa	6	-	45.431	-	45.431	-	89.411	-	89.411
Aplicações financeiras	6	-	249.460	-	249.460	-	518.424	-	518.424
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	7	627.343	-	-	627.343	465.116	-	-	465.116
Empréstimos a partes relacionadas	10	109.937	-	-	109.937	77.671	-	-	77.671
Ganhos não realizados com derivativos	31	-	-	4.974	4.974	-	-	8.430	8.430
Total		737.280	294.891	4.974	1.037.145	542.787	607.835	8.430	1.159.052

Consolidado									
Passivos	Nota	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio do Resultado	Derivativos	Total
				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa				Designados para Hedge de Fluxo de Caixa	
Contas a pagar a partes relacionadas	15	(93.212)	-	-	(93.212)	(80.601)	-	-	(80.601)
Fornecedores	15	(219.643)	-	-	(219.643)	(209.402)	-	-	(209.402)
Passivo de arrendamento	17.b	(12.637)	-	-	(12.637)	(15.601)	-	-	(15.601)
Financiamentos e empréstimos	17.a	(226.859)	-	-	(226.859)	(552.369)	-	-	(552.369)
Perdas não realizadas com derivativos	31	-	-	(13.890)	(13.890)	-	-	(24.403)	(24.403)
Total		(552.351)	-	(13.890)	(566.241)	(857.973)	-	(24.403)	(882.376)

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

- *Avaliação do modelo de negócio para definição das classificações dos instrumentos financeiros*

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras: para essas operações o Grupo realiza a sua gestão com base no valor justo por meio do resultado, de modo que as mesmas são mensuradas e registradas por este critério.
- Contas a receber de clientes e empréstimos à partes relacionadas: para esses ativos o Grupo possui como modelo de negócio a manutenção dos recebíveis de acordo com os fluxos de caixas previstos contratualmente, sendo que o Grupo não tem por prática antecipar tais fluxos por meio de descontos ou cessões de crédito. Adicionalmente, também foi avaliado a característica de remuneração desses recebíveis, concluindo que as mesmas atendem ao critério de pagamento de somente “principal e juros”, não caracterizando nenhuma alavancagem, portanto classificados como custo amortizado.
- Ganhos não realizados com derivativos: o Grupo possui derivativos de caráter não especulativos com o objetivo único de proteção, e a Companhia tem por política designar essas operações para *hedge accounting*. Dessa forma são classificados como derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, sendo que esses derivativos são registrados a valor justo.

- *Hierarquia e mensuração de valor justo*

Os instrumentos financeiros que são mensurados pelo valor justo após o reconhecimento inicial, devem ser agrupados entre os Níveis 1 a 3 com base no grau observável do valor justo.

Nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços);

Nível 3 são as obtidas por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

- *Apuração do valor justo*

Nível 2 - Neste nível foram registrados os instrumentos financeiros derivativos, cujos valores desses instrumentos foram apurados conforme mencionado a seguir:

- Os valores dos instrumentos financeiros derivativos **NDFs** foram calculados pelo critério de fluxo de caixa descontado, que consiste em:

- a) Diferença entre a taxa de câmbio futura contratada para a liquidação de cada contrato, menos a taxa futura de câmbio da “B3” válida para a data da marcação a mercado (MTM – *mark to market*), de Dólar Norte-Americano, Euro e Iene. Na falta de taxa futura para a data de vencimento divulgada pela B3, é realizada uma interpolação da taxa para esta data;

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

- b) O resultado da diferença acima é multiplicado pelo nocional de cada operação;
- c) Os valores apurados no item “b” são trazidos a valor presente pela curva DI da “B3” válida para a data da marcação a mercado (MTM).

- Os valores dos instrumentos financeiros derivativos de *commodities* são calculados pelo método “*valor justo de mercado*”, ou seja:

- a) Diferença entre o preço futuro do metal (USD/tons) contratado para a liquidação de cada contrato, menos o preço futuro do metal (USD/tons) divulgado pela *LME* para a data de vencimento de cada contrato, válido na data da marcação a mercado (MTM). Na falta de cotação futura para a data de vencimento de um determinado contrato, é realizada uma interpolação do preço do metal para esta data;
- b) O resultado da diferença acima é multiplicado pelo volume contratado em toneladas e pela taxa do Dólar Norte-Americano (*Ptax* de venda) válido para o dia da marcação.

- *Valor justo versus valor contábil*

Pressupõe-se que os saldos das aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar aos fornecedores e financiamentos e empréstimos pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

A tabela abaixo fornece uma análise dos instrumentos financeiros demonstrando o valor contábil, o valor justo (mensurados após reconhecimento inicial) e seus respectivos níveis.

