

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações financeiras
Intermediárias (ITR)

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

MAHLE REPORTA EBITDA AJUSTADO¹ DE R\$ 169,5 milhões no 3T20; MARGEM EBITDA AJUSTADA DE 24,5%

Mogi Guaçu (SP), 11 de novembro de 2020 - A MAHLE Metal Leve S.A. (B3: LEVE3), empresa brasileira de autopeças que atua na fabricação e comercialização de componentes de motores à combustão interna e filtros automotivos, divulga hoje os resultados do terceiro trimestre de 2020. As informações operacionais e financeiras, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas de forma consolidada e em Reais, conforme a Legislação Societária Brasileira.

Teleconferência e Webcast de Resultados:

Dia: 12/11/2020
Horário:
12h00 - Brasília
15h00 - London
10h00 - New York

Webcast
(áudio original em português):
<https://webcastlite.mziq.com/cover.html?webcastId=1c11041f-e84d-464c-8d71-e36b6c719ef8>

Webcast
(tradução simultânea para o inglês):
<https://webcastlite.mziq.com/cover.html?webcastId=d79150ff-2448-4ee9-8f2a-2e07c8c2df68>

Telefones para conexão:
Brasil: +55 11 3181-8565
Brasil: +55 11 4210-1803
USA: +1 412 717-9627

Senha: MAHLE

Website de RI:
<https://ri.mahle.com.br/>

DESTAQUES

- **Receita Líquida de Vendas:** R\$ 691,2 milhões no 3T20, o que representa um aumento de 7,1% quando comparado ao 3T19. No 9M20, a Receita líquida de vendas foi 15,8% abaixo da verificada no 9M19;
- **Mercado de Aftermarket Doméstico:** no 3T20 houve um aumento de vendas de 35,3% quando comparado com o 3T19, enquanto no 9M20 praticamente alcançamos os níveis do mesmo período de 2019 (redução de vendas foi de 0,5%);
- **Mercado de Aftermarket Exportação:** aumento de 21,2% das vendas no 3T20 quando comparado com o 3T19; no 9M20 a redução de vendas foi de 8,1% quando comparado com o mesmo período do ano anterior;
- **Mercado de Equipamento Original Doméstico:** no 3T20 registrou uma redução de vendas de 21,8% quando comparado com o 3T19, enquanto no 9M20 a redução de vendas foi de 32,1% versus o 9M19; A produção consolidada de veículos do mercado caiu 39,8%, o mercado brasileiro caiu 40,7% e o mercado argentino apresentou queda de 31,5%;
- **Margem bruta:** no 3T20 atingiu 27,7% (27,6% no 3T19); no 9M20 foi de 24,4% (26,5% no 9M19);
- **Tecnologia MBE2: Impairment** no montante de R\$ 45,1 milhões referente aos gastos com o desenvolvimento da tecnologia e o direito de exclusividade de produção e comercialização e R\$ 36,2 milhões referente a provisão para perda nos estoques. Em 10 de novembro de 2020, conforme fato relevante divulgado nesta data, o Conselho da Administração aprovou o encerramento das atividades de desenvolvimento da tecnologia.

| (R\$ milhões) | Principais Indicadores | | | | | | | |
|--|------------------------|--------|-------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
| | 3T20 | 2T20 | 3T19 | (a/b) | (a/c) | 9M20 | 9M19 | (d/e) |
| | (a) | (b) | (c) | | | (d) | (e) | |
| Receita líquida de vendas | 691,2 | 360,9 | 645,5 | 91,5% | 7,1% | 1.625,9 | 1.930,5 | -15,8% |
| EBITDA | 88,2 | (14,9) | 129,1 | -691,9% | -31,7% | 164,8 | 364,3 | -54,8% |
| EBITDA ajustado ¹ | 169,5 | 14,3 | 129,1 | 1085,3% | 31,3% | 275,3 | 364,3 | -24,4% |
| Margem EBITDA | 12,8% | -4,1% | 20,0% | 16,9 p.p. | -7,2 p.p. | 10,1% | 18,9% | -8,8 p.p. |
| Margem EBITDA ajustada ¹ | 24,5% | 4,0% | 20,0% | 20,5 p.p. | 4,5 p.p. | 16,9% | 18,9% | -2 p.p. |
| Lucro (prejuízo) líquido | 41,7 | (39,5) | 69,2 | -205,6% | -39,7% | 23,7 | 192,8 | -87,7% |
| Lucro (prejuízo) líquido ajustado ² | 95,4 | (17,5) | 69,2 | -645,1% | 37,9% | 99,4 | 192,8 | -48,4% |
| Margem líquida | 6,0% | -10,9% | 10,7% | 16,9 p.p. | -4,7 p.p. | 1,5% | 10,0% | -8,5 p.p. |
| Margem líquida ajustada ² | 13,8% | -4,9% | 10,7% | 18,7 p.p. | 3,1 p.p. | 6,1% | 10,0% | -3,9 p.p. |

¹ Ajuste no EBITDA em razão: do Impairment de R\$ 29,2 milhões (9M20) na recuperabilidade do ativo "ágio" da controlada MAHLE Argentina S.A.; do Impairment de R\$ 81,3 milhões (3T20 e 9M20) do projeto MBE2 - mais detalhes nos itens 5.10 e 5.11 deste documento.

² Ajuste Lucro (prejuízo) líquido em razão: alia-se à explicação acima os efeitos da reversão do IRC/SSL proveniente dos impairments (respectivamente R\$ 7,2 milhões e R\$ 27,6 milhões) - mais detalhes nos itens 5.13 e 5.14 deste documento.

SUMÁRIO

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1 | COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 3 |
| 2 | SOBRE A MAHLE METAL LEVE | 4 |
| 3 | O GRUPO MAHLE COMPLETA 100 ANOS | 4 |
| 4 | EVOLUÇÃO DO SETOR AUTOMOBILÍSTICO | 5 |
| 4.1 | <i>Evolução do mercado brasileiro</i> | 5 |
| 4.2 | <i>Evolução do mercado argentino</i> | 6 |
| 4.3 | <i>Produção e vendas de veículos no Brasil e Argentina</i> | 6 |
| 4.4 | <i>Produção de veículos nos principais mercados de exportação</i> | 6 |
| 5 | DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO DA COMPANHIA | 7 |
| 5.1 | <i>Receita líquida de vendas e participação por mercados de atuação</i> | 7 |
| 5.2 | <i>Vendas ao mercado de Equipamento Original</i> | 8 |
| 5.3 | <i>Vendas ao mercado de Aftermarket</i> | 9 |
| 5.4 | <i>Exportação consolidada por região geográfica</i> | 10 |
| 5.5 | <i>Receita líquida por segmento</i> | 10 |
| 5.6 | <i>Receita líquida por produto</i> | 10 |
| 5.7 | <i>Margem bruta</i> | 11 |
| 5.8 | <i>Despesas com vendas e despesas gerais e administrativas</i> | 11 |
| 5.9 | <i>Despesas com desenvolvimento de tecnologia e novos produtos</i> | 11 |
| 5.10 | <i>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</i> | 12 |
| 5.11 | <i>Resultado Operacional medido pelo EBITDA</i> | 12 |
| 5.12 | <i>Resultado financeiro líquido</i> | 13 |
| 5.13 | <i>Imposto de Renda e Contribuição Social</i> | 14 |
| 5.14 | <i>Lucro (prejuízo) líquido</i> | 14 |
| 5.15 | <i>Investimentos</i> | 15 |
| 5.16 | <i>Posição líquida de ativos e passivos financeiros</i> | 15 |
| 5.17 | <i>Remuneração dos acionistas</i> | 16 |
| 6 | RELAÇÕES COM INVESTIDORES E MERCADO DE CAPITAIS | 16 |
| 6.1 | <i>Desempenho da ação e giro do free-float</i> | 17 |
| 6.2 | <i>Perfil da base acionária</i> | 17 |
| 7 | CORONAVÍRUS | 17 |
| 8 | AUDITORES INDEPENDENTES | 18 |
| 9 | DECLARAÇÃO DA DIRETORIA | 18 |
| 10 | AGRADECIMENTO | 18 |
| | ADMINISTRAÇÃO | 18 |

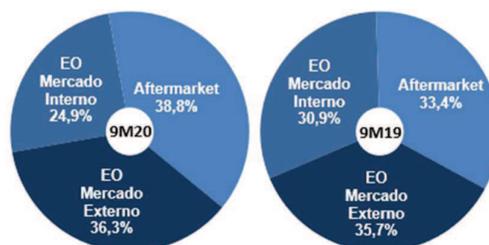
1 Comentário da Administração

Após o período mais turbulento da crise da pandemia do Covid-19, o mercado começa a esboçar um ambiente de negócios mais favorável. Contudo, a Companhia continua monitorando a situação global com a segunda onda de contágio do COVID-19 em alguns países.

Diante deste cenário, mais uma vez o modelo de negócio da Companhia contribuiu para a resiliência da mesma, ou seja, buscamos adequar nosso mix de mercado para equilibrar a atuação nos segmentos em que atuamos (Equipamento Original e *Aftermarket*), tanto nos mercados interno e externo, de forma a compensar as oscilações nos diferentes segmentos e mercados e a estabilizar nossas margens de lucratividade ao longo do tempo.

No 3T20 a receita da Companhia apresentou um crescimento de 7,1% quando comparado com o mesmo período de 2019, resultado dos desempenhos positivos das vendas no mercado de *Aftermarket* (+32,2%), EO Exportação (+9,2%), compensados parcialmente pelo mercado EO Doméstico (-21,8%). Ao passo que no 9M20 a receita da Companhia apresentou uma redução de 15,8% quando comparado com o mesmo período de 2019, resultado dos desempenhos negativos nas vendas ao mercado EO Doméstico (-32,1%), EO Exportação (-14,4%), e de *Aftermarket* (-2,2%).

O gráfico abaixo demonstra a distribuição da receita nos mercados de atuação no 9M20 e 9M19:



No 3T20 a Companhia apresentou uma margem EBITDA ajustada de 24,5%, atingindo um resultado operacional medido pelo EBITDA ajustado de R\$ 169,5 milhões. No 9M20 a margem EBITDA ajustada foi 16,9% (R\$ 275,3 milhões). Os ajustes referem-se à eventos não recorrentes em razão do *Impairment* de R\$ 29,2 milhões (com impacto no 9M20) na recuperabilidade do ativo “ágio” da controlada MAHLE Argentina S.A., e do *Impairment* de R\$ 81,3 milhões do projeto MBE2 com impacto no 3T20 e 9M20.

À luz do cenário de pandemia, a MAHLE Metal Leve criou um comitê de crise para acompanhar o tema em todas as suas plantas, com o objetivo de mitigar ao máximo o risco de contaminação dos colaboradores e prestadores de serviços. Desta forma, diversas medidas foram adotadas, seguindo as recomendações e determinações dos órgãos de saúde e protocolos sanitários rigorosos.

A fábrica de Filtros da Companhia na cidade de Mogi Guaçu criou uma força-tarefa para desenvolver uma linha de produção (em grande escala) de máscaras descartáveis, utilizando os recursos disponíveis. Em um primeiro momento, a produção das máscaras foi destinada para a utilização pelos funcionários e com a expansão do portfólio de produtos acessar mercado e explorar comercialmente a venda das máscaras faciais.

Para o retorno seguro e gradual dos colaboradores às suas atividades nos últimos meses, foram adotadas medidas necessárias para a prevenção do vírus, alinhado as orientações da Organização Mundial da Saúde (OMS) e das autoridades locais. Acompanharemos a evolução de todo o contexto econômico no Brasil e no mundo, visando adequar às operações de acordo com o volume dos negócios.

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 também 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, entre outros.

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 Jundiá (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 O Grupo MAHLE completa 100 anos

A MAHLE mantém as pessoas em movimento há 100 anos.

Este é o momento de celebração. Em 1 de dezembro deste ano, alcançaremos um marco importante na história de nossa empresa: iremos comemorar o 100º aniversário do Grupo MAHLE.

A MAHLE Metal Leve S.A. (Companhia) faz parte do Grupo alemão MAHLE (acionista controlador), um dos mais tradicionais grupos do setor de autopeças do mundo e que teve sua origem na Alemanha. Atualmente, o Grupo MAHLE, incluindo a Companhia, conta, com mais de 160 plantas industriais em 35 países e cinco continentes, 16 centros de pesquisa e desenvolvimento.

O ano foi 1920. No início de uma emocionante década em que Charles Lindberg voou pelo Atlântico, Albert Einstein recebeu o Prêmio Nobel, Mahatma Ghandi iniciou seu protesto não violento, a Deutsche Luft Hansa AG foi fundada e o autódromo de Nürburgring começou a operar. Em Stuttgart / Alemanha, dois irmãos lançaram as bases de uma empresa global: naquela época, Ernst e Hermann Mahle desenvolviam produtos que se tornaram best-sellers e que estabeleceram a reputação da empresa global atual como inovadora. Desde então, a MAHLE se tornou um dos 20 maiores fornecedores automotivos do mundo, com cerca de 79.000 funcionários. Buscamos

soluções inovadoras para motores alternativos no campo de acionamentos e na otimização de motores de combustão interna.

De acordo com as palavras do CEO do Grupo MAHLE, Dr. Jörg Stratmann, "continuaremos a crescer e trabalhar para ser uma empresa inovadora e atraente para nossos funcionários e parceiros. Queremos moldar os próximos 100 anos de mobilidade".



A indústria automotiva atravessa uma das maiores transformações da sua história. Dessa forma, o Grupo MAHLE está se moldando para atuar no futuro da mobilidade, focado nas megatendências automotivas e globais.

A visão do Grupo MAHLE guiará o processo de transformação. Portanto é de suma importância a motivação em fazer parte da mudança, a fim de apoiar a concretização das metas e permitir que a visão se torne realidade.

Estamos ansiosos para celebrar o 100º aniversário corporativo com todos vocês, por este motivo, os convidamos a visitar o *hotsite* comemorativo, em <http://www.br.mahle.com/pt/100-years/>

Hoje e amanhã. Para as gerações futuras, e pelos próximos 100 anos.

4 Evolução do setor automobilístico

4.1 Evolução do mercado brasileiro

| Setor automobilístico brasileiro | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|--------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| Segmentos | Jan-Set 2020 | | | | | Jan-Set 2019 | | | | | 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 | 1.301.659 | 195.604 | -148.894 | -89.982 | 1.258.387 | 1.940.170 | 322.442 | -217.239 | 103.902 | 2.149.275 | -32,9% | -41,5% |
| Total de veículos pesados | 106.040 | 18.196 | -3.942 | -14.564 | 105.730 | 122.446 | 24.733 | -2.403 | 5.722 | 150.498 | -13,4% | -29,7% |
| Total de veículos | 1.407.699 | 213.800 | -152.836 | -104.546 | 1.364.117 | 2.062.616 | 347.175 | -219.642 | 109.624 | 2.299.773 | -31,8% | -40,7% |
| Variação (unidades) - 9M20 x 9M19 | -654.917 | -133.375 | 66.806 | -214.170 | -935.656 | | | | | | | |
| Variação (%) - 9M20 x 9M19 | -31,8% | -38,4% | -30,4% | -195,4% | -40,7% | | | | | | | |

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 |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 2019 | 202,0 | 261,3 | 245,3 | 272,0 | 281,0 | 237,5 | 273,2 | 275,4 | 252,1 | 2.299,8 |
| 2020 | 194,2 | 207,8 | 194,3 | 3,6 | 46,7 | 101,7 | 175,8 | 215,3 | 224,8 | 1.364,2 |
| Vendas Totais Mensais (mil unidades) | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Total |
| 2019 | 202,5 | 201,5 | 213,0 | 235,0 | 248,5 | 227,6 | 247,5 | 247,2 | 239,5 | 2.062,3 |
| 2020 | 193,5 | 201,0 | 163,6 | 58,1 | 66,1 | 146,2 | 179,0 | 187,8 | 212,5 | 1.407,8 |
| Estoque de Veículos no Brasil (dias) | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | |
| 2019 | 37 | 43 | 41 | 40 | 39 | 42 | 39 | 42 | 45 | |
| 2020 | 43 | 37 | 48 | 128 | 80 | 36 | 23 | 20 | 20 | |

Fonte: Anfavea

4.2 Evolução do mercado argentino

| Setor automobilístico argentino | | | |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Vendas de veículos (nacionais e importados) | Jan-Set 2020 (A) | Jan-Set 2019 (B) | A/B |
| Total de veículos leves | 209.044 | 291.219 | -28,2% |
| Total de veículos médios e pesados | 10.893 | 14.312 | -23,9% |
| Vendas totais de veículos | 219.937 | 305.531 | -28,0% |
| Exportação | 94.343 | 168.023 | -43,9% |
| Importação | 137.584 | 210.331 | -34,6% |
| Balança comercial | (43.241) | (42.308) | 2,2% |
| Variação do estoque de veículos no período (*) | 3.674 | (1.355) | -371,1% |
| Produção de veículos leves | 165.739 | 241.330 | -31,3% |
| Produção de veículos pesados | 3.738 | 6.226 | -40,0% |
| Produção total de veículos | 169.477 | 247.556 | -31,5% |

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

(**) Fonte: Adefa/Acaras Argentina/IHS.

4.3 Produção e vendas de veículos no Brasil e Argentina

A tabela ao lado consolida os números de produção e vendas de veículos no Brasil e Argentina. Essa região corresponde ao mercado interno de atuação da Companhia.

| Produção e vendas: Brasil & Argentina | Produção de veículos | | | Vendas de veículos | | |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------|---------------|
| | Jan-Set 2020 | Jan-Set 2019 | Variação | Jan-Set 2020 | Jan-Set 2019 | Variação |
| Veículos leves | 1.424.126 | 2.390.605 | -40,4% | 1.510.703 | 2.231.389 | -32,3% |
| Veículos médios e pesados | 109.468 | 156.724 | -30,2% | 116.933 | 136.758 | -14,5% |
| Total | 1.533.594 | 2.547.329 | -39,8% | 1.627.636 | 2.368.147 | -31,3% |

Fonte: Anfavea e Adefa.