		Consolidado				
Ativos	Nota	30.09.2021		31.12.2020		Nível
		Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo	
Caixa e equivalentes de caixa	6	45.431	45.431	89.411	89.411	2
Aplicações financeiras	6	249.460	249.460	518.424	518.424	2
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	7	627.343	627.343	465.116	465.116	2
Empréstimos a partes relacionadas	10	109.937	109.937	77.671	77.671	2
Ganhos não realizados com derivativos	31	4.974	4.974	8.430	8.430	2
Total		1.037.145	1.037.145	1.159.052	1.159.052	
Passivos						
Contas a pagar a partes relacionadas	15	(93.212)	(93.212)	(80.601)	(80.601)	2
Fornecedores	15	(219.643)	(219.643)	(209.402)	(209.402)	2
Passivo de arrendamento	17.b	(12.637)	(12.637)	(15.601)	(15.601)	2
Financiamentos e empréstimos	17.a	(226.859)	(226.859)	(552.369)	(552.369)	2
Perdas não realizadas com derivativos	31	(13.890)	(13.890)	(24.403)	(24.403)	2
Total		(566.241)	(566.241)	(882.376)	(882.376)	

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

- Contabilidade de hedge

O Grupo adota a contabilidade de *hedge* para minimizar o risco de exposição à volatilidade da moeda e ao preço das *commodities*. A política de contabilidade de *hedge* está devidamente formalizada e determina os objetos de *hedge* passíveis de designação; os instrumentos de *hedge* autorizados; e a metodologia adotada para avaliar a efetividade da relação de *hedge*.

-Objetivo e estratégia de hedge:

Hedge de moeda

O objetivo do programa de *hedge* de moedas é a minimização dos riscos cambiais que podem surgir em momentos adversos de mercado e os quais impactariam negativamente a rentabilidade do Grupo.

Ainda com relação aos riscos cambiais, a política de *hedge* deve proteger toda a posição de fluxo de caixa orçado (plano econômico), bem como o fluxo de caixa efetivo (balanço) denominados e/ou indexados em moeda estrangeira, através de instrumentos financeiros derivativos (*NDF – Non-Deliverable Forwards*).

Para o fluxo de caixa orçado, esta política abrange diferentes níveis e horizontes temporais, de forma que, ao final do mês corrente (data base), sejam atingidos os seguintes percentuais de proteção, a saber:

- i) 75% da exposição cambial líquida – 1º ao 6º mês subsequente a data-base;
- ii) 50% da exposição cambial líquida – 7º ao 9º mês subsequentes a data-base; e
- iii) 25% da exposição cambial líquida – 10º ao 24º mês subsequente a data-base.

A exposição cambial líquida para os meses seguintes ao horizonte do plano econômico terá como base o próprio plano ou sua última versão (revisada pelas áreas de negócios em base trimestral).

Para o fluxo de caixa efetivo, a política determina a proteção de 100% da exposição cambial líquida (denominadas e/ou indexadas em moeda estrangeira).

Hedge de *commodities* (matérias-primas metálicas)

O objetivo do programa de *hedge* de *commodities* é a minimização dos riscos de volatilidade dos preços das matérias-primas metálicas (alumínio e cobre) referenciados na LME (*London Metal Exchange*), que podem surgir em momentos adversos de mercado e os quais impactariam negativamente a rentabilidade do Grupo.

A política de *hedge* de *commodities* protege os volumes planejados no fluxo de caixa orçado (plano econômico), através de instrumentos financeiros derivativos (*Swaps*).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Os riscos inerentes as *commodities* metálicas é calculado para cada um dos metais mais utilizados pela Companhia, a saber: alumínio, cobre, estanho e níquel. O cálculo é feito com base no consumo de cada metal, de acordo com a lista de produtos aos quais são aplicados, multiplicando-se pelo preço médio de cada um deles divulgado pela *LME (London Market Exchange)* referente ao mês anterior da checagem. A quantidade considerada no cálculo de risco é a quantidade total de metais aplicada na produção da Companhia, descontadas a quantidade cuja eventual variação preço é repassada, via contrato, aos seus clientes. Ao longo de 2020 e no terceiro trimestre de 2021 apenas o cobre apresentou risco superior a USD 1 milhão, valor esse que é considerado pela Companhia como o valor máximo de risco assumido pela mesma. Com risco acima de USD 1 milhão, o programa de *hedge* é executado.

Calculando-se a posição de risco operacional líquido anual para os metais, apenas o metal “cobre” apresentou a necessidade de aplicação das rotinas de *hedging*.

A execução dessa política abrange diferentes níveis e horizontes temporais, de forma que, ao final de cada trimestre do ano calendário (data-base), sejam atingidos os seguintes percentuais de proteção, a saber:

Ano 1:

- i) 75% da exposição líquida – 1º e 2º trimestres subsequentes a data-base;
- ii) 50% da exposição líquida – 3º trimestre subsequente a data-base; e
- iii) 25% da exposição líquida – 4º trimestre subsequente a data-base.

Ano2/Ano3:

- i) até 25% da exposição líquida

O percentual das contratações de operações de *hedge* de *commodities*, para o Ano 2 e Ano 3 subsequentes a data-base, deverá ser definido pelo comitê global em conjunto com o departamento de compras regional, decisão esta que deverá ser pautada em estudo das médias históricas dos preços dos metais dos últimos 5 e 10 anos versus os preços referenciados na *LME (London Metal Exchange)* no momento das operações de *hedge*.

A exposição líquida para os trimestres seguintes ao horizonte do plano econômico terá como base o próprio plano ou sua última versão (revisada pelas áreas de negócios em base trimestral).

II. Gerenciamento de Risco

Visão geral – Gerenciamento de Risco

Os objetivos do gerenciamento de risco do Grupo são: - preservar o valor dos ativos financeiros; - preservar a liquidez dos ativos financeiros; - garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios, incluindo suas expansões.