4.4 Produção de veículos nos principais mercados de exportação

No quadro ao lado é demonstrada a produção de veículos na América do Norte e Europa (principais mercados de exportação da Companhia), nos períodos comparados.

| Produção de veículos nos principais mercados de exportação (mil) | | | |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Segmento | Jan-Set 2020 (A) | Jan-Set 2019 (B) | A/B |
| Produção de veículos leves | 9.143 | 12.478 | -26,7% |
| Produção de veículos médios e pesados | 282 | 515 | -45,2% |
| América do Norte | 9.424 | 12.993 | -27,5% |
| Produção de veículos leves | 11.212 | 16.093 | -30,3% |
| Produção de veículos médios e pesados | 319 | 483 | -34,0% |
| Europa | 11.531 | 16.576 | -30,4% |
| Produção total de veículos | 20.955 | 29.570 | -29,1% |

Fonte: IHS

5 Desempenho econômico-financeiro da Companhia

| Síntese de resultados (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | A.V. (%) (a) | A.V. (%) (b) | A.H. (%) (a/b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | A.V. (%) (c) | A.V. (%) (d) | A.H. (%) (c/d) |
|---|--------------|--------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Receita líquida de vendas | 691,2 | 645,5 | 100,0% | 100,0% | 7,1% | 1.625,9 | 1.930,5 | 100,0% | 100,0% | -15,8% |
| Custos das vendas | (499,6) | (467,2) | -72,3% | -72,4% | 6,9% | (1.228,7) | (1.418,2) | -75,6% | -73,5% | -13,4% |
| Resultado bruto | 191,6 | 178,3 | 27,7% | 27,6% | 7,5% | 397,2 | 512,3 | 24,4% | 26,5% | -22,5% |
| Despesas com vendas e distribuição | (41,4) | (42,0) | -6,0% | -6,5% | -1,4% | (118,9) | (122,3) | -7,3% | -6,3% | -2,8% |
| Despesas gerais e administrativas | (24,2) | (18,9) | -3,5% | -2,9% | 28,0% | (68,9) | (61,3) | -4,2% | -3,2% | 12,4% |
| Despesas com desenvolvimento e tecnologia | (13,1) | (19,1) | -1,9% | -3,0% | -31,4% | (43,3) | (63,0) | -2,7% | -3,3% | -31,3% |
| ¹ Outras receitas / despesas operacionais | (61,2) | (2,1) | -8,9% | -0,3% | 2814,3% | (106,8) | (4,6) | -6,6% | -0,2% | -2221,7% |
| Resultado de equivalência patrimonial | (0,0) | (0,1) | 0,0% | 0,0% | -100,0% | (0,1) | (0,1) | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Ganhos/perdas na posição monetária líquida | 10,4 | 9,1 | 1,5% | 1,4% | 14,3% | 28,1 | 33,7 | 1,7% | 1,7% | -16,6% |
| Resultado operacional | 62,1 | 105,2 | 9,0% | 16,3% | -41,0% | 87,3 | 294,7 | 5,4% | 15,3% | -70,4% |
| Financeiras, líquidas | (13,2) | (10,5) | -1,9% | -1,6% | 25,7% | (73,6) | (28,8) | -4,5% | -1,5% | 155,6% |
| ² Imposto de renda e contribuição social | (8,4) | (25,7) | -1,2% | -4,0% | -67,3% | 6,9 | (75,5) | 0,4% | -3,9% | -109,1% |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | 40,5 | 69,0 | 5,9% | 10,7% | -41,3% | 20,6 | 190,4 | 1,3% | 9,9% | -89,2% |
| Lucro (prejuízo) líquido atribuído aos acionistas controladores | 41,7 | 69,2 | 6,0% | 10,7% | -39,7% | 23,7 | 192,8 | 1,5% | 10,0% | -87,7% |
| Lucro (prejuízo) líquido ajustado atribuído aos acionistas controladores | 95,4 | 69,2 | 13,8% | 10,7% | 37,9% | 99,4 | 192,8 | 6,1% | 10,0% | -48,4% |
| Lucro líquido dos acionistas não controladores | (1,2) | (0,2) | -0,2% | 0,0% | 500,0% | (3,1) | (2,4) | -0,2% | -0,1% | -29,2% |
| EBITDA | 88,2 | 129,1 | 12,8% | 20,0% | -31,7% | 164,8 | 364,3 | 10,1% | 18,9% | -54,8% |
| EBITDA ajustado | 169,5 | 129,1 | 24,5% | 20,0% | 31,3% | 275,3 | 364,3 | 16,9% | 18,9% | -24,4% |
| Margens: | | | | | | | | | | |
| Margem bruta | 27,7% | 27,6% | | | 0,1 p.p. | 24,4% | 26,5% | | | -2,1 p.p. |
| Margem operacional | 9,0% | 16,3% | | | -7,3 p.p. | 5,4% | 15,3% | | | -9,9 p.p. |
| Margem líquida | 5,9% | 10,7% | | | -4,8 p.p. | 1,3% | 9,9% | | | -8,6 p.p. |
| Margem líquida atribuída aos acionistas controladores | 6,0% | 10,7% | | | -4,7 p.p. | 1,5% | 10,0% | | | -8,5 p.p. |
| Margem líquida ajustada atribuída aos acionistas controladores | 13,8% | 10,7% | | | 3,1 p.p. | 6,1% | 10,0% | | | -3,9 p.p. |
| Margem EBITDA | 12,8% | 20,0% | | | -7,2 p.p. | 10,1% | 18,9% | | | -8,8 p.p. |
| Margem EBITDA ajustada | 24,5% | 20,0% | | | 4,5 p.p. | 16,9% | 18,9% | | | -2 p.p. |
| Despesas com vendas, gerais e administrativas em relação à receita | 9,5% | 9,4% | | | 0,1 p.p. | 11,6% | 9,5% | | | 2,1 p.p. |

¹ Informações adicionais estão disponíveis no item 5.10 deste documento.

² Informações adicionais estão disponíveis no item 5.13 deste documento.

5.1 Receita líquida de vendas e participação por mercados de atuação

Importante mencionar que, a Companhia considera como Mercado Doméstico as receitas oriundas de suas operações no Brasil e Argentina. Por este motivo, neste mercado, no que tange à consolidação das demonstrações financeiras, são apresentados nas tabelas abaixo, impactos negativos da variação cambial, decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de pesos argentinos para reais.

No 3T20 a Companhia apresentou aumento de 7,1% na sua receita líquida consolidada, em comparação com o mesmo período de 2019. A tabela abaixo demonstra 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) | | 3T20 (a) | Volume/Preço (b) | Variação cambial (c) | 3T19 (d) | % Impacto volume/preço (b/d) | % Impacto Var. cambial (c/d) | A.H. (%) (a/d) |
|--|------------------------|---------------|---------------------|----------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Equipamento original | Doméstico ¹ | 165,7 | (45,8) | (0,4) | 211,9 | -21,6% | -0,2% | -21,8% |
| | Exportação | 226,8 | (26,9) | 46,1 | 207,6 | -13,0% | 22,2% | 9,2% |
| | Subtotal | 392,5 | (72,7) | 45,7 | 419,5 | -17,3% | 10,9% | -6,4% |
| Aftermarket | Doméstico ¹ | 238,2 | 64,8 | (2,7) | 176,1 | 36,8% | -1,5% | 35,3% |
| | Exportação | 60,5 | (7,3) | 17,9 | 49,9 | -14,7% | 35,9% | 21,2% |
| | Subtotal | 298,7 | 57,5 | 15,2 | 226,0 | 25,5% | 6,7% | 32,2% |
| Total | 691,2 | (15,2) | 60,9 | 645,5 | -2,3% | 9,4% | 7,1% | |

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

Já no 9M20, a Companhia apresentou redução de 15,8% na sua receita líquida consolidada, em comparação com o mesmo período de 2019. A tabela abaixo demonstra 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) | | 9M20 (a) | Volume/Preço (b) | Variação cambial (c) | 9M19 (d) | % Impacto volume/preço (b/d) | % Impacto Var. cambial (c/d) | A.H. (%) (a/d) |
|--|------------------------|----------------|---------------------|----------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Equipamento original | Doméstico ¹ | 405,3 | (190,5) | (0,8) | 596,6 | -32,0% | -0,1% | -32,1% |
| | Exportação | 590,3 | (161,0) | 62,0 | 689,3 | -23,4% | 9,0% | -14,4% |
| | Subtotal | 995,6 | (351,5) | 61,2 | 1.285,9 | -27,3% | 4,7% | -22,6% |
| Aftermarket | Doméstico ¹ | 495,8 | 6,3 | (8,8) | 498,3 | 1,3% | -1,8% | -0,5% |
| | Exportação | 134,5 | (41,2) | 29,4 | 146,3 | -28,2% | 20,1% | -8,1% |
| | Subtotal | 630,3 | (34,9) | 20,6 | 644,6 | -5,4% | 3,2% | -2,2% |
| Total | | 1.625,9 | (386,4) | 81,8 | 1.930,5 | -20,0% | 4,2% | -15,8% |

¹ Mercado Doméstico é considerado Brasil e Argentina.

5.2 Vendas ao mercado de Equipamento Original

Mercado interno:

O principal fator que impactou as vendas ao mercado interno foram os efeitos da pandemia do COVID-19 na sociedade e economia brasileira, sobretudo, após o advento da quarentena, o que acarretou o fechamento de fábricas em toda a cadeia de suprimentos, inclusive dos nossos clientes, o chamado “Shutdown”.

Contudo, no 3T20 o impacto negativo da pandemia diminuiu e verificou-se uma redução do desempenho negativo neste último trimestre, após um período mais adverso entre os meses de abril a junho de 2020 e, como efeito, quando comparados com os mesmos períodos de 2019, o 3T20 o EO Doméstico apresentou queda de 21,8% e no 9M20 a queda foi de 32,1%.

Há que se considerar que a produção consolidada de veículos divulgada pelo mercado (produção de veículos no Brasil – Anfavea e Argentina – Adefa) no acumulado do ano caiu 39,8%, portanto, a Companhia apresentou um desempenho melhor que o mercado.

Mercado externo:

No 3T20, este mercado apresentou crescimento de 9,2%, sendo composto pela variação cambial de +22,2%, e pela queda de volume/preço de 13,0% (quando comparado com o 3T19). Já no 9M20, quando comparado com o 9M19, foi verificada uma queda de 14,4%, com o impacto da queda de volume/preço de 23,4%, compensada parcialmente pela variação cambial de 9,0%.

O principal fator que impactou as vendas ao mercado externo foi o cenário de pandemia do COVID-19 que se apresentou ao mundo, com impactos, inicialmente, nos nossos principais mercados de atuação fora do País. A Companhia continua monitorando a situação Global com segunda onda de contágio do COVID-19 em alguns países.

Abaixo apresentamos o desempenho neste mercado em moeda forte:

| Exportações por moeda (milhões) | Jul-Set 2020 (a) | Jul-Set 2019 (b) | A.H. (%) (a/b) |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Equipamento original | | | |
| EUR | 16,7 | 17,4 | -4,0% |
| USD | 25,4 | 35,5 | -28,5% |

| Exportações por moeda (milhões) | Jan-Set 2020 (a) | Jan-Set 2019 (b) | A.H. (%) (a/b) |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Equipamento original | | | |
| EUR | 47,6 | 57,0 | -16,5% |
| USD | 72,5 | 118,1 | -38,6% |

5.3 Vendas ao mercado de Aftermarket

Mercado interno:

Quando comparado o 3T20 com o 3T19, o *Aftermarket* Doméstico apresentou crescimento de 35,3%, com efeitos positivos de volume/preço de 36,8% e variação cambial de -1,5%. No acumulado do ano foi apresentada ligeira queda de 0,5%, com o impacto positivo do crescimento de volume/preço de 1,3%, aliada à variação cambial de -1,8%, ou seja, quase alcançando o nível de 2019.

Há que se considerar ainda que, em ambos os períodos, esta variação cambial é oriunda da operação na Argentina (consolidamos tal operação no nosso *Aftermarket* Doméstico), como consequência, quando realizada a análise “ex variação cambial”, a Companhia teria apresentado uma variação positiva neste mercado também no 9M20.

No 3T20 a *performance* positiva é decorrente do aquecimento da demanda de mercado e recomposição dos estoques dos distribuidores. Vale mencionar que, as vendas dos nossos clientes (distribuidores) na ponta foram afetadas em um menor nível pela crise do Covid-19, e como eles reduziram as compras durante o período mais crítico da pandemia, neste momento estão recompondo os seus estoques. Notadamente, a Companhia é líder no mercado de reposição através do reconhecimento da marca, pelo *mix* e qualidade de seus produtos, dentre outros.

Já no 9M20 o principal fator que impactou as vendas ao mercado interno foram os efeitos da pandemia do COVID-19 na sociedade e economia, pois na tentativa de reduzir a velocidade do contágio, os Governos decretaram o fechamento dos pontos de vendas, afetando a cadeia de distribuição e como consequência, já partir da segunda quinzena do mês de março, o mercado começou a sentir seus efeitos, sendo que o pico de queda do faturamento ocorreu no mês de Abril e já no de Maio o faturamento começou a apresentar, mesmo que leve, uma trajetória de recuperação, portanto, durante o período este mercado ainda foi impactado pela queda na confiança do consumidor, e como consequência, a cadeia de varejo apresentou reduções nas compras.

Destaca-se ainda que, mesmo com as dificuldades acima mencionadas, com a queda na demanda ocorrida, a Companhia não apresentou problemas com atraso de pagamentos.

Mercado externo:

No 3T20, este mercado apresentou crescimento de 21,2%, quando comparado com o mesmo período de 2019, decorrente do impacto positivo da variação cambial de 35,9%, e pela queda de volume/preço de 14,7%. Ao passo que no 9M20 *versus* 9M19, foi verificada uma variação negativa de 8,1%, com o impacto da queda de volume/preço de 28,2%, compensada parcialmente pela variação cambial de 20,1%.

Abaixo apresentamos o desempenho neste mercado em moeda forte:

| Exportações por moeda (milhões) | Jul-Set 2020 (a) | Jul-Set 2019 (b) | A.H. (%) (a/b) |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Aftermarket | | | |
| EUR | 0,6 | 0,4 | 50,0% |
| USD | 10,7 | 12,4 | -13,7% |

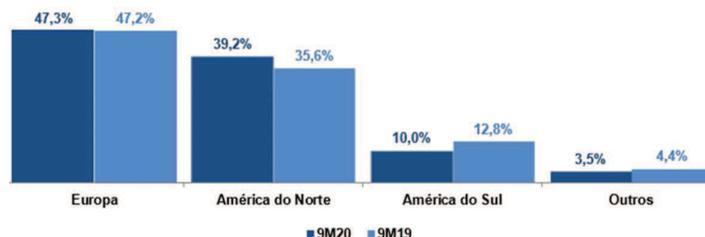
| Exportações por moeda (milhões) | Jan-Set 2020 (a) | Jan-Set 2019 (b) | A.H. (%) (a/b) |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Aftermarket | | | |
| EUR | 1,5 | 0,8 | 87,5% |
| USD | 25,4 | 37,0 | -31,4% |

No 9M20 o cenário para este mercado foi desafiador devido às diversas crises econômicas e políticas ocorridas nos países da América do Sul desde o final de 2019. Aliado a este cenário, acrescenta-se o efeito da pandemia do COVID-19, o qual gerou um controle mais rígido das alfandegas de alguns países. Adicionalmente, intensificamos o controle dos recebíveis dos nossos clientes com objetivo de mitigar riscos para a Companhia, além de termos reestruturado ações comerciais e de marketing.

A recuperação nos países para onde exportamos está sendo mais lenta quando comparada com o Brasil. Mesmo assim, países como Uruguai, Paraguai, Chile, Bolívia e Peru já apresentam sinais de melhora.

5.4 Exportação consolidada por região geográfica

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



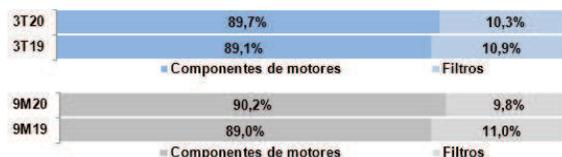
5.5 Receita líquida por segmento

No 3T20, o segmento de componentes de motores apresentou aumento nas vendas de 7,8%, bem como o segmento de filtros, com um crescimento de 1,1%, quando comparados com o mesmo período de 2019.

Já no 9M20 quando comparados com o mesmo período de 2019, foi apurada uma redução nas vendas no segmento de componentes de motores de 14,7%, enquanto o segmento de filtros apresentou uma queda de 24,7%.

Pode-se atribuir, principalmente, ao cenário apresentado pela pandemia do COVID-19, o desempenho negativo no acumulado do ano nas vendas dos dois segmentos, conforme abaixo:

| Receita líquida de vendas por segmento (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | A.H. (%) (a/b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | A.H. (%) (c/d) |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Componentes de motores | 619,9 | 575,0 | 7,8% | 1.466,1 | 1.718,5 | -14,7% |
| Filtros | 71,3 | 70,5 | 1,1% | 159,8 | 212,1 | -24,7% |
| Total | 691,2 | 645,5 | 7,1% | 1.625,9 | 1.930,5 | -15,8% |



As vendas do segmento de Filtros foram impactadas pelo alto nível de estoque dos nossos clientes, com consequente ajuste de inventário, com resultado menor em volumes no 9M20.

5.6 Receita líquida por produto

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



5.7 Margem bruta

A Companhia encerrou o 3T20 com margem bruta de 27,7% (27,6% no 3T19), enquanto no 9M20 a margem foi de 24,4% (26,5% no 9M19), como demonstrado no quadro abaixo:

| Síntese de resultados (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | A.V. (%) (a) | A.V. (%) (b) | A.H. (%) (a/b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | A.V. (%) (c) | A.V. (%) (d) | A.H. (%) (c/d) |
|--|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Receita líquida de vendas | 691,2 | 645,5 | 100,0% | 100,0% | 7,1% | 1.625,9 | 1.930,5 | 100,0% | 100,0% | -15,8% |
| Custos das vendas | (499,6) | (467,2) | -72,3% | -72,4% | 6,9% | (1.228,7) | (1.418,2) | -75,6% | -73,5% | -13,4% |
| Resultado bruto | 191,6 | 178,3 | 27,7% | 27,6% | 7,5% | 397,2 | 512,3 | 24,4% | 26,5% | -22,5% |
| Margem bruta | 27,7% | 27,6% | | | 0,1 p.p. | 24,4% | 26,5% | | | -2,1 p.p. |

Há que se considerar que a queda no volume de vendas no acumulado do ano foi impactada pela pandemia do COVID-19, ocasionando, inclusive um regime de quarentena mais rígido, com fechamento de plantas dos nossos clientes. A própria a Companhia, diante da gravidade do tema e de fatos imprevisíveis e absolutamente fora de seu controle, atendendo protocolos sanitários rigorosos, adotou o regime de férias coletivas e/ou seletivas, em todas as suas unidades no Brasil, com início na semana do dia 23 de março, sendo que esta interrupção perdurou até a semana de 13 de abril de 2020 a 18 de abril de 2020, variando conforme a unidade de negócios, de acordo com a evolução da situação.

Todavia, no 3T20 os nossos mercados de atuação, notadamente o *Aftermarket*, voltaram a apresentar performance positiva contribuindo para alcançarmos a margem bruta em níveis pré-pandemia.

5.8 Despesas com vendas e despesas gerais e administrativas

Despesas com vendas: no 3T20 o maior impacto se deu pela utilização de fretes diante do cenário de “retomada” da pandemia, aliado à vários pequenos impactos, como por exemplo, exposição em moeda estrangeira de algumas despesas. Em relação ao 9M20 deve-se adicionar ao comentário anterior os efeitos de reestruturação de trimestres anteriores (1T20).