Dentro de uma forma conservadora os riscos são classificados sob dois diferentes aspectos - estratégico-operacionais e econômico-financeiros.

a) Os riscos estratégico-operacionais (tais como, entre outros, comportamento de demanda, concorrência e mudanças relevantes na estrutura da indústria) são endereçados pelo modelo de gestão do Grupo que ainda os classificam como risco operacional e risco do negócio.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

a.1) Riscos operacionais:

São os riscos de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura do Grupo e de fatores externos (exceto riscos de crédito, de mercado e de liquidez), como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Tais riscos podem surgir de todas as operações do Grupo.

Para mitigação desses riscos o Grupo possui um Centro Tecnológico com o objetivo de prospectar sobre a necessidade de reestruturação de processo e readequação de engenharia de produção, minimizando os riscos operacionais e consequentemente reduzindo os eventuais impactos no fluxo financeiro e danos à sua reputação, buscando eficácia de custos para evitar qualquer restrição operacional a Companhia. Adicionalmente o Grupo tem áreas administrativas empenhadas na constante análise de seus processos.

a.2) Riscos do negócio:

Os principais componentes deste risco são eventuais restrições políticas, o surgimento de novos concorrentes e alteração significativa no cenário macroeconômico. Para minimizar eventuais impactos deste risco, o Grupo busca gerenciar as expectativas de faturamento e resultados de forma mais conservadora possível em relação ao cenário global.

A Administração do Grupo possui como prática a elaboração de um plano econômico (*budget*) para o ano seguinte, além de um plano estratégico para mais quatro anos além do *budget*, sendo estes coordenados e consolidados globalmente pela Matriz em conjunto com a alta Administração local. Durante o exercício o plano econômico (*budget*) é reavaliado em duas oportunidades distintas.

b) Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas tais como, preço dos metais utilizados pelo Grupo (alumínio, cobre, estanho e níquel), taxas de câmbio e de juros, que afetam diretamente a operação, bem como as características dos instrumentos financeiros que o Grupo utiliza. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da alta Administração que atua ativamente na gestão operacional do Grupo, tendo como referência políticas globais da Companhia. Em 30 de setembro de 2021, o Grupo não possuía operações para proteção de estanho e níquel, pois, de acordo com as políticas globais, o nível de risco estava em patamar aceitável.

Os principais riscos econômico-financeiros considerados pelo Grupo são:

- Risco de liquidez;
- Risco de crédito;
- Risco de flutuação nas taxas de juros;
- Risco de flutuação nas taxas de câmbio;
- Risco de mercado, oscilações de preços de insumos (*commodities*).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

b.1) Risco de liquidez:

O objetivo no gerenciamento do risco de liquidez é o de garantir que sempre se tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob quaisquer condições do mercado, sem causar perdas significantes ou risco de prejudicar a reputação do Grupo.

No quadro abaixo são apresentados os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociações de moedas pela posição líquida.

30.09.2021						
Nota	Valor contábil	Fluxo de Caixa	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos						
Contas a pagar a partes relacionadas	15	(93.212)	(93.212)	(93.212)	-	-
Fornecedores	15	(219.643)	(219.643)	(219.643)	-	-
Passivo de arrendamento	17.b	(12.637)	(12.637)	(11.051)	(1.586)	-
Financiamentos e empréstimos	17.a	(226.859)	(263.719)	(123.229)	(41.426)	(47.981)
Perdas não realizadas com derivativos	31	(13.890)	(13.890)	(13.890)	-	-
Total		(566.241)	(603.101)	(461.025)	(43.012)	(47.981)
(51.083)						
31.12.2020						
Nota	Valor contábil	Fluxo de Caixa	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos						
Contas a pagar a partes relacionadas	15	(80.601)	(80.601)	(80.601)	-	-
Fornecedores	15	(209.402)	(209.402)	(209.402)	-	-
Passivo de arrendamento	17.b	(15.601)	(15.601)	(9.305)	(6.296)	-
Financiamentos e empréstimos	17.a	(552.369)	(598.983)	(409.211)	(45.080)	(77.567)
Perdas não realizadas com derivativos	31	(24.403)	(24.403)	(24.403)	-	-
Total		(882.376)	(928.990)	(732.922)	(51.376)	(77.567)
						(67.125)

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

b.2) Risco de crédito:

O risco de crédito é o risco de perdas financeiras do Grupo caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Tal risco surge principalmente dos recebíveis originados, em sua grande maioria, por clientes recorrentes, por depósitos à vista, por numerário em trânsito e por aplicações financeiras.

O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito na data das demonstrações financeiras está demonstrado no quadro abaixo:

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e equivalentes de caixa	6	38.028	75.068	45.431	89.411
Aplicações financeiras	6	180.472	482.800	249.460	518.424
Contas a receber de clientes e demais contas a receber	7	497.587	371.835	627.343	465.116
Empréstimos a partes relacionadas	10	31.569	29.029	109.937	77.671
Ganhos não realizados com derivativos	31	2.229	5.462	4.974	8.430
Total		749.885	964.194	1.037.145	1.159.052

O Grupo também possui políticas de concessão de crédito aos clientes, onde são pré-estabelecidos limites de crédito e critérios de monitoramento, que consistem em checagem sistêmica, de pré-faturamento, verificando itens como: existência de atraso e saldo disponível do limite de faturamento. Informações de mercado sobre clientes também são relevantes na concessão e administração ao crédito.