Despesas gerais e administrativas: o 3T20 foi impactado, principalmente, pela variação de despesas com manutenção, materiais e utilidades, já no 9M20, alia-se a estes impactos os efeitos da reestruturação e inflação (Argentina) de trimestres anteriores (1T20).

| Síntese de resultados (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | A.V. (%) (a) | A.V. (%) (b) | A.H. (%) (a/b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | A.V. (%) (c) | A.V. (%) (d) | A.H. (%) (c/d) |
|--|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Receita líquida de vendas | 691,2 | 645,5 | 100,0% | 100,0% | 7,1% | 1.625,9 | 1.930,5 | 100,0% | 100,0% | -15,8% |
| Despesas com vendas e distribuição | (41,4) | (42,0) | -6,0% | -6,5% | -1,4% | (118,9) | (122,3) | -7,3% | -6,3% | -2,8% |
| Despesas gerais e administrativas | (24,2) | (18,9) | -3,5% | -2,9% | 28,0% | (68,9) | (61,3) | -4,2% | -3,2% | 12,4% |
| Despesas com vendas, gerais e administrativas | (65,6) | (60,9) | 9,5% | 9,4% | 7,7% | (187,8) | (183,6) | 11,6% | 9,5% | 2,3% |
| Despesas com vendas, gerais e administrativas em relação à receita | 9,5% | 9,4% | | | 0,1 p.p. | 11,6% | 9,5% | | | 2,1 p.p. |

5.9 Despesas com desenvolvimento de tecnologia e novos produtos

Há que se considerar que, a redução nos níveis das despesas com desenvolvimento e tecnologia nos períodos apresentados no quadro abaixo, foram impactados pela pandemia do COVID-19, ou seja, em momentos da quarentena (isolamento social), as atividades relacionadas foram suspensas ou sofreram atrasos em relação ao cronograma original. Vale ressaltar ainda que, a Companhia entende ser de fundamental importância continuar com a sua trajetória de investimentos em P&D, e acredita que o foco em inovações tecnológicas que envolvem desenvolvimentos em parceria com clientes com o registro de patentes e lançamento de novos produtos no mercado são alguns dos seus principais diferenciais competitivos.

| Síntese de resultados (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | A.V. (%) (a) | A.V. (%) (b) | A.H. (%) (a/b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | A.V. (%) (c) | A.V. (%) (d) | A.H. (%) (c/d) |
|---|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Receita líquida de vendas | 691,2 | 645,5 | 100,0% | 100,0% | 7,1% | 1.625,9 | 1.930,5 | 100,0% | 100,0% | -15,8% |
| Despesas com desenvolvimento e tecnologia | (13,1) | (19,1) | -1,9% | -3,0% | -31,4% | (43,3) | (63,0) | -2,7% | -3,3% | -31,3% |

5.10 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

As outras receitas (despesas) operacionais, líquidas registraram no 3T20 despesa líquida de R\$ 61,2 milhões, ao passo que no mesmo período de 2019, este grupo registrou despesa líquida de R\$ 2,1 milhões. Já para o 9M20, foi registrado uma despesa líquida de R\$ 106,8 milhões (R\$ 4,6 milhões no 9M19), conforme demonstrado no quadro abaixo:

| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | Var. (a-b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | Var. (c-d) |
|--|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Provisão/reversão para passivo ambiental | - | (4,2) | 4,2 | - | (4,2) | 4,2 |
| Ganho/perda na alienação de bens/outros | 1,6 | (0,1) | 1,7 | 1,7 | - | 1,7 |
| Despesas com exportação (Argentina) | (2,8) | (3,2) | 0,4 | (6,4) | (10,7) | 4,3 |
| Energia elétrica | 0,3 | 0,2 | 0,1 | 1,2 | 0,8 | 0,4 |
| Provisão/reversão para obsolescência | 0,1 | - | 0,1 | 0,1 | (0,2) | 0,3 |
| Reversão empréstimo compulsório | - | - | - | 4,3 | - | 4,3 |
| Impostos recuperados (Reintegra) | 0,2 | 0,2 | - | 0,5 | 0,6 | (0,1) |
| Provisão/reversão para perdas com produtos | - | 0,3 | (0,3) | - | 0,3 | (0,3) |
| Provisão/reversão para contingências trabalhistas, cíveis e tributária | (14,5) | 4,0 | (18,5) | (32,8) | 8,1 | (40,9) |
| Provisão para perdas com intangível (impairment) | (45,2) | - | (45,2) | (74,4) | - | (74,4) |
| Outras receitas/despesas | (0,9) | 0,7 | (1,6) | (1,0) | 0,7 | (1,7) |
| Total outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | (61,2) | (2,1) | (59,1) | (106,8) | (4,6) | (102,2) |

As principais variações nos períodos foram as abaixo:

- Despesa não recorrente oriunda provisão para perdas com intangível (*impairment* da controlada MAHLE Argentina S.A.) – com impacto de R\$ 29,2 milhões no 9M20;
- Despesa não recorrente oriunda provisão para perdas com intangível (*impairment* do desenvolvimento do MBE2); – com impacto de R\$ 45,2 milhões no 3T20 e 9M20;
- Variação negativa na rubrica "Provisão/reversão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias", em sua maior parte impactada pelas contingências trabalhistas, principalmente pelos seguintes motivos: (i) reduzido montante de reversões em função da redução das atividades dos tribunais judiciais no início do mês de março de 2020, decorrente da pandemia; (ii) as reversões do período anterior utilizado como comparação foi acima da média histórica da Companhia;
- A linha de despesas com exportação (Argentina) refere-se à incidência de nova taxa cobrada pelo governo argentino (ARS 3,00 por dólar exportado).

5.11 Resultado Operacional medido pelo EBITDA

Os quadros abaixo demonstram as variações nas contas que compõem o resultado operacional medido pelo EBITDA entre os períodos:

| | Montante | Margem | | Montante | Margem |
|--|--------------|--------------|--|--------------|--------------|
| EBITDA 3T19 | 129,1 | 20,0% | EBITDA 9M19 | 364,3 | 18,9% |
| Resultado bruto | 13,3 | | Resultado bruto | -115,1 | |
| Despesas com vendas e distribuição | 0,6 | | Despesas com vendas e distribuição | 3,4 | |
| Despesas gerais e administrativas | -5,3 | | Despesas gerais e administrativas | -7,6 | |
| Despesas com desenvolvimento e tecnologia | 6,0 | | Despesas com desenvolvimento e tecnologia | 19,7 | |
| ¹ Outras receitas / despesas operacionais | -59,1 | | ¹ Outras receitas / despesas operacionais | -102,2 | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 0,1 | | Resultado de equivalência patrimonial | 0,0 | |
| Ganhos/perdas na posição monetária líquida | 1,3 | | Ganhos/perdas na posição monetária líquida | -5,6 | |
| Depreciação | 2,2 | | Depreciação | 7,9 | |
| EBITDA 3T20 | 88,2 | 12,8% | EBITDA 9M20 | 164,8 | 10,1% |
| Impairment (controlada MAHLE Argentina S.A.) | 0,0 | | Impairment (controlada MAHLE Argentina S.A.) | 29,2 | |
| Impairment (MBE2) Intangível | 45,1 | | Impairment (MBE2) Intangível | 45,1 | |
| ² Impairment (MBE2) Estoques | 36,2 | | ² Impairment (MBE2) Estoques | 36,2 | |
| EBITDA ajustado 3T20 | 169,5 | 24,5% | EBITDA ajustado 9M20 | 275,3 | 16,9% |

¹ Informações adicionais estão disponíveis no item 5.10 deste documento.

² Informações adicionais estão disponíveis nas notas explicativas nº 8 e 14 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2020.

5.12 Resultado financeiro líquido

No 3T20 foi registrada uma despesa financeira líquida de R\$ 13,2 milhões, ao passo que no mesmo período de 2019 foi apurada uma despesa de R\$ 10,5 milhões, apresentando uma variação de R\$ 2,7 milhões entre os períodos. Já no 9M20 foi registrada uma despesa financeira líquida de R\$ 73,6 milhões, e no mesmo período de 2019 foi apurada uma despesa de R\$ 28,8 milhões, apresentando uma variação de R\$ 44,8 milhões entre os períodos.

| Resultado financeiro líquido (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | Var. (a - b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | Var. (c - d) |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| Juros (receita - aplicações) | 2,0 | 1,3 | 0,7 | 6,2 | 3,4 | 2,8 |
| Juros (despesa - empréstimos) | (7,0) | (3,7) | (3,3) | (17,9) | (10,7) | (7,2) |
| Juros (Outros) | 0,0 | 0,5 | (0,5) | 1,8 | 1,7 | 0,1 |
| Juros, líquidos (i) | (5,0) | (1,9) | (3,1) | (9,9) | (5,6) | (4,3) |
| 1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.) | 7,1 | 5,2 | 1,9 | 31,8 | 10,6 | 21,2 |
| 1.1. Variação cambial | 11,0 | 12,8 | (1,8) | 66,6 | 14,8 | 51,8 |
| 1.2. FX-Hedging | (3,9) | (7,6) | 3,7 | (34,8) | (4,2) | (30,6) |
| 2. Variação cambial do ACC | (12,1) | (6,7) | (5,4) | (88,0) | (7,2) | (80,8) |
| 3. Outras transações | 4,5 | (0,4) | 4,9 | 14,8 | (1,9) | 16,7 |
| Variação cambial líquida e Resultado com derivativos (ii) - (1+2+3) | (0,5) | (1,9) | 1,4 | (41,4) | 1,5 | (42,9) |
| Variação monetária líquida | (8,7) | (6,5) | (2,2) | (19,3) | (22,1) | 2,8 |
| Outras | 0,9 | (0,2) | 1,1 | (3,1) | (2,6) | (0,5) |
| Variação monetária líquida + Outras (iii) | (7,8) | (6,7) | (1,1) | (22,4) | (24,7) | 2,3 |
| Resultado financeiro líquido (i + ii + iii) | (13,2) | (10,5) | (2,7) | (73,6) | (28,8) | (44,8) |

Juros, líquidos (i):

No trimestre, a variação positiva dos “Juros (receita - aplicações)” no montante de R\$ 0,7 milhão entre os períodos é resultado do aumento dos níveis médios das aplicações financeiras no período (R\$ 425,1 milhões e R\$ 106,5 milhões, respectivamente, médias do 3T20 e 3T19), ao passo em que houve uma redução nos percentuais de remuneração (2,9% a.a. e 5,5% a.a., respectivamente médias do 3T20 e 3T19). Quando esta mesma análise é realizada para o acumulado do ano, a variação positiva dos “Juros (receita - aplicações)” no montante de R\$ 2,8 milhões entre os períodos é resultado do aumento dos níveis médios das aplicações financeiras no período (R\$ 348,5 milhões e R\$ 97,7 milhões, respectivamente, médias do 9M20 e 9M19), compensados parcialmente por uma redução nos percentuais de remuneração (3,3% a.a. e 5,9% a.a., respectivamente médias do 9M20 e 9M19). Em ambos os períodos, este movimento de redução nos percentuais de remuneração, acompanhou a redução da Taxa Básica de Juros (SELIC) no Brasil.

A variação negativa dos “Juros (despesa - empréstimos)” no montante de R\$ 3,3 milhões entre os trimestres é resultado do aumento dos níveis médios dos empréstimos no período (R\$ 617,1 milhões e R\$ 382,2 milhões, respectivamente, médias do 3T20 e 3T19), aliado ao aumento dos percentuais do custo médio ponderado (4,2% a.a. e 4,1% a.a., respectivamente médias do 3T20 e 3T19). No acumulado do ano, quando esta mesma análise é realizada é verificada uma variação negativa dos “Juros (despesa - empréstimos)” no montante de R\$ 7,2 milhões é resultado do aumento dos níveis médios dos empréstimos no período (R\$ 597,5 milhões e R\$ 376,7 milhões, respectivamente, médias do 9M20 e 9M19), compensado pela redução dos percentuais do custo médio ponderado (4,0% a.a. e 4,1% a.a., respectivamente médias do 9M20 e 9M19).

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

| Taxas de juros e volumes (médios) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | Var. (a - b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | Var. (c - d) |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|
| Remuneração das aplicações | 2,9% | 5,5% | -2,6 p.p. | 3,3% | 5,9% | -2,6 p.p. |
| Custo da dívida | 4,2% | 4,1% | 0,1 p.p. | 4,0% | 4,1% | -0,1 p.p. |
| Aplicações - média (R\$ milhões) | 425,1 | 106,5 | 299,2% | 348,5 | 97,7 | 256,7% |
| Dívida média (R\$ milhões) | (617,1) | (382,2) | 61,5% | (597,5) | (376,7) | 58,6% |

Com relação à dívida média nos períodos analisados, houve aumento do volume médio da ordem de 61,5% entre o 3T20 e 3T19, devido contratação de novos empréstimos e financiamentos na modalidade 4131/Cédula de Crédito Bancário (financiamento para Capital de Giro com taxas flutuantes finais de CDI + custo fixo anual), sendo que este aumento na dívida média é em função da proteção do caixa para fazer frente aos desafios da COVID-19.

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 os quais 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 estão disponíveis na nota explicativa nº 31 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2020.

Variação monetária líquida + Outros (iii):

A variação positiva entre os períodos é resultado da atualização monetária das provisões das contingências trabalhistas, fiscais e depósitos judiciais.

5.13 Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia registrou uma receita de R\$ 6,9 milhões com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido em 30 de setembro de 2020 no consolidado (despesa de R\$ 75,5 milhões em 30 de setembro de 2019) conforme detalhado abaixo:

- Imposto Corrente: atingiu R\$ 38,9 milhões de despesa, sendo esta gerada pela controladora e pela controlada MAHLE Argentina S.A.;
- Imposto Diferido: totalizou uma receita de R\$ 45,8 milhões sem impacto no caixa, composto principalmente pela movimentação de provisões e pelo impairment efetuado no ágio apurado no investimento da MAHLE Argentina S.A. e no projeto MBE2.

Informações adicionais estão disponíveis na nota explicativa nº 11 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2020.

5.14 Lucro (prejuízo) líquido

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 do impairment na recuperabilidade do ativo “ágio” da controlada MAHLE Argentina S.A. (9M20) e o impacto impairment do MBE2 (3T20 e 9M20):

| Síntese de resultados (R\$ milhões) | 3T20 (a) | 3T19 (b) | 9M20 (c) | 9M19 (d) | A.H. (%) (a/b) | A.H. (%) (c/d) |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores | 41,7 | 69,2 | 23,7 | 192,8 | -39,7% | -87,7% |
| Impairment (controlada MAHLE Argentina S.A.) | - | - | 29,2 | - | | |
| Impairment (MBE2) Intangível | 45,1 | - | 45,1 | - | | |
| Impairment (MBE2) Estoques | 36,2 | - | 36,2 | - | | |
| Imposto de renda e contribuição social (ajuste impairment) controlada MAHLE Argentina S.A. | - | - | (7,2) | - | | |
| Imposto de renda e contribuição social (ajuste impairment) MBE2 | (27,6) | - | (27,6) | - | | |
| Lucro líquido ajustado atribuído aos acionistas controladores | 95,4 | 69,2 | 99,4 | 192,8 | 37,9% | -48,4% |
| Margens: | | | | | | |
| Margem líquida atribuída aos acionistas controladores | 6,0% | 10,7% | 1,5% | 10,0% | -4,7 p.p. | -8,5 p.p. |
| Margem líquida ajustada atribuída aos acionistas controladores | 13,8% | 10,7% | 6,1% | 10,0% | 3,1 p.p. | -3,9 p.p. |

Informações adicionais sobre o Lucro (prejuízo) Líquido por Ação estão disponíveis na nota explicativa nº 23 das Demonstrações Financeiras Intermediárias de 30 de setembro de 2020.

5.15 Investimentos

Na tabela abaixo apresentamos os montantes para os investimentos, bem como a depreciação total acumulada no 9M20 e 9M19, respectivamente:

| Investimentos & Depreciação (R\$ milhões) | 3T20 | 3T19 | 9M20 | 9M19 |
|---|------|------|------|------|
| Investimentos | 8,9 | 21,6 | 17,5 | 56,8 |
| Depreciação total | 26,8 | 24,4 | 78,2 | 70,5 |

| Investimentos | 3T20 | 3T19 | 9M20 | 9M19 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| % da Receita líquida de vendas | 1,3% | 3,3% | 1,1% | 2,9% |
| % da Depreciação | 33,2% | 88,6% | 22,4% | 80,6% |

No 9M20 os investimentos realizados foram destinados aos equipamentos para pesquisa e desenvolvimento, programas de eficiência energética, renovação de máquinas e equipamentos visando aumento de produtividade e qualidade, novos produtos, a novas edificações, tecnologia da informação, entre outros.

Vale mencionar que o menor volume de investimentos no período é reflexo do cenário da pandemia de COVID-19.

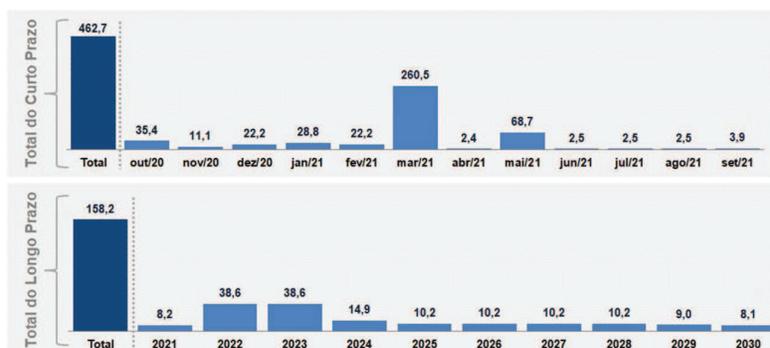
5.16 Posição líquida de ativos e passivos financeiros

Ao final do 9M20, o endividamento líquido da Companhia foi de R\$ 33,0 milhões, ao passo que ao final de 2019 foi de R\$ 188,3 milhões, portanto, com uma redução de 82,5% entre os períodos.

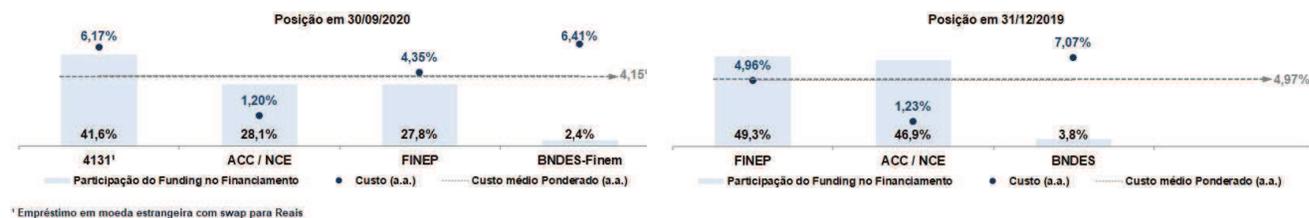
| Posição líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões) | 30.09.2020 (a) | 31.12.2019 (b) | Variação (a-b) | % Dívida (a) | % Dívida (b) |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Caixa / bancos / aplicações financeiras / mútuo (i): | 587,9 | 205,8 | 382,1 | | |
| Financiamentos (ii): | (620,9) | (394,1) | (226,8) | 100% | 100% |
| Curto prazo | (462,7) | (213,9) | (248,8) | 75% | 54% |
| Longo prazo | (158,2) | (180,2) | 22,0 | 25% | 46% |
| Posição líquida (i - ii): | (33,0) | (188,3) | 155,3 | | |

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 fortaleceu a posição de caixa através da postergação de pagamento de dividendos inicialmente programados para maio de 2020, com a constituição de uma reserva especial. 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 9M20, o que representa 75% e 25%, respectivamente, dos financiamentos apresentados no quadro acima:



Os gráficos abaixo demonstram a composição dos nossos financiamentos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, por tipo de *funding* com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado:



5.17 Remuneração dos acionistas

Durante o ano de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a distribuição de R\$ 81,9 milhões referentes a Juros sobre Capital Próprio (bruto), os quais foram submetidos à apreciação da Assembleia Geral Ordinária em 29 de maio de 2020, conforme quadro abaixo:

| 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\$) |
|-------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|
| 26/12/2019 | 26/12/2019 | 03/01/2020 | 25/05/2020 | JCP | 01/11/2019 à 31/12/2019 | 2019 | 11,9 | 0,0929136226 | 0,0789765792 |
| 14/11/2019 | 14/11/2019 | 22/11/2019 | 20/12/2019 | JCP | 01/01/2019 à 31/10/2019 | 2019 | 70,0 | 0,5455655350 | 0,4637307048 |

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

A Administração, no cumprimento e seu dever de diligência previsto no artigo 153 da Lei das S.A., sensível aos potenciais impactos que o (COVID-19) terá nas economias brasileira e mundial, sem precedentes na história, enfatizou a necessidade de preservação do caixa da Companhia, tanto para garantir a possibilidade de superar os impactos da crise trazida pelo COVID-19, cuja extensão era inestimável, e ainda o é nesse momento, quanto para continuidade das operações de maneira eficiente e em conformidade com as obrigações legais e contratuais anteriormente assumidas pela Companhia.

Vale ressaltar que, os saldos de lucros acumulados em 31 de dezembro de 2019 foram registrados como uma proposta de distribuição de dividendos adicionais, nos termos do parágrafo 6º do artigo 202 da Lei das S.A.. Como medida de preservação do caixa no cenário atual, na Assembleia Geral Ordinária de 29 de maio de 2020, foi deliberada e aprovada a retenção dos dividendos adicionais propostos no montante de R\$ 175.6 milhões. A parcela do lucro retida foi revertida para a reserva especial e será distribuída oportunamente. A Companhia busca preservar o caixa, assim como garantir a possibilidade de superar os impactos da crise mundial, prezando o cumprimento das obrigações legais e contratuais anteriormente assumidas pela Companhia.

6 Relações com Investidores e Mercado de Capitais

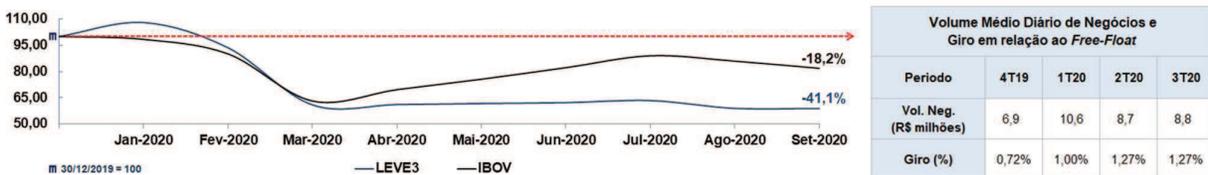
Ao longo dos nove primeiros meses de 2020, a área de Relações com Investidores da Companhia manteve interações com os investidores e o mercado em geral. Tais interações foram realizadas de forma remota, observando as medidas necessárias demandadas pelo atual cenário de pandemia do COVID-19, adotando também o regime de trabalho em *Home Office* de forma a contribuir com o distanciamento social.

Infelizmente, reuniões presenciais, conferências e *site visits* tiveram que ser cancelados e por ora ainda não foram agendados novamente.

Vale ressaltar que não deixamos de interagir com os nossos acionistas e o mercado em geral, utilizando para tanto as tradicionais teleconferências, interações por telefone e e-mails, além de ferramentas de acesso remoto.

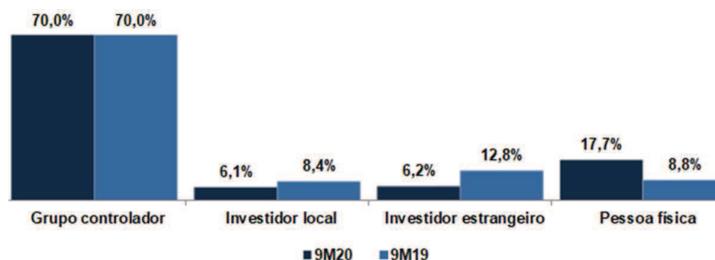
6.1 Desempenho da ação e giro do free-float

Abaixo é apresentada a evolução da ação LEVE3, bem como o volume médio diário dos negócios e giro do volume médio em relação à capitalização de mercado do *free-float*:



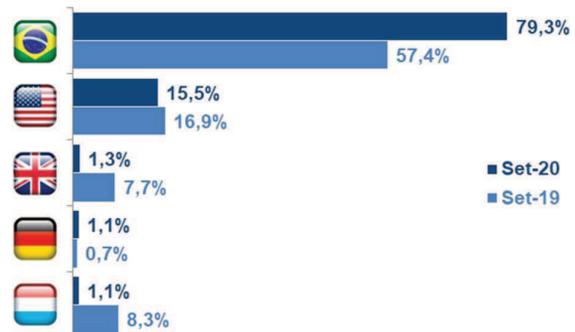
6.2 Perfil da base acionária

Ao final do 9M20 e 9M19, respectivamente, o perfil dos acionistas em relação à quantidade de ações da Companhia e do *free-float*, foi representado da seguinte forma:



Ao final do 9M20, acionistas estabelecidos em cinco países representavam 98,3% do *free-float*, sendo que os demais países que compõem a base acionária não totalizaram individualmente mais que 1,0%.

O gráfico ao lado demonstra a participação (%) destes países que compõem a base acionária da Companhia (*free-float*) ao final de cada período comparado (9M20 e 9M19):



7 Coronavírus

A MAHLE Metal Leve preocupada com a saúde dos colaboradores e da sociedade uniu esforços para ajudar nesse difícil cenário de enfrentamento da pandemia do novo coronavírus - COVID-19.

Inicialmente, a fábrica de Filtros da Companhia na cidade de Mogi Guaçu, criou uma força-tarefa para desenvolver uma linha de produção (em grande escala) de máscaras descartáveis, utilizando os recursos disponíveis. Essas máscaras foram enviadas aos municípios de Mogi Guaçu, Itajubá e Limeira e disponibilizadas aos seus profissionais de saúde e à comunidade.

Além disso, as unidades de Mogi Guaçu, Itajubá e Limeira fizeram doações de materiais médicos para a Santa Casa das respectivas localidades para ajudar no combate a pandemia. Os equipamentos são variados, incluindo: Ventiladores Mecânicos, Monitor de Sinais Vitais, Máscaras Descartáveis e com Filtros, Luvas, Oxímetros, etc., de acordo com a necessidade das entidades. Em um momento seguinte, aconteceu uma segunda fase de doações

de máscaras descartáveis para as Santas Casas de Itajubá, Limeira e São João da Boa Vista e para a Secretaria de Promoção Social da cidade de Mogi Guaçu.

Como consequência desta iniciativa, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 25 de setembro de 2020 foi aprovada a alteração do artigo 2º do Estatuto Social da Companhia de forma a contemplar, em seu Objeto Social a expansão do portfólio de produtos da Companhia, suportando a industrialização e posterior comercialização das máscaras faciais.

Adicionalmente, a área de saúde da empresa, nesse tempo de crise, ampliou sua oferta de serviços com atendimentos online, incluindo as famílias dos colaboradores.

Para o retorno seguro e gradual dos colaboradores às suas atividades, foram tomadas as medidas necessárias para a prevenção do vírus, alinhado às orientações da Organização Mundial da Saúde (OMS) e das autoridades locais. Neste sentido, para ajudar na compreensão de tais medidas, a MAHLE Metal Leve criou uma cartilha completa com todas as medidas preventivas e indicações de conduta diante de qualquer situação relacionada à saúde e segurança de seus funcionários e àqueles envolvidos nos processos internos da Companhia, além de medidas adicionais de acesso às dependências da MAHLE, com o objetivo de controlar e mitigar os riscos de transmissão da COVID-19 nos ambientes de trabalho.

A MAHLE continuará avaliando novas possibilidades de apoio à comunidade, com a utilização dos recursos disponíveis e sua experiência tecnológica para auxiliar no combate ao COVID-19.

8 *Auditores Independentes*

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

Durante terceiro trimestre de 2020, 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 dessa instrução.

9 *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 relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2020 e com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes.

10 *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 2020.

Administração



KPMG Auditores Independentes

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

Introdução

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 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 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.

Alcance da 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.

Conclusão sobre as informações intermediárias

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.

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

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 2020, 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, 10 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-027612/F



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

MAHLE Metal Leve S.A.

**Demonstrações financeiras
Intermediárias (ITR)**

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

Demonstrações financeiras intermediárias Individuais e Consolidadas
Em 30 de setembro de 2020

Conteúdo

| | |
|---|-------|
| Balancos patrimoniais | 5-6 |
| Demonstrações de resultados | 7-8 |
| Demonstrações de resultados abrangentes | 9 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 10 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 11 |
| Demonstrações do valor adicionado | 12 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias | 13-86 |
| Composição da Administração | 87 |
| Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas | 88 |
| Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras | 89 |

SUMÁRIO DE NOTAS EXPLICATIVAS

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Contexto operacional | 13 |
| 2. | Relação de entidades controladas e coligada | 17 |
| 3. | Base de preparação | 17 |
| 4. | Principais políticas contábeis | 18 |
| 5. | Informações por segmento | 18 |
| 6. | Caixa e equivalentes de caixa | 20 |
| 7. | Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 21 |
| 8. | Estoques | 23 |
| 9. | Tributos a recuperar | 24 |
| 10. | Partes relacionadas | 25 |
| 11. | Imposto de renda e contribuição social | 31 |
| 12. | Investimentos em controladas | 33 |
| 13. | Imobilizado e ativos de direitos de uso | 38 |
| 14. | Intangível | 41 |
| 15. | Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas | 43 |
| 16. | Impostos e contribuições a recolher | 44 |
| 17. | Empréstimos, financiamentos e obrigações de arrendamento | 45 |
| 18. | Obrigações sociais e trabalhistas | 49 |
| 19. | Provisões diversas | 50 |
| 20. | Provisões para garantias | 50 |
| 21. | Provisões para contingências e depósitos judiciais vinculados a processos judiciais | 51 |
| 22. | Patrimônio líquido | 54 |
| 23. | Lucro líquido por ação | 56 |
| 24. | Receita operacional líquida | 57 |
| 25. | Custo das vendas e dos serviços prestados | 59 |

| | | |
|-----|---|----|
| 26. | Despesas com vendas e distribuição..... | 60 |
| 27. | Despesas gerais e administrativas | 61 |
| 28. | Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos | 62 |
| 29. | Receitas (despesas) financeiras, líquidas | 63 |
| 30. | Outras receitas e (despesas) operacionais, líquidas | 65 |
| 31. | Instrumentos financeiros..... | 66 |
| 32. | Benefícios a empregados | 84 |
| 33. | Cobertura de seguros..... | 84 |
| 34. | Aplicação do CPC 42 – Contabilidade em Economia Hiperinflacionária / IAS 29 - <i>Financial Reporting in Hyperinflationary Economies.</i> | 85 |
| 35. | Eventos subsequentes | 86 |

MAHLE Metal Leve S.A.**Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019***(Em milhares de Reais)*

| Ativo | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | 510.265 | 158.554 | 546.699 | 168.781 |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 7 | 397.177 | 323.262 | 505.789 | 394.305 |
| Estoques | 8 | 260.073 | 288.796 | 376.012 | 396.109 |
| Tributos a recuperar | 9 | 39.867 | 36.243 | 41.711 | 45.894 |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 9 | 37.767 | 48.498 | 47.404 | 60.206 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber | 10 | 50.608 | 50.521 | - | - |
| Ganhos não realizados com instrumentos financeiros derivativos | 31 | 4.014 | 7.801 | 6.795 | 7.930 |
| Outros ativos | | 20.326 | 18.429 | 30.063 | 23.568 |
| Total do ativo circulante | | 1.320.097 | 932.104 | 1.554.473 | 1.096.793 |
| Tributos a recuperar | 9 | 8.993 | 11.696 | 16.323 | 17.160 |
| Empréstimos com partes relacionadas | 10 | 30.910 | 25.812 | 41.170 | 37.030 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11.b | 64.895 | 1.377 | 66.012 | 1.840 |
| Outros ativos | | 27.037 | 31.427 | 32.801 | 40.816 |
| Total do realizável a longo prazo | | 131.835 | 70.312 | 156.306 | 96.846 |
| Investimentos em controladas e coligadas | 12 | 220.696 | 197.923 | 243 | 345 |
| Imobilizado | 13 | 533.774 | 585.429 | 603.525 | 641.112 |
| Ativos de direito de uso | 13 | 13.622 | 20.080 | 16.180 | 22.956 |
| Intangível | 14 | 392.214 | 442.058 | 392.335 | 469.599 |
| | | 1.160.306 | 1.245.490 | 1.012.283 | 1.134.012 |
| Total do ativo não circulante | | 1.292.141 | 1.315.802 | 1.168.589 | 1.230.858 |
| Total do ativo | | 2.612.238 | 2.247.906 | 2.723.062 | 2.327.651 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

| Passivo | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar | 10 | 762 | 11.139 | 762 | 11.139 |
| Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas | 15 | 149.269 | 121.911 | 197.598 | 149.508 |
| Impostos e contribuições a recolher | 16 | 25.033 | 34.286 | 28.181 | 37.730 |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher | 16 | 10.550 | - | 27.009 | 14.926 |
| Empréstimos e financiamentos | 17.a | 454.048 | 201.665 | 462.746 | 213.943 |
| Passivo de arrendamento | 17.b | 7.683 | 7.471 | 8.149 | 8.757 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 18 | 79.923 | 62.321 | 88.706 | 67.592 |
| Provisões diversas | 19 | 32.714 | 32.591 | 35.805 | 34.892 |
| Provisões para garantias | 20 | 8.142 | 8.599 | 11.163 | 10.698 |
| Perdas não realizadas com instrumentos financeiros derivativos | 31 | 40.089 | 2.787 | 40.089 | 2.787 |
| Outros passivos | | 51.125 | 33.280 | 53.577 | 35.130 |
| Total do passivo circulante | | 859.338 | 516.050 | 953.785 | 587.102 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11.b | - | - | 8.454 | 3.106 |
| Provisão para perdas em investidas | 12 | - | 85 | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 17.a | 158.179 | 180.217 | 158.179 | 180.217 |
| Passivo de arrendamento | 17.b | 7.361 | 14.305 | 9.951 | 16.161 |
| Provisões para contingências e depósitos judiciais vinculados a processos judiciais | 21 | 243.341 | 224.892 | 255.403 | 235.303 |
| Outros passivos | | 6.284 | 8.803 | 6.282 | 8.808 |
| Total do passivo não circulante | | 415.165 | 428.302 | 438.269 | 443.595 |
| Total do passivo | | 1.274.503 | 944.352 | 1.392.054 | 1.030.697 |
| Patrimônio líquido | 22 | | | | |
| Capital social | | 966.255 | 966.255 | 966.255 | 966.255 |
| Reservas de lucros | | 308.024 | 308.024 | 308.024 | 308.024 |
| Reserva especial | | 175.572 | - | 175.572 | - |
| Outros resultados abrangentes | | (136.209) | (146.297) | (136.209) | (146.297) |
| Lucros acumulados | | 24.093 | - | 24.093 | - |
| Dividendos adicionais propostos | | - | 175.572 | - | 175.572 |
| Patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora | | 1.337.735 | 1.303.554 | 1.337.735 | 1.303.554 |
| Participação de não controladores | | - | - | (6.727) | (6.600) |
| Total do patrimônio líquido | | 1.337.735 | 1.303.554 | 1.331.008 | 1.296.954 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 2.612.238 | 2.247.906 | 2.723.062 | 2.327.651 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.**Demonstrações de resultados****Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019***(Em milhares de Reais)*

| | | Controladora | | | |
|---|-------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | | 2020 | | 2019 | |
| | Nota | 3º trimestre | 9 meses | 3º trimestre | 9 meses |
| Receita líquida | 24 | 553.604 | 1.293.942 | 538.748 | 1.597.870 |
| Custo das vendas | 25 | (428.273) | (1.032.660) | (406.604) | (1.214.905) |
| Lucro bruto | | 125.331 | 261.282 | 132.144 | 382.965 |
| Despesas com vendas e distribuição | 26 | (33.366) | (91.733) | (31.771) | (90.514) |
| Ganhos (perdas) por redução ao valor recuperável de contas a receber | 7 | 2.678 | 1.717 | 216 | (642) |
| Despesas gerais e administrativas | 27 | (21.561) | (61.780) | (17.150) | (54.342) |
| Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos | 28 | (11.527) | (38.382) | (17.514) | (57.811) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 30 | (56.974) | (87.657) | 358 | 8.002 |
| Ganhos na posição monetária, líquida | 34 | 13.120 | 32.396 | 11.994 | 42.769 |
| Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, líquidas e impostos | | 17.701 | 15.843 | 78.277 | 230.427 |
| Receitas financeiras | 29 | 12.798 | 137.147 | 22.153 | 54.286 |
| Despesas financeiras | 29 | (25.052) | (205.284) | (29.958) | (74.410) |
| Despesas financeiras, líquidas | | (12.254) | (68.137) | (7.805) | (20.124) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 12 | 31.229 | 47.054 | 17.579 | 39.965 |
| Resultado antes dos impostos | | 36.676 | (5.240) | 88.051 | 250.268 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 11.a | (21.693) | (21.857) | (21.185) | (56.785) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11.a | 26.658 | 50.755 | 2.409 | (618) |
| Imposto de renda e contribuição social | | 4.965 | 28.898 | (18.776) | (57.403) |
| Lucro líquido do período | | 41.641 | 23.658 | 69.275 | 192.865 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