O Grupo entende que não há risco significativo de concentração de crédito de clientes:

Contas a receber de clientes

Contrapartes com classificação externa de crédito (*Standard & Poor's*)

Contrapartes sem classificação externa de crédito	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<i>Top 20 - 20 maiores</i>	205.608	141.620	284.775	194.541
<i>Third Parties - Terceiros</i>	172.670	153.466	222.171	184.500
<i>Intercompanies - Coligadas</i>	123.082	83.009	128.078	96.255
Total de contas a receber de clientes e outros	501.360	378.095	635.024	475.296

Com relação a instituições financeiras, o Grupo opera apenas com bancos cuja classificação de risco seja no mínimo AA (*Fitch National Long Term* ou equivalente para *Moody's* ou ainda para a *Standard & Poor's*).

O quadro acima de contas a receber de clientes não considera as perdas ao valor recuperável de contas a receber.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

O quadro abaixo retrata a classificação de risco das aplicações financeiras, caixa e numerário em trânsito.

Caixa, depósitos a vista, numerário em trânsito e aplicações financeiras	Nota	Controladora		Consolidado	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
AAA	6	147.104	494.234	151.027	494.517
AA		51.684	50.641	51.684	50.641
Others		19.712	12.993	92.180	62.677
		218.500	557.868	294.891	607.835

S&P National Long Term

b.3) Risco de flutuação nas taxas de juros:

Esse risco é decorrente da possibilidade do Grupo incorrer em perdas devido as oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Visando à mitigação deste risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores não incorram em nenhum resultado significativo.

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data dessa demonstração foi:

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e equivalentes de caixa	6	38.028	75.068	45.431	89.411
Aplicações financeiras	6	180.472	482.800	249.460	518.424
Financiamentos e empréstimos	17.a	(226.859)	(552.369)	(226.859)	(552.369)
Total		(8.359)	5.499	68.032	55.466

Em 30 de setembro de 2021, dos saldos de Financiamento e Empréstimos R\$ 226.859 na controladora e no consolidado são 30,36% referente ao FINEP I, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é TJLP -1% a.a., com custo médio de 3,88%, 33,46% referente ao FINEP II cuja taxa de juros, de forma simplificada, é TJLP a.a., com custo médio de 4,88%, 36,18% referente ao NCE, cuja taxa de juros, tem um custo médio de 1,07% a.a.

Dada essa condição de taxas o Grupo entende que volatilidade nas taxas de juros praticadas, não incorre em nenhum impacto significativo no resultado do Grupo. Dessa forma o Grupo mantém ativo ou passivo financeiro de taxa de juros fixa pelo custo amortizado, e não designa derivativos (swaps de taxa de juros) sob um modelo de contabilidade de hedge de valor justo.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

b.4) Risco de flutuação nas taxas de câmbio:

É o risco decorrente da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo, venda de produtos e a contratação de instrumentos financeiros.

O Grupo segue política mundial (corporativa) para minimização do risco de flutuação nas taxas de câmbio. O principal instrumento para essa mitigação é a contratação de operações com derivativos. A posição do Grupo é *short* (vendida – USD e Euro), pois há um volume de moeda ativa significativo, devido ao mercado de exportação, e consequentemente há um risco de valorização da moeda brasileira (real) frente a estas moedas. Já no caso das operações de JPY a nossa posição é comprada (*long*).

O Grupo contrata instrumentos de proteção tanto para as exposições cambiais oriundas das operações incorridas e já refletidas no balanço (fluxo de caixa efetivo) quanto para exposições oriundas das expectativas traçadas no plano econômico - *budget* (fluxo de caixa orçado).

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de exposição cambial do Grupo em Dólares Norte-Americanos (Euros e Ienes convertidos em Dólares Norte-Americanos) foi de USD 17.518, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Exposição cambial do saldo do contas a receber e a pagar em moeda estrangeira em 30 de setembro de 2021			
	Valores USD Mil	Valores EUR Mil (*)	Valores JPY Mil (**)
Item	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado
(+) Contas a receber	27.967	7.834	-
(+) Depósitos à vista (em moeda estrangeira)	5.899	892	-
(+) Dividendos	-	16.212	-
(-) Adiantamento de Contrato de Câmbio / NCE	-	(13.031)	-
(-) Importações	(2.012)	(6.169)	(179.699)
(-) Termo de moeda - venda	(20.312)	-	105.256
(=) Saldo líquido de exposição cambial	11.542	5.738	(74.443)

Saldo líquido de exposição cambial em USD (EUR e JPY e equivalentes em USD) - em milhares		
Moeda	Controladora e Consolidado	
USD	11.542	
EUR	6.644	(*) Paridade EUR / USD 1,1579
JPY	(668)	(**) Paridade JPY / USD 111,50882
Total	17.518	

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Adicionalmente apresentamos o nocional dos derivativos de termo de moeda para proteção do plano econômico do Grupo.