MAHLE Metal Leve S.A

Demonstrações de resultados

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)

| | | Consolidado | | | |
|---|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2020 | | 2019 | |
| | Nota | 3º trimestre | 9 meses | 3º trimestre | 9 meses |
| Receita líquida | 24 | 691.192 | 1.625.891 | 645.533 | 1.930.534 |
| Custo das vendas | 25 | (499.659) | (1.228.721) | (467.162) | (1.418.161) |
| Lucro bruto | | 191.533 | 397.170 | 178.371 | 512.373 |
| Despesas com vendas e distribuição | 26 | (43.969) | (118.114) | (41.726) | (120.436) |
| Ganhos (perdas) por redução ao valor recuperável de contas a receber | 7 | 2.615 | (743) | (221) | (1.849) |
| Despesas gerais e administrativas | 27 | (24.240) | (68.940) | (18.890) | (61.286) |
| Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos | 28 | (13.090) | (43.336) | (19.198) | (63.043) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | 30 | (61.193) | (106.779) | (2.054) | (4.561) |
| Ganhos na posição monetária, líquida | 34 | 10.410 | 28.124 | 9.112 | 33.723 |
| Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, líquidas e impostos | | 62.066 | 87.382 | 105.394 | 294.921 |
| Receitas financeiras | 29 | 26.901 | 179.787 | 41.505 | 92.836 |
| Despesas financeiras | 29 | (40.056) | (253.369) | (51.988) | (121.644) |
| Despesas financeiras, líquidas | | (13.155) | (73.582) | (10.483) | (28.808) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 12 | (36) | (101) | (31) | (76) |
| Resultado antes dos impostos | | 48.875 | 13.699 | 94.880 | 266.037 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 11.a | (33.248) | (38.932) | (26.694) | (68.217) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11.a | 24.844 | 45.824 | 949 | (7.306) |
| Imposto de renda e contribuição social | | (8.404) | 6.892 | (25.745) | (75.523) |
| Lucro líquido do período | | 40.471 | 20.591 | 69.135 | 190.514 |
| Resultado atribuído aos: | | | | | |
| Acionistas controladores | | 41.641 | 23.658 | 69.275 | 192.865 |
| Acionistas não controladores | | (1.170) | (3.067) | (140) | (2.351) |
| Lucro líquido do período | | 40.471 | 20.591 | 69.135 | 190.514 |
| Resultado básico e diluído por ação (em Reais) | 23 | 0,32454 | 0,18439 | 0,53991 | 1,50314 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)

| Nota | Controladora | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º trimestre | 9 meses | 3º trimestre | 9 meses |
| | 41.641 | 23.658 | 69.275 | 192.865 |
| Lucro líquido do período | | | | |
| Resultados abrangentes | | | | |
| Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado | | | | |
| Varição líquida de <i>hedge</i> de fluxo de caixa | (723) | (37.541) | (7.415) | 256 |
| Varição líquida de <i>hedge</i> de fluxo de caixa de controladas | - | - | - | 8.873 |
| Imposto de renda e contribuição social sobre <i>hedge</i> de fluxo de caixa | 246 | 12.763 | 2.521 | (87) |
| Ajustes acumulados de conversão | (3.646) | 35.279 | (25.148) | (45.755) |
| Outros componentes do resultado abrangente | (4.123) | 10.501 | (30.042) | (36.713) |
| Total do resultado abrangente do período, líquidos de imposto de renda e contribuição social | 37.518 | 34.159 | 39.233 | 156.152 |
| Resultado abrangente total | 37.518 | 34.159 | 39.233 | 156.152 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)

| Nota | Consolidado | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º trimestre | 9 meses | 3º trimestre | 9 meses |
| | 40.471 | 20.591 | 69.135 | 190.514 |
| Lucro líquido do período | | | | |
| Resultados abrangentes | | | | |
| Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado | | | | |
| Varição líquida de <i>hedge</i> de fluxo de caixa | (723) | (37.541) | (7.415) | 9.129 |
| Imposto de renda e contribuição social sobre <i>hedge</i> de fluxo de caixa | 246 | 12.763 | 2.521 | (87) |
| Ajustes acumulados de conversão | (3.646) | 35.279 | (25.148) | (45.755) |
| Outros componentes do resultado abrangente | (4.123) | 10.501 | (30.042) | (36.713) |
| Total do resultado abrangente do período, líquidos de imposto de renda e contribuição social | 36.348 | 31.092 | 39.093 | 153.801 |
| Resultado abrangente atribuível aos: | | | | |
| Acionistas da Companhia | 37.518 | 34.159 | 39.233 | 156.152 |
| Acionistas não controladores | (1.170) | (3.067) | (140) | (2.351) |
| Resultado abrangente total | 36.348 | 31.092 | 39.093 | 153.801 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

| | Nota | Atribuível aos acionistas controladores | | | | | | | | | | | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido | |
|--|------|---|----------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------|-------------------|---|-----------------------------|---|
| | | Reservas de lucros | | | | | Outros resultados abrangentes | | | | | Lucros acumulados | | | Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores |
| | | Capital social | Reserva legal | Reserva para expansão e modernização | Reserva especial | Dividendos adicionais propostos | Total | Ajustes de avaliação patrimonial | Ajustes acumulados de conversão | Total | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | | 966.255 | 150.263 | 157.761 | - | 175.572 | 483.596 | 36.627 | (182.924) | (146.297) | - | 1.303.554 | (6.600) | 1.296.954 | |
| Transações de capital com acionistas | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio prescritos | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 22 | 22 | - | 22 | |
| Transações de capital - Aum. Capital MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.940 | 2.940 | |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 23.658 | 23.658 | (3.067) | 20.591 | |
| Outros resultados abrangentes | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ajustes acumulados de conversão | 22 | - | - | - | - | - | - | - | 35.279 | 35.279 | - | 35.279 | - | 35.279 | |
| Ajustes de instrumentos financeiros | 22 | - | - | - | - | - | - | (37.541) | - | (37.541) | - | (37.541) | - | (37.541) | |
| Tributos sobre ajustes de instrumentos financeiros | 22 | - | - | - | - | - | - | 12.763 | - | 12.763 | - | 12.763 | - | 12.763 | |
| Realização do custo atribuído, líquido | 22 | - | - | - | - | - | - | (413) | - | (413) | 413 | - | - | - | |
| Mutações internas do patrimônio líquido | | | | | | | | | | | | | | | |
| Transferência para reserva especial | | - | - | - | 175.572 | (175.572) | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | | 966.255 | 150.263 | 157.761 | 175.572 | - | 483.596 | 11.436 | (147.645) | (136.209) | 24.093 | 1.337.735 | (6.727) | 1.331.008 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período findo em 30 de setembro de 2019

(Em milhares de Reais)

| | Nota | Atribuível aos acionistas controladores | | | | | | | | | | | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido | |
|---|------|---|----------------|--------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------|----------------|-------------------|---|-----------------------------|---|
| | | Reservas de lucros | | | | | Outros resultados abrangentes | | | | | Lucros acumulados | | | Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores |
| | | Capital social | Reserva legal | Reserva para expansão e modernização | Reserva especial | Dividendos adicionais propostos | Total | Ajustes de avaliação patrimonial | Ajustes acumulados de conversão | Total | | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro de 2019 | | 966.255 | 137.311 | 157.761 | - | 192.228 | 487.300 | 21.584 | (129.466) | (107.882) | 10.687 | 1.356.360 | (3.419) | 1.352.941 | |
| Transações de capital com acionistas | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio prescritos | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 155 | 155 | - | 155 | |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 192.865 | 192.865 | (2.351) | 190.514 | |
| Outros resultados abrangentes | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ajustes acumulados de conversão | 22 | - | - | - | - | - | - | - | (45.755) | (45.755) | - | (45.755) | - | (45.755) | |
| Ajustes de instrumentos financeiros | 22 | - | - | - | - | - | - | 9.129 | - | 9.129 | - | 9.129 | - | 9.129 | |
| Tributos sobre ajustes de instrumentos financeiros | 22 | - | - | - | - | - | - | (87) | - | (87) | - | (87) | - | (87) | |
| Realização do custo atribuído, líquido | 22 | - | - | - | - | - | - | (434) | - | (434) | 434 | - | - | - | |
| Mutações internas do patrimônio líquido | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pagamento dos dividendos adicionais aprovados | | - | - | - | - | (192.228) | (192.228) | - | - | - | - | (192.228) | - | (192.228) | |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | | 966.255 | 137.311 | 157.761 | - | - | 295.072 | 30.192 | (175.221) | (145.029) | 204.141 | 1.320.439 | (5.770) | 1.314.669 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| (Prejuízo) lucro antes dos impostos | | (5.240) | 250.268 | 13.699 | 266.037 |
| Ajustes para: | | | | | |
| Depreciações e amortizações | | 74.122 | 67.370 | 77.463 | 69.557 |
| Resultado da equivalência patrimonial | 12 | (46.969) | (39.965) | 101 | 76 |
| Provisão (reversão) para desvalorização de participação societária | 12 | (85) | - | - | - |
| Juros e variações cambiais e monetárias, líquidas | | 61.678 | 21.236 | 132.812 | 25.874 |
| Ganhos (perdas) com instrumentos financeiros derivativos | | 3.548 | 2.970 | 896 | 2.538 |
| Resultado na venda de ativo imobilizado | | (1.621) | (49) | (1.664) | (46) |
| Provisão (reversão) para crédito de liquidação duvidosa | 7 | (688) | 125 | 3.205 | 1.396 |
| Provisão (reversão) para contingências e riscos fiscais | 21 | 15.024 | (17.765) | 17.664 | (16.776) |
| Provisão (reversão) para garantias | | 2.692 | (818) | 3.008 | (270) |
| Provisão (reversão) diversas | | 123 | 3.777 | 913 | 3.632 |
| Provisão (reversão) para perdas com imobilizado e intangível | | 66.216 | 157 | 74.738 | 157 |
| Provisão (reversão) para perdas nos estoques | 8 | 40.627 | (2.725) | 48.170 | (3.705) |
| Juros incorridos de passivo de arrendamento | 17.b | 1.513 | 775 | 1.642 | 775 |
| Ganhos na posição monetária líquida | 34 | (32.396) | (42.769) | (28.124) | (33.723) |
| (Aumento) diminuição nas contas de ativo | | | | | |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | | (73.227) | (33.033) | (114.689) | (30.521) |
| Estoques | | (11.121) | (26.147) | (27.362) | (21.308) |
| Tributos a recuperar | | 12.241 | 55.704 | 6.154 | 57.219 |
| Outros ativos | | 2.494 | (1.237) | 1.521 | (4.962) |
| Aumento (diminuição) nas contas de passivo | | | | | |
| Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas | | 27.358 | 15.865 | 48.090 | 21.785 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | | 17.602 | 26.662 | 21.114 | 26.288 |
| Impostos e contribuições a recolher | | (9.253) | (469) | (7.410) | (13.375) |
| Outros passivos | | 1.624 | (28.824) | (20) | (31.553) |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | | 146.262 | 251.108 | 271.921 | 319.095 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos sobre o lucro | | (12.581) | (48.587) | (16.159) | (52.051) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | | 133.681 | 202.521 | 255.762 | 267.044 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | | | |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio líquidos, recebidos de controlada e coligada | 10 | 93.422 | 82.099 | - | - |
| Empréstimos concedidos a controladas | | (20.411) | (3.022) | (467.086) | (427.567) |
| Liquidação de empréstimos de controladas | | 22.839 | - | 479.651 | 441.760 |
| Adições ao imobilizado | 13 | (13.516) | (43.030) | (17.260) | (51.055) |
| Adições ao intangível | 14 | (224) | (5.733) | (232) | (5.790) |
| Aporte de capital da controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | | (3.060) | - | - | - |
| Recebimentos por vendas de ativo imobilizado | | 2.260 | 385 | 2.303 | 453 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | 81.310 | 30.699 | (2.624) | (42.199) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Ingressos de financiamentos | 17.a | 343.400 | 220.752 | 352.705 | 287.039 |
| Amortização de principal de financiamentos | 17.a | (208.959) | (129.939) | (230.741) | (189.875) |
| Amortização de juros de financiamentos | 17.a | (6.849) | (8.615) | (7.565) | (9.549) |
| Pagamento de principal e juros - arrendamentos | 17.b | (7.038) | (4.936) | (8.030) | (4.936) |
| Integralização de capital | | - | - | 2.940 | - |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos | 10 | (10.355) | (204.621) | (10.355) | (204.621) |
| Caixa líquido aplicado nas (utilizados nas) atividades de financiamento | | 110.199 | (127.359) | 98.954 | (121.942) |
| Efeito da variação cambial sobre o saldo de caixa e equivalentes de caixa | | 26.521 | 5.843 | 25.826 | 4.093 |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos | | 351.711 | 111.704 | 377.918 | 106.996 |
| Representado por: | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | | 158.554 | 89.008 | 168.781 | 97.591 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 6 | 510.265 | 200.712 | 546.699 | 204.587 |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos | | 351.711 | 111.704 | 377.918 | 106.996 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2020 Acumulado de 9 meses | 2019 Acumulado de 9 meses | 2020 Acumulado de 9 meses | 2019 Acumulado de 9 meses |
| Receitas | 1.674.277 | 2.072.471 | 1.999.797 | 2.388.764 |
| Vendas de mercadorias, produtos e serviços | 1.638.509 | 2.030.271 | 1.966.123 | 2.356.797 |
| Outras operacionais | 33.229 | 41.956 | 31.923 | 32.118 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 2.539 | 244 | 1.751 | (151) |
| Insumos adquiridos de terceiros | (987.944) | (1.054.938) | (1.191.479) | (1.251.723) |
| (Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS) | | | | |
| Custos das vendas, das mercadorias e dos serviços vendidos | (473.525) | (718.689) | (613.324) | (872.104) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (396.353) | (358.156) | (449.221) | (403.813) |
| Perda/recuperação de valores ativos | (118.066) | 21.907 | (128.934) | 24.194 |
| Valor adicionado bruto | 686.333 | 1.017.533 | 808.318 | 1.137.041 |
| Depreciação e amortização | (74.122) | (67.370) | (77.463) | (69.557) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | 612.211 | 950.163 | 730.855 | 1.067.484 |
| Valor adicionado recebido em transferência | 184.201 | 94.251 | 179.686 | 92.757 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 47.054 | 39.965 | (101) | (76) |
| Receitas financeiras | 137.147 | 54.286 | 179.787 | 92.833 |
| Valor adicionado total a distribuir | 796.412 | 1.044.414 | 910.541 | 1.160.241 |
| Distribuição do valor adicionado | 796.412 | 1.044.414 | 910.541 | 1.160.241 |
| Pessoal e encargos | 331.538 | 402.411 | 370.915 | 446.496 |
| Impostos, taxas e contribuições | 226.815 | 365.821 | 249.835 | 386.638 |
| Remuneração de capitais de terceiros | 214.401 | 83.317 | 269.200 | 136.593 |
| Juros | 17.226 | 9.983 | 20.125 | 12.608 |
| Aluguéis | 9.675 | 9.957 | 10.478 | 11.857 |
| Variação cambial, monetária e outras | 187.500 | 63.377 | 238.597 | 112.128 |
| Remuneração de capitais próprios | 23.658 | 192.865 | 20.591 | 190.514 |
| Lucros retidos | 23.658 | 192.865 | 23.658 | 192.865 |
| Participação dos não controladores nos lucros (prejuízo) retidos | - | - | (3.067) | (2.351) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2020 e 2019 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

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou o coronavírus (Covid-19) como uma emergência de saúde global e em 11 de março de 2020, o surto foi declarado pela OMS como pandemia uma vez que o vírus se disseminou em todos os continentes.

Durante os nove meses de 2020, o cenário global foi marcado pelos desdobramentos da pandemia causada pelo Covid-19 e a Companhia ainda está monitorando os possíveis riscos que poderão afetar suas operações.

Principais impactos do Covid-19

A Companhia buscou medidas trabalhistas introduzidas pelo Governo Federal para preservação do emprego e da renda, assim como para o enfrentamento do estado de calamidade reconhecido pelo Decreto Legislativo n. 06, de 20 de março de 2020, dentre elas as previstas na Medida Provisória 936/20 em complementação à Medida Provisória 927/20, contendo pacote de medidas que visaram à preservação de empregos e à diminuição dos impactos econômicos e sociais causados pela pandemia da COVID-19.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Sob a égide da Medida Provisória 936/20, a Companhia negociou acordos coletivos de trabalho com os respectivos sindicatos, mediante ações integradas de múltiplo esforço para preservação do maior número de empregos possíveis, que possibilitaram (i) a suspensão temporária do contrato de trabalho, pelo período máximo de 60 dias, prorrogada por mais 60 dias pela conversão da Lei Federal 14.020/20; e (ii) a redução temporária de jornada de trabalho com redução de salário, inicialmente prevista para o período de 90 dias, com prorrogação autorizada pela mesma Lei para mais 30 dias. Nos dois casos, buscou-se a complementação da renda dos empregados, utilizando os recursos disponibilizados pelo Governo Federal através do Benefício Emergencial de Preservação do Emprego e da Renda.

Sob a égide da Medida Provisória 927/20, a Companhia fez uso, dentre outros, dos seguintes expedientes: (i) antecipou férias individuais; (ii) concedeu férias coletivas; (iii) antecipou feriados; (v) diferiu os recolhimentos ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).

Adicionalmente, com base na Portaria 139/20 houve prorrogações dos vencimentos das contribuições sociais da Companhia, a saber: (i) da contribuição patronal ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS), (ii) da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) ; e (iii) e o Programa de Integração Social (PIS).

Principais medidas tomadas pelo Grupo

A partir do mês de julho de 2020, com a reação, ainda que tímida, do mercado automotivo, a Companhia observou retomada gradual de parte dos volumes de produção. Isto tornou possível o encerramento das medidas de redução temporária de jornada com redução de salário, assim como o retorno ao trabalho de uma grande parcela de empregados que se encontravam em suspensão temporária do contrato de trabalho.

No intuito de preservar a saúde de seus empregados, a Companhia estabeleceu em março de 2020 um protocolo de manejo do COVID-19, aplicável a todos os seus estabelecimentos e às suas controladas. Referido protocolo compendia regulamentos sanitários das autoridades nacionais e da Organização Mundial da Saúde (OMS), além das melhores práticas disponíveis. Como exemplo de ações concretas, destacam-se separação nos assentos do transporte fretado; entrega de máscaras e monitoramento de sua utilização; questionários diários de verificação das condições de saúde; medição de temperatura quando do acesso às dependências da Companhia; uso de álcool em gel em todas as áreas de acesso comum como restaurante, banheiros e vestiários; áreas individuais segregadas nos restaurantes; proteção nas filas de entrega das refeições.

Ainda como forma de preservar a saúde de seus empregados mantendo o distanciamento obrigatório, a Companhia manteve grupo considerável de pessoas em regime de *home office*. Já para as pessoas pertencentes ao chamado “grupo de risco” e que não puderam manter suas atividades na modalidade de *home office*, a Companhia garantiu a eles a manutenção no regime de suspensão temporária do contrato de trabalho.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Riscos de liquidez

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

A Companhia apresenta Caixa livre de R\$ 546.699 em 30 de setembro de 2020. Até o momento a Companhia não observou sinais de inadimplência relevantes após o fechamento do 3º trimestre de 2020 e, conforme esperado, teve uma redução no prazo médio de recebimento, reduzindo de 74 em dias do 2º trimestre de 2020 para 56 dias no 3º trimestre, em média.

As iniciativas de prorrogação de prazos dos fornecedores estão em curso, com ampliação do prazo médio de pagamento de 35 para 41 dias, comparando os períodos de setembro de 2019 e setembro de 2020. Com relação a junho de 2020 os prazos médios dos fornecedores aumentaram de 38 dias para 41 dias em média. A Companhia manteve o foco nessas renegociações de prazos.

Para proteção da liquidez, a Companhia fortaleceu a posição de caixa através da postergação de pagamento de dividendos inicialmente programados para maio de 2020, com a constituição de uma reserva especial. A Companhia possui ainda linhas de crédito pré-aprovadas em caso de necessidades de novas captações.

Os empréstimos que possuem cláusulas de *covenants* estão sendo cumpridos e monitorados constantemente conforme nota explicativa nº 17 de empréstimos e financiamentos.

Os preços dos contratos com clientes foram mantidos e não houve negociações que poderiam indicar margens negativas; assim, não são previstas perdas futuras nos próximos meses por contratos onerosos.

Provisão para perdas nos estoques

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia registrou uma perda nos estoques do projeto MBE2 no montante de R\$ 36.159 conforme nota explicativa nº 14.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Apuração ao valor recuperável do intangível

Em setembro de 2020 a Companhia revisou suas principais premissas inerentes aos testes de recuperabilidade dos seus ativos intangíveis, incluindo ágios, tendo em vista dentre outros os impactos decorrentes do Covid-19 nas suas operações. As projeções das receitas e as premissas foram ajustadas à nova realidade do setor nas melhores expectativas da Administração neste momento. A apuração do valor recuperável é realizada através do método de fluxo de caixa descontado, de acordo com as informações existentes sobre o mercado de atuação de cada negócio. As revisões de recuperabilidade dos ativos da UGC da MAHLE Metal Leve S.A. (Negócio de anéis) não resultaram na necessidade de reconhecimento de perda adicional, na controlada MAHLE Argentina S.A. resultaram na necessidade de reconhecimento de perda na recuperabilidade do ativo “ágio” contabilizado nas demonstrações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2020 no montante de R\$ 29.663, na UGC da MAHLE Metal Leve S.A. (MBE2) resultou no reconhecimento de perda na recuperabilidade do ativo no montante de R\$ 45.129, demais informações estão descritas na nota explicativa nº 14.

Retenção dos lucros adicionais propostos para distribuição

Como medida de preservação do caixa no cenário atual, na Assembleia Geral Ordinária de 29 de maio de 2020, foi deliberada e aprovada a retenção dos dividendos adicionais propostos no montante de R\$ 175.572. A parcela do lucro retida foi revertida para a reserva especial e será distribuída oportunamente. A Companhia busca preservar o caixa, assim como garantir a possibilidade de superar os impactos da crise mundial, prezando o cumprimento das obrigações legais e contratuais anteriormente assumidas pela Companhia.

Risco de continuidade operacional

A melhora da demanda no mercado de *Aftermarket*, principalmente no mercado doméstico atingiu volumes ao final do trimestre similares aos níveis pré-pandemia. No mercado de equipamento original mostrou um aumento em relação ao trimestre passado.

É importante mencionar que, apesar da melhora na dinâmica dos negócios neste trimestre, não consideramos que a crise causada pela COVID-19 foi superada. Incertezas com relação à recuperação econômica mundial ainda existem e os impactos futuros em diversos segmentos da indústria podem refletir em nossos negócios no médio e longo prazo.

As projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais não apresentam riscos para a continuidade dos negócios, baseados em todas as ações e cenários avaliados pela Companhia, acompanharemos a evolução de todo o contexto econômico no Brasil e global, visando adequar às operações de acordo com o andamento dos negócios. Portanto, neste momento, a gestão de crise da Companhia está focada na questão sanitária, em proteger seus trabalhadores e na proteção do caixa.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

2. Relação de entidades controladas e coligada

| | País | Participação no capital total (%) | | | |
|---|-----------|-----------------------------------|----------|------------|----------|
| | | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | |
| | | Direta | Indireta | Direta | Indireta |
| Controladas | | | | | |
| 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 | - |
| Coligada | | | | | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | Brasil | 33,33 | - | 33,33 | - |

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 2019.

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 2019, emitidas em 27 de março de 2020.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em 10 de novembro de 2020. Após a sua emissão, somente os acionistas tem o poder de alterar as demonstrações financeiras intermediárias.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019.

5. Informações por segmento

i. Segmentos operacionais

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 2019.

| | Consolidado | | | | | |
|--|------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | 9 meses de 2020 | | | 9 meses de 2019 | | |
| | Componentes de motores | Filtros | Consolidado | Componentes de motores | Filtros | Consolidado |
| Demonstrações de resultado | | | | | | |
| Receita operacional bruta | 1.830.982 | 231.483 | 2.062.465 | 2.137.719 | 307.082 | 2.444.801 |
| Deduções de vendas | (364.853) | (71.721) | (436.574) | (419.238) | (95.029) | (514.267) |
| Receita operacional líquida | 1.466.129 | 159.762 | 1.625.891 | 1.718.481 | 212.053 | 1.930.534 |
| Custo das vendas | (1.102.118) | (126.603) | (1.228.721) | (1.253.471) | (164.690) | (1.418.161) |
| Lucro bruto | 364.011 | 33.159 | 397.170 | 465.010 | 47.363 | 512.373 |
| Despesas com vendas e distribuição e perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber | (104.442) | (14.415) | (118.857) | (104.238) | (18.047) | (122.285) |
| Despesas gerais e administrativas | (58.959) | (9.981) | (68.940) | (50.859) | (10.427) | (61.286) |
| Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos | (36.437) | (6.899) | (43.336) | (55.861) | (7.182) | (63.043) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (106.702) | (77) | (106.779) | (4.632) | 71 | (4.561) |
| Resultado de Equivalência patrimonial | (101) | - | (101) | (76) | - | (76) |
| Ganhos na posição monetária, líquida | 26.397 | 1.727 | 28.124 | 32.077 | 1.646 | 33.723 |
| Receitas financeiras | 169.579 | 10.208 | 179.787 | 88.649 | 4.187 | 92.836 |
| Despesas financeiras | (241.181) | (12.188) | (253.369) | (115.023) | (6.621) | (121.644) |
| Resultado antes dos impostos | 12.165 | 1.534 | 13.699 | 255.047 | 10.990 | 266.037 |
| Imposto de renda e contribuição social | 7.436 | (544) | 6.892 | (71.778) | (3.745) | (75.523) |
| Lucro líquido | 19.601 | 990 | 20.591 | 183.269 | 7.245 | 190.514 |
| Participação dos minoritários | 2.734 | 333 | 3.067 | 1.859 | 492 | 2.351 |
| Lucro líquido do período | 22.335 | 1.323 | 23.658 | 185.128 | 7.737 | 192.865 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| Demonstrações de resultado | Consolidado | | | | | |
|--|------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 3º Trimestre 2020 | | | 3º Trimestre 2019 | | |
| | Componentes de motores | Filtros | Consolidado | Componentes de motores | Filtros | Consolidado |
| Receita operacional bruta | 784.010 | 105.530 | 889.540 | 724.265 | 102.051 | 826.316 |
| Deduções de vendas | (164.133) | (34.215) | (198.348) | (149.226) | (31.557) | (180.783) |
| Receita operacional líquida | 619.877 | 71.315 | 691.192 | 575.039 | 70.494 | 645.533 |
| Custo das vendas | (445.694) | (53.965) | (499.659) | (413.554) | (53.608) | (467.162) |
| Lucro bruto | 174.183 | 17.350 | 191.533 | 161.485 | 16.886 | 178.371 |
| Despesas com vendas e distribuição e perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber | (36.978) | (4.376) | (41.354) | (36.972) | (4.975) | (41.947) |
| Despesas gerais e administrativas | (20.495) | (3.745) | (24.240) | (15.328) | (3.562) | (18.890) |
| Despesas com desenvolvimento de tecnologia e produtos | (10.581) | (2.509) | (13.090) | (17.112) | (2.086) | (19.198) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (60.999) | (194) | (61.193) | (1.934) | (120) | (2.054) |
| Resultado de Equivalência patrimonial | (36) | - | (36) | (31) | - | (31) |
| Ganhos na posição monetária, líquida | 9.863 | 547 | 10.410 | 9.112 | - | 9.112 |
| Receitas financeiras | 25.381 | 1.520 | 26.901 | 40.203 | 1.302 | 41.505 |
| Despesas financeiras | (37.524) | (2.532) | (40.056) | (49.384) | (2.604) | (51.988) |
| Resultado antes dos impostos | 42.814 | 6.061 | 48.875 | 90.039 | 4.841 | 94.880 |
| Imposto de renda e contribuição social | (7.870) | (534) | (8.404) | (24.091) | (1.654) | (25.745) |
| Lucro líquido | 34.944 | 5.527 | 40.471 | 65.948 | 3.187 | 69.135 |
| Participação dos minoritários | 1.063 | 107 | 1.170 | - | 140 | 140 |
| Lucro líquido do período | 36.007 | 5.634 | 41.641 | 65.948 | 3.327 | 69.275 |

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.

| Contas patrimoniais | Consolidado | | | | | |
|--|------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | 30.09.2020 | | | 31.12.2019 | | |
| | Componentes de motores | Filtros | Consolidado | Componentes de motores | Filtros | Consolidado |
| Total de ativos | 2.604.554 | 118.508 | 2.723.062 | 2.209.803 | 117.848 | 2.327.651 |
| Estoques | 334.926 | 41.086 | 376.012 | 354.071 | 42.038 | 396.109 |
| Imobilizado | 2.515.161 | 143.633 | 2.658.794 | 2.451.230 | 145.621 | 2.596.851 |
| Depreciação e amortização | (1.942.917) | (96.172) | (2.039.089) | (1.837.268) | (95.515) | (1.932.783) |
| Intangível | 12.093 | 284 | 12.377 | 61.932 | 294 | 62.226 |
| Ágio | 379.958 | - | 379.958 | 407.373 | - | 407.373 |
| Investimento - Innoferm Tecnologia Ltda. | 243 | - | 243 | 345 | - | 345 |
| Outros | 1.305.090 | 29.677 | 1.334.767 | 772.120 | 25.410 | 797.530 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

ii. Distribuição por área geográfica

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 2020 | | 9M 2020 | | 3º Trimestre 2019 | | 9M 2019 | |
| | | % | | % | | % | | % |
| Mercado Interno (Brasil e Argentina) | 403.846 | 58,4% | 901.075 | 55,4% | 387.929 | 60,1% | 1.094.856 | 56,7% |
| Europa | 140.078 | 20,3% | 342.430 | 21,1% | 117.388 | 18,2% | 394.595 | 20,4% |
| América Central e do Norte | 114.621 | 16,6% | 284.253 | 17,5% | 93.345 | 14,5% | 297.896 | 15,4% |
| América do Sul | 24.030 | 3,5% | 72.823 | 4,5% | 36.015 | 5,6% | 107.275 | 5,6% |
| África, Ásia, Oceania e Or. Médio | 8.617 | 1,2% | 25.310 | 1,6% | 10.856 | 1,7% | 35.912 | 1,9% |
| Países Estrangeiros | 287.346 | 41,6% | 724.816 | 44,6% | 257.604 | 39,9% | 835.678 | 43,3% |
| Total Geral | 691.192 | 100% | 1.625.891 | 100% | 645.533 | 100,0% | 1.930.534 | 100,0% |

6. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| BRL | 3.281 | 1.906 | 3.627 | 2.514 |
| ARS (expressos em BRL) | - | - | 4.931 | 4.621 |
| USD (expressos em BRL) | 13.441 | 14.859 | 13.441 | 14.859 |
| EUR (expressos em BRL) | 80.048 | 51.060 | 82.102 | 51.060 |
| Caixa e depósito a vista | 96.770 | 67.825 | 104.101 | 73.054 |
| BRL | 408.939 | 87.808 | 432.042 | 88.093 |
| Aplicações Financeiras | 408.939 | 87.808 | 432.042 | 88.093 |
| BRL | 4.556 | 2.921 | 10.556 | 7.634 |
| Numerários em trânsito | 4.556 | 2.921 | 10.556 | 7.634 |
| | 510.265 | 158.554 | 546.699 | 168.781 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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

As aplicações financeiras foram realizadas conforme abaixo:

- Certificados de Depósito Bancários – CDBs - e Compromissadas – (100,0%), remunerados em média de 101,9% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), aplicados exclusivamente com bancos de primeira linha no Brasil;

- Aplicações em “*Certificate Deposits*” e “*Time Deposits*”. Tais investimentos são de curto prazo e de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

- 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 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Mercado | | | | |
| Interno | 259.076 | 206.587 | 259.386 | 206.879 |
| Externo | 44.576 | 60.504 | 143.631 | 127.786 |
| | 303.652 | 267.091 | 403.017 | 334.665 |
| Outras contas a receber | 3.362 | 1.208 | 3.362 | 1.208 |
| Perdas ao valor recuperável de contas a receber | (6.469) | (7.157) | (12.587) | (9.382) |
| | 300.545 | 261.142 | 393.792 | 326.491 |
| Partes relacionadas (nota 10) | 96.632 | 62.120 | 111.997 | 67.814 |
| | 397.177 | 323.262 | 505.789 | 394.305 |

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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

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

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
| Valores a vencer | 287.510 | 239.119 | 368.389 | 295.209 |
| Vencidos: | | | | |
| Até 07 dias | 3.071 | 5.253 | 9.434 | 8.215 |
| Entre 08 e 30 dias | 4.630 | 7.151 | 9.193 | 10.958 |
| Entre 31 e 60 dias | 3.005 | 4.247 | 5.290 | 6.338 |
| Entre 61 e 90 dias | 460 | 4.062 | 684 | 4.496 |
| Entre 91 e 120 dias | 2.128 | 1.483 | 2.384 | 1.693 |
| Entre 121 e 180 dias | 376 | 1.420 | 905 | 1.643 |
| Entre 181 e 360 dias | 1.898 | 2.942 | 4.780 | 3.649 |
| Acima de 360 dias | 3.936 | 2.622 | 5.320 | 3.672 |
| (-) Perdas ao valor recuperável de contas a receber | <u>(6.469)</u> | <u>(7.157)</u> | <u>(12.587)</u> | <u>(9.382)</u> |
| Total vencido deduzido da provisão | <u>13.035</u> | <u>22.023</u> | <u>25.403</u> | <u>31.282</u> |
| | <u>300.545</u> | <u>261.142</u> | <u>393.792</u> | <u>326.491</u> |

Em 30 de setembro de 2020 as contas a receber de clientes da controladora no valor de R\$ 13.035 (31 de dezembro de 2019 - R\$ 22.023) e consolidado em 30 de setembro de 2020 no valor de R\$ 25.403 (31 de dezembro de 2019 - R\$ 31.282) 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 a Companhia, pois foram liquidados com data subsequente a essas demonstrações financeiras.

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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (7.157) | (9.382) |
| Créditos provisionados no período | (8.465) | (12.505) |
| Créditos revertidos no período | 10.182 | 11.385 |
| Créditos baixados definitivamente da posição | 822 | 822 |
| Variação cambial | (1.851) | (2.907) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | (6.469) | (12.587) |

8. Estoques

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
| Produtos acabados | 110.245 | 131.865 | 185.781 | 213.858 |
| Produtos em elaboração | 87.571 | 85.428 | 100.250 | 91.799 |
| Matérias - primas | 47.165 | 58.015 | 62.324 | 72.013 |
| Materiais auxiliares | 6.153 | 6.914 | 10.235 | 9.464 |
| Importação em andamento | 8.939 | 6.574 | 17.422 | 8.975 |
| | 260.073 | 288.796 | 376.012 | 396.109 |

Em 30 de setembro de 2020, 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\$ 74.053 (R\$ 33.426 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e R\$ 96.265 (R\$ 48.095 em 31 de dezembro de 2019) no consolidado.

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

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (33.426) | (48.095) |
| Reversão de provisão | 5.875 | 11.645 |
| Constituição de provisão | (49.418) | (60.598) |
| Estoque baixado definitivamente como perda | 2.916 | 2.916 |
| Variação cambial | - | (2.133) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | (74.053) | (96.265) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia registrou uma perda nos estoques do projeto MBE2 no montante de R\$ 36.159 conforme nota explicativa nº 14.