Controladora e Consolidado (USD)				
Ano	Exposição Líquida (Milhares)	Valor do Nocional - Hedge (Milhares)	Taxa média ponderada - Carteira NDF	% Hedged
2021 (Out-Dez)	(5.083)	3.812	4,8754	75,0%
2022 (Jan-Dez)	(18.202)	7.718	5,4367	42,4%
2023 (Jan-Set)	(13.373)	3.343	5,9552	25,0%
Total	(36.658)	14.873	5,4094	40,6%

Controladora e Consolidado (EUR)				
Ano	Exposição Líquida (Milhares)	Valor do Nocional - Hedge (Milhares)	Taxa média ponderada - Carteira NDF	% Hedged
2021 (Out-Dez)	(2.655)	2.002	5,6102	75,4%
2022 (Jan-Dez)	(12.907)	6.464	6,3172	50,1%
2023 (Jan-Set)	(10.385)	2.597	7,2179	25,0%
Total	(25.947)	11.063	6,4007	42,6%

Controladora e Consolidado (JPY)				
Ano	Exposição Líquida (Milhares)	Valor do Nocional - Hedge (Milhares)	Taxa média ponderada - Carteira NDF	% Hedged
2021 (Out-Dez)	88.621	(66.466)	0,0470	75,0%
2022 (Jan-Dez)	359.992	(159.454)	0,0524	44,3%
2023 (Jan-Set)	275.802	(68.951)	0,0571	25,0%
Total	724.415	(294.870)	0,0523	40,7%

- Análise de sensibilidade

O Grupo, para fins de análise de sensibilidade dos riscos de mercado, analisa conjuntamente as posições ativas e passivas indexadas em moeda estrangeira.

Para a análise de sensibilidade das operações indexadas em moeda estrangeira, a Administração adotou como cenário provável os valores reconhecidos contabilmente apuradas pelas taxas de câmbio divulgadas pelo Banco Central do Brasil. Como referência, aos demais cenários, foram considerados a apreciação e deterioração sobre a taxa de câmbio utilizada para apuração dos saldos apresentados nos registros contábeis. Para cada um dos cenários (apreciação de deterioração) foram estimados variações de 25% e 50% do real no cenário provável.

Com base no NBC TG 40 (CPC-40) – Análise de Sensibilidade, a Administração realizou um estudo de volatilidade das taxas de câmbio, identificando o percentual de variação entre a menor taxa e a maior taxa, de modo que a Administração entende que os percentuais praticados nas análises de sensibilidade de 25% e 50%, refletem e cobrem os cenários prováveis.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Quadro da análise de sensibilidade – exposição cambial de 30 de setembro de 2021.

A metodologia adotada para apuração dos saldos apresentados no quadro abaixo, consistiu em substituir a taxa de câmbio de fechamento utilizada para fins registro contábil pelas taxas estressadas conforme cenários abaixo:

Nesta análise de sensibilidade a seguir foram utilizadas as taxas de venda divulgadas em 30 de setembro de 2021 pelo Banco Central do Brasil para as moedas USD, EUR e JPY.

	Controladora e Consolidado USD			
	Taxa de câmbio USD/BRL de Liquidação das cambiais	* Saldo Líquido de Exposição Cambial Valor USD	** Taxa média das Cambiais	Total BRL
50% Melhor	8,1591		5,2211	33.910
25% Melhor	6,7993		5,2211	18.215
Cenário provável	5,4394	11.542	5,2211	2.519
25% Pior	4,0796		5,2211	(13.176)
50% Pior	2,7197		5,2211	(28.872)

(*) Valores em milhares

(**) Taxa média de Embarque das Cambiais que compõem o saldo líquido de exposição cambial

	Controladora e Consolidado EUR			
	Taxa de câmbio EUR/BRL de Liquidação das cambiais	* Saldo Líquido de Exposição Cambial Valor EUR	** Taxa média das Cambiais	Total BRL
50% Melhor	9,4475		6,2244	18.494
25% Melhor	7,8729		6,2244	9.459
Cenário provável	6,2983	5.738	6,2244	424
25% Pior	4,7237		6,2244	(8.611)
50% Pior	3,1492		6,2244	(17.645)

(*) Valores em milhares

(**) Taxa média de Embarque das Cambiais que compõem o saldo líquido de exposição cambial

	Controladora e Consolidado JPY			
	Taxa de câmbio JPY/BRL de Liquidação das cambiais	* Saldo Líquido de Exposição Cambial Valor JPY	** Taxa média das Cambiais	Total BRL
50% Melhor	0,0244		0,0482	1.772
25% Melhor	0,0366		0,0482	864
Cenário provável	0,0488	(74.443)	0,0482	(43)
25% Pior	0,0610		0,0482	(953)
50% Pior	0,0732		0,0482	(1.861)

(*) Valores em milhares

(**) Taxa média de Embarque das Cambiais que compõem o saldo líquido de exposição cambial

(Em milhares de Reais)

Fluxo de caixa orçado - Exposição em moedas estrangeiras

O Grupo projeta e efetua suas operações com base em seus fluxos de caixa e, caso haja alterações futuras no câmbio, poderá ocasionar dispêndios para o Grupo. Visando a proteção do seu fluxo de caixa futuro sobre as oscilações de moeda, o grupo tem por política a contratação de operações de vendas de contratos a termo de Dólares Norte-Americanos, euros e ienes (NDF - Non-deliverable Forward).