9. Tributos a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 37.767 | 48.498 | 47.404 | 60.206 |
| ICMS e IPI | 26.076 | 22.902 | 26.180 | 23.073 |
| ICMS sobre aquisição de ativo imobilizado | 6.241 | 7.091 | 6.241 | 7.091 |
| Importação | 3.111 | 2.679 | 4.106 | 3.717 |
| COFINS | 3.647 | 2.930 | 3.647 | 2.932 |
| PIS | 783 | 632 | 783 | 632 |
| I.V.A. (Argentina e Austria) | - | - | (244) | 6.747 |
| Outros | 9 | 9 | 998 | 1.702 |
| Tributos a recuperar | 39.867 | 36.243 | 41.711 | 45.894 |
| Circulante | 77.634 | 84.741 | 89.115 | 106.100 |
| ICMS sobre aquisição de ativo imobilizado | 8.993 | 11.696 | 8.993 | 11.696 |
| Incentivo exportação- Argentina | - | - | 7.330 | 5.464 |
| Não circulante | 8.993 | 11.696 | 16.323 | 17.160 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 | | | | | | | | Transações de 01.01.2020 à 30.09.2020 | | | |
|--|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Saldos em 30.09.2020 | | | | | | | | Vendas/receitas | | Compras | |
| | Ativo Circulante | | Ativo não Circulante | | Passivo Circulante | | Passivo não Circulante | | | | | |
| | 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 (**) | Passivo de Arrendamento | Passivo de Arrendamento | Produtos | Outros | Produtos | Outros |
| Empresas | | | | | | | | | | | | |
| Controladas | | | | | | | | | | | | |
| Diretas | | | | | | | | | | | | |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 65.046 | 60 | 50.608 | - | - | - | - | - | 267.527 | 983 | - | - |
| MAHLE Argentina S.A. | 9.645 | 60 | - | 23.839 | - | - | - | - | 36.526 | 1.774 | 22 | - |
| MAHLE Filtroil Indústria e Comércio de Filtros Ltda. | 64 | 60 | - | 7.071 | - | - | - | - | - | 124 | - | - |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 23 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 98 | - | - |
| Sub-total Controladas Diretas | 74.778 | | 50.608 | 30.910 | - | - | - | - | 304.053 | 2.979 | 22 | - |
| Relacionadas | | | | | | | | | | | | |
| MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A. | 4.875 | 60 | - | - | 1 | 60 | - | - | 14.670 | 1 | 27 | - |
| MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda. | 2.982 | 60 | - | - | 3.548 | 60 | - | - | 717 | 10.816 | 14.628 | 551 |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | 2.835 | 60 | - | - | 381 | 60 | - | - | 10.436 | - | 932 | 2 |
| MAHLE Aftermarket GmbH | 1.758 | 60 | - | - | 1.319 | 60 | - | - | 5.041 | 930 | 3.189 | 3.524 |
| MAHLE Holding (China) Co., Ltd. | 1.701 | 60 | - | - | 127 | 60 | - | - | 5 | 98 | - | 142 |
| MAHLE Compressores do Brasil Ltda. | 1.555 | 60 | - | - | 3.059 | 60 | - | - | 747 | 4.726 | 15.886 | 94 |
| MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V. | 1.451 | 60 | - | - | - | - | - | - | 4.378 | - | - | - |
| MAHLE International GmbH | 1.249 | 60 | - | - | 9.641 | 60 | - | - | - | 1.863 | - | 21.325 |
| MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V. | 998 | 60 | - | - | 5 | 60 | - | - | 566 | 15 | 5.093 | 5 |
| MAHLE Aftermarket Inc. | 487 | 60 | - | - | 240 | 60 | - | - | 519 | 322 | - | 289 |
| MAHLE Engine Systems UK Ltd. | 365 | 60 | - | - | 1.080 | 60 | - | - | 8 | 287 | 2.176 | 11 |
| MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH | 343 | 60 | - | - | - | - | - | - | 493 | - | - | - |
| MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S. | 173 | 60 | - | - | 139 | 60 | - | - | 2.292 | - | 225 | - |
| MAHLE Filter Systems USA | 166 | 60 | - | - | 48 | 60 | - | - | 4 | 151 | - | 48 |
| MAHLE Industries, Inc. | 162 | 60 | - | - | 930 | 60 | - | - | - | 410 | - | 1 |
| MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd. | 136 | 60 | - | - | - | - | - | - | 2.453 | 11 | - | - |
| MAHLE GmbH | 133 | 60 | - | - | 16.287 | 60 | - | - | 233 | 47 | 1.538 | 13.689 * |
| MAHLE Indústria e Comércio Ltda. | 128 | 60 | - | - | 1.310 | 60 | 7.647 | 5.798 | 99 | 748 | 1.402 | 5.501 ** |
| MAHLE Componentes de Motores S.A. | 94 | 60 | - | - | 10 | 60 | - | - | 487 | 43 | 61 | 3 |
| MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd. | 94 | 60 | - | - | - | - | - | - | 825 | - | - | - |
| MAHLE France SAS | 84 | 60 | - | - | - | - | - | - | 146 | - | - | - |
| MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd. | 35 | 60 | - | - | 99 | 60 | - | - | - | 59 | 1.325 | - |
| MAHLE Anand Filter Systems Private Limited | 23 | 60 | - | - | - | - | - | - | 62 | - | - | - |
| MAHLE India Pistons Ltd. | 22 | 60 | - | - | - | - | - | - | 19 | - | - | - |
| MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o. | 14 | 60 | - | - | 89 | 60 | - | - | - | 35 | 1.679 | - |
| MAHLE Japan Ltd. | 14 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 35 | - | - |
| MAHLE Engine Components Japan Corporation | 11 | 60 | - | - | 105 | 60 | - | - | 81 | 228 | - | - |
| MAHLE Holding (India) Private Limited | 11 | 60 | - | - | 9 | 60 | - | - | - | 1 | - | - |
| MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG | 6 | 60 | - | - | - | - | - | - | 40 | - | - | - |
| Shanghai MAHLE Thermal Systems Co. Ltd. | 4 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MAHLE Filtersysteme GmbH | 1 | 60 | - | - | 962 | 60 | - | - | - | 3 | - | 1.490 |
| MAHLE Motorsports Inc | 1 | 60 | - | - | - | - | - | - | 5 | - | - | - |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | - | - | - | - | 1.700 | 60 | - | - | - | - | - | - |
| MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd. | - | - | - | - | 621 | 60 | - | - | - | - | 2.351 | - |
| MAHLE Polska Sp. z o.o. | - | - | - | - | 341 | 60 | - | - | - | - | - | - |
| MAHLE Filtersysteme Austria GmbH | - | - | - | - | 322 | 60 | - | - | - | - | 1.593 | - |
| MAHLE S.A.U. | - | - | - | - | 210 | 60 | - | - | 1 | - | 151 | - |
| MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd. | - | - | - | - | 106 | 60 | - | - | - | - | 536 | 64 |
| MAHLE Filter Systems Japan Corporation | - | - | - | - | 26 | 60 | - | - | - | - | 321 | 24 |
| MAHLE Aftermarket Italy S.p.A. | - | - | - | - | 7 | 60 | - | - | - | - | 319 | - |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | - | - | - | - | 7 | 60 | - | - | - | - | - | 7 |
| MAHLE Componente de Motor SRL | - | - | - | - | 6 | 60 | - | - | - | - | 140 | - |
| MAHLE Shanghai Filter Systems Co., Ltd. | - | - | - | - | 3 | 60 | - | - | - | - | 3 | - |
| MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.167 | - | 18 | - |
| MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o. | - | - | - | - | - | - | - | - | 45 | - | - | - |
| MAHLE Aftermarket Pte. Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | 15 | - | 2.969 | - |
| MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 290 | 1 |
| MAHLE Fil. Sys. UK Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 187 | - |
| MAHLE Trading Japan Co., Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9 | 147 | - |
| Behr Hella Service GmbH | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 64 | - |
| Outros | (57) | - | - | - | - | - | - | - | 22 | 37 | 43 | 31 |
| Total Relacionadas | 21.854 | | - | - | 42.738 | | 7.647 | 5.798 | 45.576 | 20.875 | 57.293 | 46.802 |
| Total Partes Relacionadas | 96.632 | | 50.608 | 30.910 | 42.738 | | 7.647 | 5.798 | 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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| | Controladora | | | | | | | | | | Transações de 01.01.2019 à 30.09.2019 | | | |
|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------|--|
| | Saldos em 31.12.2019 | | | | | | | | | | | | | |
| | Ativo Circulante | | | Ativo não Circulante | | Passivo Circulante | | | Passivo não 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 (**) | Passivo de Arrendamento | Dividendos e Juros s/ Capital próprio | Passivo de Arrendamento | Produtos | Outros | Produtos | Outros | |
| Empresas | | | | | | | | | | | | | | |
| Controladas | | | | | | | | | | | | | | |
| Diretas | | | | | | | | | | | | | | |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 38.355 | 60 | 50.521 | - | - | 60 | - | - | - | 281.766 | 808 | - | - | |
| MAHLE Argentina S.A. | 4.647 | 60 | - | 16.273 | - | 60 | - | - | - | 34.751 | 1.636 | 580 | - | |
| MAHLE Filtróil Indústria e Comércio de Filtros Ltda. | 63 | 60 | - | 6.748 | - | 60 | - | - | - | - | 120 | - | - | |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 23 | 60 | - | 2.791 | - | 60 | - | - | - | - | 94 | - | - | |
| Sub-total Controladas Diretas | 43.088 | | 50.521 | 25.812 | | | | | | 316.517 | 2.658 | 580 | | |
| Relacionadas | | | | | | | | | | | | | | |
| MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda. | 3.343 | 60 | - | - | 1.483 | 60 | - | - | - | 726 | 13.565 | 26.246 | 1.445 | |
| MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o. | 2.316 | 60 | - | - | 3 | 60 | - | - | - | 829 | - | - | - | |
| MAHLE Holding (China) Co., Ltd. | 1.686 | 60 | - | - | 92 | 60 | - | - | - | - | 1.040 | - | 63 | |
| MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A. | 1.510 | 60 | - | - | 129 | 60 | - | - | - | 9.538 | - | 178 | 4 | |
| MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V. | 1.396 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 3.852 | - | - | - | |
| MAHLE Aftermarket GmbH | 1.349 | 60 | - | - | 5.321 | 60 | - | - | - | 2.068 | 768 | 3.987 | 117 | |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | 1.183 | 60 | - | - | 424 | 60 | - | - | - | 10.636 | (19) | 921 | 112 | |
| MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd. | 1.074 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 4.837 | 393 | - | - | |
| MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd. | 863 | 60 | - | - | 18 | 60 | - | - | - | 3.152 | - | - | - | |
| MAHLE International GmbH | 740 | 60 | - | - | 14.411 | 60 | - | - | - | - | 1.675 | - | 11.136 | |
| MAHLE Compressores do Brasil Ltda. | 637 | 60 | - | - | 2.942 | 60 | - | - | - | 989 | 5.391 | 10.261 | 118 | |
| MAHLE Industries, Inc. | 409 | 60 | - | - | 664 | 60 | - | - | - | - | 338 | - | 37 | |
| MAHLE Filtre Sistemleri A.S. | 360 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Componentes de Motores S.A. | 353 | 60 | - | - | 32 | 60 | - | - | - | 1.146 | 164 | 104 | - | |
| MAHLE Indústria e Comércio Ltda. | 350 | 60 | - | - | 1.209 | 60 | 5.647 | 6.081 | 13.109 | - | - | - | 5.439 | |
| MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S. | 345 | 60 | - | - | 98 | 60 | - | - | - | 162 | - | 52 | - | |
| MAHLE Filter Systems USA | 256 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | 576 | 1 | - | |
| MAHLE Engine Systems UK Ltd. | 244 | 60 | - | - | 1.579 | 60 | - | - | - | - | 456 | 1.665 | 8 | |
| MAHLE Aftermarket Inc. | 197 | 60 | - | - | 86 | 60 | - | - | - | 657 | 386 | - | 130 | |
| MAHLE GmbH | 91 | 60 | - | - | 9.587 | 60 | - | - | - | 534 | 441 | 9.673 | 13.658 * | |
| MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V. | 84 | 60 | - | - | 1.542 | 60 | - | - | - | 388 | 129 | 3.440 | (88) | |
| MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH | 60 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 484 | - | - | - | |
| MAHLE Engine Components Japan Corporation | 59 | 60 | - | - | 73 | 60 | - | - | - | 76 | - | - | (22) | |
| MAHLE Trading Japan Co., Ltd. | 41 | 60 | - | - | 104 | 60 | - | - | - | 62 | 55 | 177 | - | |
| MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd. | 25 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 495 | - | - | - | |
| MAHLE India Pistons Ltd. | 18 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 15 | - | - | - | |
| MAHLE France SAS | 15 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 163 | - | - | - | |
| MAHLE Japan Ltd. | 8 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7 | - | - | |
| MAHLE Holding (India) Private Limited | 7 | 60 | - | - | 6 | 60 | - | - | - | - | 4 | - | 53 | |
| MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG | 6 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 32 | - | - | - | |
| MAHLE Motorsports Inc | 4 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | |
| Shanghai MAHLE Thermal Systems Co. Ltd. | 3 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Filtersysteme GmbH | 2 | 60 | - | - | 870 | 60 | - | - | - | - | 1 | 12 | 1.134 | |
| MAHLE Vöcklabruck GmbH | (2) | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 27 | - | - | - | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | - | - | - | - | 2.000 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Filter Systems Japan Corporation | - | - | - | - | 335 | 60 | - | - | - | - | - | 753 | - | |
| MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd. | - | - | - | - | 286 | 60 | - | - | - | - | 71 | 1.817 | - | |
| MAHLE Polska Sp. z o.o. | - | - | - | - | 234 | 60 | - | - | - | 32 | - | - | - | |
| MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd. | - | - | - | - | 177 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Aftermarket Italy S.p.A. | - | - | - | - | 172 | 60 | - | - | - | - | - | 298 | 2 | |
| MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o. | - | - | - | - | 125 | 60 | - | - | - | - | 29 | 2.035 | - | |
| MAHLE S.A.U. | - | - | - | - | 121 | 60 | - | - | - | 84 | - | - | - | |
| MAHLE Filtersysteme Austria GmbH | - | - | - | - | 114 | 60 | - | - | - | - | - | 1.921 | - | |
| MAHLE Componente de Motor SRL | - | - | - | - | 85 | 60 | - | - | - | - | - | 248 | - | |
| MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd. | - | - | - | - | 76 | 60 | - | - | - | - | - | 238 | - | |
| MAHLE Filter Systems Philippines Corporation | - | - | - | - | 74 | 60 | - | - | - | - | - | 141 | - | |
| Behr Hella Service GmbH | - | - | - | - | 64 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd. | - | - | - | - | 36 | 60 | - | - | - | - | - | 785 | - | |
| MAHLE Engine Components (Thailand) Co., Ltd. | - | - | - | - | 18 | 60 | - | - | - | - | - | - | 18 | |
| MAHLE Aftermarket Ltd. | - | - | - | - | 1 | 60 | - | - | - | - | - | - | 8 | |
| MAHLE Industriebeteiligungen GmbH | - | - | - | - | - | - | - | 1.013 | - | - | - | - | - | |
| MAHLE RUS O.O.O. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 238 | - | - | - | |
| MAHLE Ventiltrieb GmbH | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 248 | - | - | - | |
| MAHLE Powertrain, LLC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 310 | - | - | |
| MAHLE Aftermarket Pte. Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.284 | - | |
| Outros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 60 | 1 | 62 | 53 | |
| Total Relacionadas | 19.032 | | | | 44.591 | | 5.647 | 7.094 | 13.109 | 41.532 | 25.781 | 67.299 | 33.425 | |
| Total Partes Relacionadas | 62.120 | | 50.521 | 25.812 | 44.591 | | 5.647 | 7.094 | 13.109 | 358.049 | 28.439 | 67.879 | 33.425 | |