Quadro da análise de sensibilidade

Quadro da análise de sensibilidade do consolidado - carteira de derivativos fluxo de caixa em 30 de setembro de 2021.														
Cenário	Taxa de câmbio USD/BRL PTAX	Valor USD (Milhares) Nocional	Taxa média ponderada - Carteira NDF	Ajuste em R\$ Milhares	Taxa de câmbio EUR/BRL PTAX	Valor Euro (Milhares) Nocional	Taxa média ponderada - Carteira NDF	Ajuste em R\$ Milhares	Taxa de câmbio JPY/BRL PTAX	Valor JPY (Milhares) Nocional	Taxa média ponderada - Carteira NDF	Ajuste em R\$ Milhares	Ajuste Total R\$ Milhares	
50% Melhor	2,7197	14.873	5,4094	40.005	3,1492	11.063	6,4013	35.980	0,0732	(294.870)	0,0523	6.159	82.144	
25% Melhor	4,0796	14.873	5,4094	19.779	4,7237	11.063	6,4013	18.560	0,0610	(294.870)	0,0523	2.563	40.902	
Cenário Provavel	5,4394	14.873	5,4094	(446)	6,2983	11.063	6,4013	1.140	0,0488	(294.870)	0,0523	(1.033)	(339)	
25% Pior	6,7993	14.873	5,4094	(20.672)	7,8729	11.063	6,4013	(16.280)	0,0366	(294.870)	0,0523	(4.628)	(41.580)	
50% Pior	8,1591	14.873	5,4094	(40.897)	9,4475	11.063	6,4013	(33.700)	0,0244	(294.870)	0,0523	(8.224)	(82.821)	

Foram utilizadas as taxas de venda divulgadas em 30 de setembro de 2021 pelo Banco Central do Brasil para as moedas USD, EUR e JPY.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Todos os instrumentos são negociados com bancos de primeira linha em mercado de balcão organizado, devidamente registrados na CETIP, conforme apresentado a seguir:

Taxa Forward Média			Valor de Referência (Nocional) - mil			
Moeda Estrangeira	Posição	Valor para Liquidação	Controladora		Consolidado	
			30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Posição Passiva	EUR	6,40060	11.063	12.334	11.063	12.334
Posição Passiva	USD	5,34847	31.185	28.212	31.185	28.212
Posição Ativa	JPY	0,05122	(400.126)	(430.176)	(400.126)	(430.176)

Taxa Forward Média			Valor Justo de Mercado - mil			
Moeda Estrangeira	Posição	Valor para Liquidação	Controladora		Consolidado	
			30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Posição Passiva	EUR	6,40060	(3.779)	(18.556)	(3.779)	(18.556)
Posição Passiva	USD	5,34847	(8.649)	(22.138)	(8.649)	(22.138)
Posição Ativa	JPY	0,05122	43	3.015	43	3.015

b.5) Risco de mercado, oscilações de preços de insumos (Commodities):

Esse risco é decorrente das possíveis oscilações de preços das principais matérias-primas utilizadas no processo produtivo do Grupo, entre elas: alumínio e cobre.

Para minimizar e gerenciar este risco o grupo se utiliza da contratação de operações de derivativos para proteção de oscilações de preços dessas matérias-primas, em cumprimento à política de *hedging* do Grupo.

A tabela abaixo demonstra a posição em aberto em 30 de setembro de 2021 e 2020:

Posição Ativa	Preço Médio Ponderado para o Vencimento	Valor de Referência (Nocional) - toneladas			
		Controladora		Consolidado	
		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Commodities					
Cobre	9.324	223	311	223	311
Alumínio	2.840	-	50	-	50
TOTAL		223	361	223	361

Posição Ativa	Preço Médio Ponderado para o Vencimento	Valor de Referência (Valor Justo de Mercado)			
		Controladora		Consolidado	
		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Commodities					
Cobre	9.324	(385)	901	(385)	901
Alumínio	2.840	-	(20)	-	(20)
TOTAL		(385)	881	(385)	881

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Adicionalmente apresentamos o nocional das *commodities* para proteção do plano econômico do Grupo.

Controladora e Consolidado (COBRE)				
Ano	Exposição Líquida (Tons)	Valor do Nocional Hedge (Tons)	Preço Médio Ponderado - Carteira Swap	% Hedged
2021 (Out - Dez)	(95)	73	8.540	76,8%
2022 (Jan - Jul)	(231)	150	9.626	64,9%
Total	(326)	223	9.271	68,4%

- Quadro da análise de sensibilidade

O Grupo, para fins de análise de sensibilidade para riscos de mercado, analisam conjuntamente as posições ativas e passivas dos preços das *commodities* (cobre e alumínio).

Para a análise de sensibilidade das operações de *commodities*, a Administração adotou como cenário provável os valores reconhecidos contabilmente apurados pelos preços projetados divulgados pela *London Metal Exchange* e taxas de câmbio no Banco Central do Brasil em 30 de setembro de 2021. Como referência, aos demais cenários, foram considerados a apreciação e a deterioração dos preços utilizados para apuração dos registros contábeis. Para cada novo cenário (apreciação e a deterioração) foram estimados variações de 25% e 50% dos preços no cenário provável.

A metodologia adotada para apuração dos saldos apresentados no quadro abaixo, consistiu em substituir a taxa de câmbio e preços das *commodities* do fechamento de 30 de setembro de 2021, utilizada para fins registro contábil, pelas taxas e preços estressados apurados conforme cenários abaixo:

Análise de sensibilidade sobre resultado das operações de compra de contratos de swap de commodities Controladora e Consolidado					
Commodity	Volume de Toneladas	Preço de Liquidação (USD/ton.) Vencimento	Preço Médio Ponderado (USD/ton.)	Ajuste Total BRL	Efeito Total sobre Compras de Commodities BRL
Cobre					
50% Melhor		13.986		5.655	(5.655)
25% Melhor		11.655		2.827	(2.827)
Cenário Provável	223	9.324	9.324	-	-
25% Pior		6.993		(2.827)	2.827
50% Pior		4.662		(5.655)	5.655

Foi utilizada a taxa de venda da moeda USD divulgada em 30 de setembro de 2021 pelo Banco Central do Brasil e os preços dos metais divulgados em 30 de setembro de 2021 pela LME (*London Metal Exchange*).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Os resultados oriundos dos instrumentos financeiros derivativos de câmbio e *commodities* afetaram as informações da Companhia e suas controladas conforme demonstrado abaixo:

		30.09.2021		30.09.2020	
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Resultados com derivativos (exportações/importações/empréstimo)					
Provisões					
- Operações sobre o contas a receber e a pagar	(BP)	(2.271)	(2.271)	(9.567)	(9.520)
- Operação sobre JCP		(651)	(651)	(13.824)	(13.824)
Efeito caixa					
- Operações sobre o contas a receber e a pagar		3.100	3.099	(25.612)	(25.613)
	Nota 29	178	177	(49.003)	(48.957)
Total operações com derivativos - resultado financeiro líquido		178	177	(49.003)	(48.957)
Variações cambiais (ativas e passivas)		(5.558)	(2.717)	6.541	7.706
Resultados com derivativos (exportações/importações/empréstimo)		178	177	(49.003)	(48.957)
Receita bruta de vendas		20.471	20.471	30.252	30.252
Custo das vendas		(7.418)	(7.418)	(8.936)	(8.936)
Efeitos de variação cambial e instrumentos financeiros no resultado		7.673	10.513	(21.146)	(19.935)
Resultado Bruto					
Receita bruta de vendas					
- Liquidações com efeito caixa		20.471	20.471	30.252	30.252
		20.471	20.471	30.252	30.252
Custo das vendas					
- Liquidações com efeito caixa		(7.418)	(7.418)	(8.936)	(8.936)
		(7.418)	(7.418)	(8.936)	(8.936)
Total operações com derivativos - resultado bruto		13.053	13.053	21.316	21.316
Patrimônio líquido		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Provisões					
- Operações sobre as vendas a serem realizadas	(BP)	9.177	9.177	(35.006)	(35.006)
- Operações sobre <i>commodities</i>	(BP)	385	385	881	881
Imposto de renda e contribuição social diferido		3.251	3.251	(11.602)	(11.602)
Total operações com derivativos - patrimônio líquido		12.813	12.813	(45.727)	(45.727)
Provisão de perdas e ganhos não realizados com derivativos					
(BP) - Soma do balanço patrimonial líquido					
Balanço Patrimonial Ativo		2.229	4.974	4.014	6.795
Balanço Patrimonial Passivo		(13.890)	(13.890)	(40.089)	(40.089)
Balanço Patrimonial Líquido		(11.661)	(8.916)	(36.075)	(33.294)

Garantias

Não havia nenhum tipo de garantia colocado pelo Grupo em relação a estes instrumentos derivativos para os exercícios acima apresentados (30 de setembro de 2021 e 2020).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

32. Benefícios a empregados

Os benefícios a empregados concedidos pelo Grupo referem-se basicamente a benefícios concedidos em bases mensais e, assim, reconhecidos contabilmente. Inexistem benefícios pós-emprego, fundos de pensão ou outros benefícios que requeiram tratamento contábil específico.

No acumulado de nove meses de 2021, foi reconhecido no resultado do Grupo uma provisão referente a participação nos resultados, no montante de R\$ 38.512 (R\$ 19.408 no acumulado de nove meses de 2020) na controladora e de R\$ 38.579 (R\$ 19.429 no acumulado de nove meses de 2020) no consolidado. Os critérios estabelecidos para pagamento da participação nos resultados seguirão as regras definidas no acordo coletivo de trabalho, que estabelecem determinados objetivos a serem atendidos, resumidos a seguir: i) atendimento a metas de produção, para um número pré-definido de funcionários; ii) manutenção do nível de absenteísmo até índice médio anual de horas/faltas, previamente definido, em relação às horas padrão trabalhadas; e iii) manutenção do nível de refugo até o índice médio anual previamente definido, em relação ao número de peças produzidas.

Plano de Previdência Complementar - Modalidade de Contribuição Definida

Em setembro de 2006, o Grupo aderiu a um plano de previdência privada PGBL, administrado pelo Bradesco Vida e Previdência S.A. (“Administrador”), oferecendo a todos os empregados a opção de participar. As contribuições são definidas de acordo com o enquadramento em determinadas faixas salariais.

O Grupo contribuiu para o plano de previdência com o montante de R\$ 1.477 no acumulado de nove meses de 2021 (R\$ 2.061 no acumulado de nove meses de 2020).

33. Cobertura de seguros

O Grupo adota a política de contratar seguros para os bens sujeitos a riscos e os obrigatórios de acordo com a Lei, por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, nas carteiras de riscos operacionais (cobrindo o patrimônio), transportes nacionais e internacionais, veículos, e outros considerando a natureza dos riscos. Os seguros são realizados por seguradoras de primeira linha e assessoradas por corretores especializados.

Para o exercício de 2021, a cobertura de seguros para riscos operacionais (danos materiais e lucros cessantes combinados) é de R\$ 5.740.440 (R\$ 5.811.644 - exercício de 2020).

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

34. Aplicação do CPC 42 – Contabilidade em Economia Hiperinflacionária / IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*.

Desde julho de 2018, a Argentina passou a ser considerada uma economia hiperinflacionária e o Grupo passou a aplicar o CPC 42 – Contabilidade em Economia Hiperinflacionária / IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* na controlada MAHLE Argentina S.A., cuja moeda funcional é o peso argentino.

A demonstração de resultado é ajustada no final de cada trimestre de fechamento, utilizando a variação do índice geral de preços e, posteriormente, convertida para reais à taxa de câmbio de fechamento de cada período (em vez de converter pela taxa média acumulada no ano).

Os impactos da aplicação do CPC 42 – Contabilidade em Economia Hiperinflacionária / IAS 29 - *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* nas demonstrações financeiras da controladora e consolidado de setembro de 2021 estão demonstrados abaixo:

	3º trimestre 2021	9 meses 2021	3º trimestre 2020	9 meses 2020
Reconciliação dos ajustes do resultado				
Ganho na posição monetária líquida do investimento da controladora - recomposição reflexa	15.591	56.387	13.120	32.396
Ganho na posição monetária líquida do investimento da controlada - recomposição reflexa	124	457	102	249
Perda na posição monetária líquida na controlada MAHLE Argentina S.A.	(6.130)	(21.910)	(2.812)	(4.521)
Ganho na posição monetária líquida no resultado consolidado	9.585	34.934	10.410	28.124

A respectiva demonstração de resultado do acumulado de nove meses de 2021 foi corrigida pelo índice de inflação e, posteriormente, convertida à taxa final de balanço do trimestre.

35. Eventos subsequentes

Conforme fato relevante de 20 de outubro de 2021, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) julgou o processo administrativo nº 08700.003340/2017-63, instaurado para apurar supostas condutas anticompetitivas no mercado de reposição de filtros automotivos (“Aftermarket”), envolvendo seis empresas e diversas pessoas físicas.

Na decisão de julgamento, o CADE confirmou a plena cooperação da Companhia e, dada a assinatura de acordo de leniência, encerrou a investigação sem imposição de quaisquer penalidades administrativas e/ou pecuniárias.

Por fim, a Companhia destaca que a conduta relacionada ao processo acima mencionado havia sido cessada antes mesmo do início da investigação do CADE em razão do Programa de Compliance instituído pela Companhia, o qual tem sido constantemente aprimorado.

Notas Explicativas

(Em milhares de Reais)

Conselho da Administração

Efetivos

Peter Paul Wilhelm Grunow
Heinz Konrad Junker
Wolfgang Werner Ernst Fritz Fritzemeyer
Eduardo Augusto Rocha Pocetti
Reginaldo Ferreira Alexandre

Suplentes

Liliana Faccio Novaretti
Márcio de Oliveira Santos
Flávio Venturelli Helú
José Gomes Rodrigues da Silva
Walter Luis Bernardes Albertoni

Diretoria

Sergio Pancini de Sá - Diretor Presidente e de Relações com Investidores
Nathan John Quye - Diretor Administrativo-Financeiro

Conselho Fiscal

Efetivo

Axel Erhard Brod
Hélio Carlos de Lamare Cox
Mario Probst

Suplentes

Camila Pagliato Figueiredo
Dimas Lazarini Silveira Costa
Massao Fábio Oya

Responsável técnico

Daniel de Oliveira Camargo
Gerente de contabilidade e de tributos diretos
Contador - CRC 1SP 248941/O-2

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Av. Coronel Silva Teles, 977, 10º andar, Conjuntos 111 e 112 - Cambuí Edifício Dahruj Tower
13024-001 - Campinas/SP - Brasil
Caixa Postal 737 - CEP: 13012-970 - Campinas/SP - Brasil Telefone +55 (19) 3198-6000
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Administradores e Acionistas da MAHLE Metal Leve S.A.
Mogi Guaçu - SP

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da MAHLE Metal Leve S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 11 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes CRC SP-027612/F

Carlos Humberto Rodrigues da Silva Contador CRC 1SP217733/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

MAHLE Metal Leve S.A.
CNPJ nº 60.476.884/0001-87
Companhia Aberta

DECLARAÇÃO

Os Srs. Sergio Pancini de Sá e Nathan John Quye, diretores da MAHLE Metal Leve S.A., com sede social na Avenida Ernst MAHLE, 2000, bairro Mombaça, na cidade de Mogi Guaçu, SP, em atendimento ao disposto no inciso V, do Artigo 25, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, declaram que:

Reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa pela KPMG Auditores Independentes, sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da MAHLE Metal Leve S.A. referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Mogi Guaçu, 11 de novembro de 2021.

Sergio Pancini de Sá
Diretor Presidente e de Relações com investidores

Nathan John Quye
Diretor Financeiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

MAHLE Metal Leve S.A.
CNPJ nº 60.476.884/0001-87
Companhia Aberta

DECLARAÇÃO

Os Srs. Sergio Pancini de Sá e Nathan John Quye, diretores da MAHLE Metal Leve S.A., com sede social na Avenida Ernst MAHLE, 2000, bairro Mombaca, na cidade de Mogi Guaçu, SP, em atendimento ao disposto no inciso V, do Artigo 25, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, declaram que:

Reviram, discutiram e concordam com a opinião expressa pela KPMG Auditores Independentes, sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da MAHLE Metal Leve S.A. referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2021.

Mogi Guaçu, 11 de novembro de 2021.

Sergio Pancini de Sá
Diretor Presidente e de Relações com investidores

Nathan John Quye
Diretor Financeiro