* Estão inclusos: Licença de marca no montante R\$ 8.052

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| | Consolidado | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|--|
| | Saldos em 30.09.2020 | | | | | Transações de 01.01.2020 à 30.09.2020 | | | | | | |
| | Ativo Circulante | | Ativo não Circulante | | Passivo Circulante | | Passivo não Circulante | | Vendas/receitas | | Compras | |
| | Contas a Receber (Nota 7) | Prazo de realização em dias (***) | Mútuo | Fornecedor (Nota 15) | Prazo de realização em dias (***) | Passivo de Arrendamento | Passivo de Arrendamento | Produtos | Outros | Produtos | Outros | |
| Empresas | | | | | | | | | | | | |
| Relacionadas | | | | | | | | | | | | |
| MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A. | 27.237 | 60 | - | 1 | 60 | - | - | 69.693 | 1 | 27 | - | |
| MAHLE Aftermarket GmbH | 22.732 | 60 | - | 2.205 | 60 | - | - | 67.377 | 930 | 9.527 | 3.528 | |
| MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V. | 17.241 | 60 | - | 5 | 60 | - | - | 78.324 | 15 | 5.093 | 5 | |
| MAHLE France SAS | 7.512 | 60 | - | - | - | - | - | 26.197 | - | - | - | |
| MAHLE Componentes de Motores S.A. | 6.490 | 60 | - | 10 | 60 | - | - | 26.998 | 43 | 61 | 3 | |
| MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V. | 5.823 | 60 | - | - | - | - | - | 13.514 | - | - | - | |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | 4.760 | 60 | - | 3.178 | 60 | - | - | 17.812 | - | 932 | 2.124 | |
| MAHLE Vöcklabruck GmbH | 3.868 | 60 | - | - | - | - | - | 7.609 | - | - | 24 | |
| MAHLE Behr Gerenciamento Térmico Brasil Ltda. | 2.982 | 60 | - | 4.240 | 60 | - | - | 717 | 10.816 | 16.604 | 551 | |
| MAHLE S.A.U. | 1.945 | 60 | - | 210 | 60 | - | - | 8.436 | - | 151 | - | |
| MAHLE Holding (China) Co., Ltd. | 1.701 | 60 | - | 127 | 60 | - | - | 5 | 98 | - | 142 | |
| MAHLE Compressores do Brasil Ltda. | 1.555 | 60 | - | 3.059 | 60 | - | - | 747 | 4.726 | 15.886 | 94 | |
| MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH | 1.452 | 60 | - | 73 | 60 | - | - | 5.695 | - | - | 57 | |
| MAHLE International GmbH | 1.249 | 60 | - | 13.880 | 60 | - | - | - | 1.863 | - | 22.866 | |
| MAHLE Aftermarket Inc. | 852 | 60 | - | 240 | 60 | - | - | 2.297 | 322 | - | 289 | |
| MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG | 779 | 60 | - | 59 | 60 | - | - | 3.171 | - | - | 86 | |
| MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S. | 633 | 60 | - | 139 | 60 | - | - | 5.317 | - | 225 | - | |
| MAHLE GmbH | 584 | 60 | - | 22.272 | 60 | - | - | 14.253 | 47 | 1.538 | 15.658 * | |
| MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o. | 429 | 60 | - | - | - | - | - | 1.295 | - | - | - | |
| MAHLE Engine Components (Thailand) Co., Ltd. | 367 | 60 | - | - | - | - | - | 4.412 | - | - | - | |
| MAHLE Engine Systems UK Ltd. | 365 | 60 | - | 1.082 | 60 | - | - | 8 | 287 | 2.176 | 11 | |
| MAHLE Engine Components India Priv. Ltd. | 345 | 60 | - | - | - | - | - | 1.448 | - | - | - | |
| MAHLE Polska Sp. z o.o. | 328 | 60 | - | 341 | 60 | - | - | 980 | - | - | - | |
| MAHLE Filter Systems USA | 166 | 60 | - | 48 | 60 | - | - | 4 | 151 | - | 48 | |
| MAHLE Industries, Inc. | 162 | 60 | - | 1.578 | 60 | - | - | - | 410 | - | 1.921 | |
| MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd. | 136 | 60 | - | - | - | - | - | 2.453 | 11 | - | - | |
| MAHLE Indústria e Comércio Ltda. | 128 | 60 | - | 1.310 | 60 | 7.647 | 5.798 | 99 | 748 | 1.402 | 5.501 ** | |
| MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd. | 94 | 60 | - | - | - | - | - | 825 | - | - | - | |
| MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd. | 35 | 60 | - | 99 | 60 | - | - | - | 59 | 1.324 | - | |
| MAHLE Anand Filter Systems Private Limited | 23 | 60 | - | - | - | - | - | 62 | - | - | - | |
| MAHLE India Pistons Ltd. | 22 | 60 | - | - | - | - | - | 19 | - | - | - | |
| MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o. | 14 | 60 | - | 89 | 60 | - | - | - | 35 | 1.770 | - | |
| MAHLE Japan Ltd. | 14 | 60 | - | - | - | - | - | - | 35 | - | - | |
| MAHLE Engine Components Japan Corporation | 11 | 60 | - | 105 | 60 | - | - | 81 | 228 | - | - | |
| MAHLE Holding (India) Private Limited | 11 | 60 | - | 9 | 60 | - | - | - | 1 | - | - | |
| Shanghai MAHLE Thermal Systems Co. Ltd. | 4 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Filtersysteme GmbH | 1 | 60 | - | 962 | 60 | - | - | - | 3 | - | 1.490 | |
| MAHLE Motorsports Inc | 1 | 60 | - | - | - | - | - | 5 | - | - | - | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | - | - | - | 1.700 | 60 | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd. | - | - | - | 896 | 60 | - | - | - | - | 2.626 | - | |
| MAHLE Filtersysteme Austria GmbH | - | - | - | 404 | 60 | - | - | - | - | 1.593 | 295 | |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | - | - | - | 347 | 60 | - | - | - | - | - | 7 | |
| MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd. | - | - | - | 106 | 60 | - | - | - | - | 536 | 64 | |
| MAHLE Holding Austria GmbH | - | - | 41.170 | 46 | 60 | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Aftermarket Italy S.p.A. | - | - | - | 32 | 60 | - | - | - | - | 536 | - | |
| MAHLE Filter Systems Japan Corporation | - | - | - | 26 | 60 | - | - | - | - | 321 | 24 | |
| MAHLE Componente de Motor SRL | - | - | - | 6 | 60 | - | - | - | - | 140 | - | |
| MAHLE Shanghai Filter Systems Co., Ltd. | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | 3 | - | |
| MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | 1.167 | - | 18 | - | |
| MAHLE Aftermarket Pte. Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | 15 | - | 2.969 | - | |
| MAHLE Fil. Sys. UK Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 187 | - | |
| MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 290 | 1 | |
| MAHLE Trading Japan Co., Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | 9 | 147 | - | |
| Behr Hella Service GmbH | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 64 | - | |
| Outros | (54) | 60 | - | - | - | - | - | 22 | 37 | 43 | 7 | |
| Total Relacionadas | 111.997 | 41.170 | 58.887 | | | 7.647 | 5.798 | 361.057 | 20.875 | 66.189 | 54.796 | |
| Total Partes Relacionadas | 111.997 | 41.170 | 58.887 | | | 7.647 | 5.798 | 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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| | Consolidado | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|--|
| | Saldos em 31.12.2019 | | | | | | | Transações de 01.01.2019 à 30.09.2019 | | | | | |
| | Ativo Circulante | | Ativo não Circulante | | Passivo Circulante | | | Passivo não Circulante | | Vendas/receitas | | Compras | |
| | Contas a Receber (Nota 7) | Prazo de realização em dias (**) | Mútuo | Fornecedor (Nota 15) | Prazo de realização em dias (**) | Passivo de Arrendamento | Dividendos e Juros s/ Capital próprio | Passivo de Arrendamento | Produtos | Outros | Produtos | Outros | |
| Relacionadas | | | | | | | | | | | | | |
| MAHLE Componentes de Motor de Mexico, S. de R.L. de C.V. | 11.159 | 60 | - | 1.548 | 60 | - | - | - | 70.447 | 129 | 3.440 | (88) | |
| MAHLE GmbH | 9.368 | 60 | - | 11.850 | 60 | - | - | - | 3.891 | 441 | 9.673 | 15.332 * | |
| MAHLE Aftermarket GmbH | 7.200 | 60 | - | 6.360 | 60 | - | - | - | 50.073 | 768 | 9.716 | 126 | |
| MAHLE Vöcklabruck GmbH | 5.949 | 60 | - | - | - | - | - | - | 26.214 | - | - | - | |
| MAHLE France SAS | 4.738 | 60 | - | 10 | 60 | - | - | - | 21.747 | - | - | - | |
| MAHLE Aftermarket S. de R.L. de C.V. | 3.579 | 60 | - | - | - | - | - | - | 14.092 | - | - | - | |
| MAHLE Behr Gerenciamento Técnico Brasil Ltda. | 3.343 | 60 | - | 1.483 | 60 | - | - | - | 726 | 13.565 | 26.246 | 1.445 | |
| MAHLE Componentes de Motores S.A. | 2.799 | 60 | - | 32 | 60 | - | - | - | 23.535 | 164 | 104 | - | |
| MAHLE Componenti Motori Italia S.p.A. | 2.506 | 60 | - | 137 | 60 | - | - | - | 26.806 | - | 178 | 4 | |
| MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o. | 2.335 | 60 | - | 3 | 60 | - | - | - | 1.365 | - | - | - | |
| MAHLE Holding (China) Co., Ltd. | 1.686 | 60 | - | 92 | 60 | - | - | - | - | 1.040 | - | 63 | |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | 1.613 | 60 | - | 2.424 | 60 | - | - | - | 14.465 | (19) | 921 | 1.251 | |
| MAHLE S.A.U. | 1.451 | 60 | - | 121 | 60 | - | - | - | 2.481 | - | - | - | |
| MAHLE Polska Sp. z o.o. | 1.320 | 60 | - | 234 | 60 | - | - | - | 190 | - | - | - | |
| MAHLE Engine Components (Yingkou) Co., Ltd. | 1.074 | 60 | - | - | - | - | - | - | 4.837 | 393 | 67 | - | |
| MAHLE Industriemotoren-Komponenten GmbH | 932 | 60 | - | - | - | - | - | - | 3.961 | - | - | 84 | |
| MAHLE Engine Components (Thailand) Co., Ltd. | 874 | 60 | - | 18 | 60 | - | - | - | 5.698 | - | - | 18 | |
| MAHLE Engine Components (Nanjing) Co., Ltd. | 863 | 60 | - | 18 | 60 | - | - | - | 3.152 | - | - | - | |
| MAHLE Motor Parcalari San. Izmir A.S. | 852 | 60 | - | 98 | 60 | - | - | - | 1.562 | - | 52 | - | |
| MAHLE International GmbH | 740 | 60 | - | 16.255 | 60 | - | - | - | - | 1.675 | - | 11.921 | |
| MAHLE Compressores do Brasil Ltda. | 637 | 60 | - | 2.942 | 60 | - | - | - | 989 | 5.391 | 10.261 | 118 | |
| MAHLE Kleinmotoren-Komponenten GmbH & Co. KG | 563 | 60 | - | 24 | 60 | - | - | - | 3.672 | - | 1 | 72 | |
| MAHLE Aftermarket Inc. | 443 | 60 | - | 86 | 60 | - | - | - | 2.199 | 386 | - | 130 | |
| MAHLE Industries, Inc. | 409 | 60 | - | 1.029 | 60 | - | - | - | - | 338 | - | 1.706 | |
| MAHLE Filtre Sistemleri A.S. | 360 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Indústria e Comércio Ltda. | 350 | 60 | - | 1.209 | 60 | 5.647 | 6.081 | 13.109 | - | - | - | 5.439 | |
| MAHLE Filter Systems USA | 256 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 576 | 1 | - | |
| MAHLE Engine Systems UK Ltd. | 244 | 60 | - | 1.579 | 60 | - | - | - | - | 456 | 1.665 | 8 | |
| MAHLE Engine Components Japan Corporation | 59 | 60 | - | 73 | 60 | - | - | - | 76 | - | - | (22) | |
| MAHLE Trading Japan Co., Ltd. | 41 | 60 | - | 104 | 60 | - | - | - | 62 | 55 | 177 | - | |
| MAHLE Engine Components (Chongqing) Co., Ltd. | 25 | 60 | - | - | - | - | - | - | 495 | - | - | - | |
| MAHLE India Pistons Ltd. | 18 | 60 | - | - | - | - | - | - | 15 | - | - | - | |
| MAHLE Japan Ltd. | 8 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | 7 | - | - | |
| MAHLE Holding (India) Private Limited | 7 | 60 | - | 6 | 60 | - | - | - | - | 4 | - | 53 | |
| MAHLE Motorsports Inc | 4 | 60 | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | |
| MAHLE Engine Components India Priv. Ltd. | 4 | 60 | - | - | - | - | - | - | 3.165 | - | - | - | |
| Shanghai MAHLE Thermal Systems Co. Ltd. | 3 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Filtersysteme GmbH | 2 | 60 | - | 870 | 60 | - | - | - | - | 1 | 12 | 1.134 | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | - | - | - | 2.000 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Filter Systems Japan Corporation | - | - | - | 335 | 60 | - | - | - | - | - | 753 | - | |
| MAHLE Electric Drives (Taicang) Co., Ltd. | - | - | - | 286 | 60 | - | - | - | - | 71 | 1.817 | - | |
| MAHLE Behr Service Asia Co., Ltd. | - | - | - | 177 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Aftermarket Italy S.p.A. | - | - | - | 172 | 60 | - | - | - | - | - | 298 | 2 | |
| MAHLE Electric Drives Slovenija d.o.o. | - | - | - | 162 | 60 | - | - | - | - | 29 | 2.088 | - | |
| MAHLE Filtersysteme Austria GmbH | - | - | - | 156 | 60 | - | - | - | - | - | 1.921 | 161 | |
| MAHLE Engine Components USA, Inc. | - | - | - | 114 | 60 | - | - | - | - | - | - | 20 | |
| MAHLE Componente de Motor SRL | - | - | - | 85 | 60 | - | - | - | - | - | 248 | - | |
| MAHLE Donghyun Filter Systems Co., Ltd. | - | - | - | 76 | 60 | - | - | - | - | - | 238 | - | |
| MAHLE Filter Systems Philippines Corporation | - | - | - | 74 | 60 | - | - | - | - | - | 141 | - | |
| Behr Hella Service GmbH | - | - | - | 64 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Trading (Shanghai) Co., Ltd. | - | - | - | 36 | 60 | - | - | - | - | - | 785 | - | |
| MAHLE Holding Austria GmbH | - | - | 37.030 | 21 | 60 | - | - | - | - | - | - | - | |
| MAHLE Industriebeteiligungen GmbH | - | - | - | - | - | - | 1.013 | - | - | - | - | - | |
| MAHLE COMPONENTES DE MOTOR ESPANA S.L. | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.644 | - | 62 | 10 | |
| MAHLE RUS O.O.O. | - | - | - | - | - | - | - | - | 238 | - | - | - | |
| MAHLE Aftermarket Pte. Ltd. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.284 | - | |
| MAHLE Powertrain, LLC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 310 | - | - | |
| MAHLE Ventiltrieb GmbH | - | - | - | - | - | - | - | - | 248 | - | - | - | |
| Outros | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 31 | 1 | - | 51 | |
| Total Relacionadas | 67.814 | | 37.030 | 52.364 | | 5.647 | 7.094 | 13.109 | 290.078 | 25.781 | 73.149 | 39.038 | |
| Total Partes Relacionadas | 67.814 | | 37.030 | 52.364 | | 5.647 | 7.094 | 13.109 | 290.078 | 25.781 | 73.149 | 39.038 | |

* Estão inclusos: Licença de marca no montante R\$ 8.787

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2020, a controlada MAHLE Filtröil Indústria e Comércio de Filtros Ltda. possui um saldo de mútuo com a Companhia no montante de R\$ 7.071 (Contrato de mútuo no montante de R\$ 17.347, com remuneração de 115% do CDI deduzida de provisão para perdas em investidas no montante de (-) R\$ 10.276). A Companhia espera receber esse mútuo via fluxo de caixa do ativo financeiro.

Em 31 de agosto de 2020 a controlada MAHLE Hirschvogel Forjas liquidou o saldo de mútuo com a controladora MAHLE Metal Leve S.A. (R\$ 2.791 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada MAHLE Metal Leve GmbH possui contrato de gestão de suas disponibilidades financeiras diária com a parte relacionada 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 2020 a controlada possui saldo a receber decorrente dessas operações de R\$ 41.170 (R\$ 37.030 em 31 de dezembro de 2019).

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 2020, estas despesas de *royalties* foram contabilizadas na rubrica “despesas com vendas - licença da marca” na controladora no montante de R\$ 5.731 (R\$ 8.052 em 30 de setembro de 2019) e no consolidado o montante de R\$ 6.462 (R\$. 8.787 em 30 de setembro de 2019).

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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber

A composição dos dividendos e juros sobre o capital próprio de controlada a receber está demonstrada abaixo:

| | Controladora | | | | |
|-----------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|----------------|-------------------|
| | Saldo | | Varição | Saldo | |
| | 31.12.2019 | Provisão | Recebimento | cambial | 30.09.2020 |
| Dividendos | - | 28.629 | (28.629) | - | - |
| Juros sobre capital próprio | 50.521 | 44.923 | (64.793) | 19.957 | 50.608 |
| | 50.521 | 73.552 | (93.422) | 19.957 | 50.608 |

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 | | Dividendos e JCP | Saldo | |
| | 31.12.2019 | Adição | Pagamento | prescritos | 30.09.2020 |
| MAHLE Indústria e Comércio Ltda. | 6.081 | - | (6.081) | - | - |
| MAHLE Industriebeteiligungen GmbH. | 1.013 | - | (1.013) | - | - |
| Não controladores | 4.045 | - | (3.261) | (22) | 762 |
| Total | 11.139 | - | (10.355) | (22) | 762 |

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 | | | |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Administradores estatutários | 1.205 | 3.404 | 1.328 | 4.524 |
| Administradores não estatutários | 97 | 761 | 1.565 | 4.228 |
| | 1.302 | 4.165 | 2.893 | 8.752 |

Os Administradores não possuem remuneração baseada em ações.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 | | | |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social após os juros sobre o capital próprio | 36.676 | (5.240) | 88.051 | 250.268 |
| Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal no Brasil (34%) | (12.470) | 1.782 | (29.937) | (85.091) |
| Efeitos das diferenças permanentes: | | | | |
| Equivalência patrimonial | 10.618 | 15.998 | 5.977 | 13.588 |
| Ganho/perda na posição monetária líquida | 4.461 | 11.015 | 4.078 | 14.541 |
| Outros, líquido | 2.356 | 103 | 1.106 | (441) |
| Imposto de renda e contribuição social total | 4.965 | 28.898 | (18.776) | (57.403) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | (21.693) | (21.857) | (21.185) | (56.785) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 26.658 | 50.755 | 2.409 | (618) |
| | 4.965 | 28.898 | (18.776) | (57.403) |
| Alíquota efetiva | -13,5% | 551,4% | 21,3% | 22,9% |
| | Consolidado | | | |
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social após os juros sobre o capital próprio | 48.875 | 13.699 | 94.880 | 266.037 |
| Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal no Brasil (34%) | (16.617) | (4.658) | (32.259) | (90.453) |
| Efeitos das diferenças permanentes: | | | | |
| Equivalência patrimonial | (79) | (101) | (11) | (26) |
| Ganho/perda na posição monetária líquida | 3.652 | 9.743 | 3.217 | 11.841 |
| Perda do período para a qual não foi constituído ativo fiscal diferido | (829) | (2.181) | (139) | (1.706) |
| Outros, líquido | 5.469 | 4.089 | 3.447 | 4.821 |
| Imposto de renda e contribuição social total | (8.404) | 6.892 | (25.745) | (75.523) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | (33.248) | (38.932) | (26.694) | (68.217) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 24.844 | 45.824 | 949 | (7.306) |
| | (8.404) | 6.892 | (25.745) | (75.523) |
| Alíquota efetiva | 17,2% | -50,3% | 27,1% | 28,4% |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 30.09.2020 | Saldo em 31.12.2019 | Saldo em 30.09.2020 | Saldo em 31.12.2019 |
| Imobilizado | - | - | (29.932) | (31.454) |
| Intangíveis (Ágio) | - | - | (97.025) | (104.213) |
| Derivativos | 12.265 | - | - | (1.705) |
| Estoque | 25.178 | 11.365 | - | - |
| Provisões para riscos trabalhistas | 72.747 | 67.398 | - | - |
| Outras provisões temporariamente indedutíveis | 81.662 | 59.986 | - | - |
| Impostos ativos (passivos) | 191.852 | 138.749 | (126.957) | (137.372) |
| Montante passível de compensação | (126.957) | (137.372) | 126.957 | 137.372 |
| Imposto líquido ativos (passivos) | 64.895 | 1.377 | - | - |

| | Consolidado | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Ativo | | Passivo | |
| | Saldo em 30.09.2020 | Saldo em 31.12.2019 | Saldo em 30.09.2020 | Saldo em 31.12.2019 |
| Imobilizado | - | - | (35.287) | (34.073) |
| Intangíveis | - | - | (97.025) | (104.213) |
| Derivativos | 12.265 | - | - | (1.705) |
| Estoque | 23.026 | 7.951 | - | - |
| Provisões para riscos trabalhistas | 72.747 | 67.398 | - | - |
| Outras provisões temporariamente indedutíveis | 81.832 | 63.376 | - | - |
| Impostos ativos (passivos) | 189.870 | 138.725 | (132.312) | (139.991) |
| Montante passível de compensação | (123.858) | (136.885) | 123.858 | 136.885 |
| Imposto líquido ativos (passivos) | 66.012 | 1.840 | (8.454) | (3.106) |

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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019 | 1.377 | (1.266) |
| (+) Reconhecido no resultado (nota 11.a) | 50.755 | 45.824 |
| (+) Reconhecido em outros resultados abrangentes | 12.763 | 13.000 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 64.895 | 57.558 |

12. Investimentos em controladas

| | 30.09.2020 | | | | |
|-------------------------------|---|---------------|-----------------|--|----------------|
| | Investimentos avaliados pela equivalência patrimonial | Ágio | Impairment | Eliminação do lucro nos estoques / Outros Ativos (Saldo em 30.09.2020) | Total |
| MAHLE Argentina S.A. | 169.443 | 59.549 | (59.549) | (2.692) | 166.751 |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 57.173 | - | - | (3.596) | 53.577 |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | 3.736 | - | - | (3.493) | 243 |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 125 | 35.755 | (35.755) | - | 125 |
| Total | 230.477 | 95.304 | (95.304) | (9.781) | 220.696 |

| | 31.12.2019 | | | | |
|-------------------------------|---|---------------|-----------------|--|----------------|
| | Investimentos avaliados pela equivalência patrimonial | Ágio | Impairment | Eliminação do lucro nos estoques / Outros Ativos (Saldo em 31.12.2019) | Total |
| MAHLE Argentina S.A. | 128.888 | 59.549 | (38.408) | (1.742) | 148.286 |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 52.412 | - | - | (3.121) | 49.292 |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | 3.838 | - | - | (3.493) | 345 |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | - | 35.755 | (35.755) | - | - |
| Total | 185.138 | 95.304 | (74.163) | (8.356) | 197.923 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| | Participação (%) | Ativos Circulantes | Ativos Não Circulantes | Total de Ativos | Passivos Circulantes | Passivos Não Circulantes | Total de Passivos | Patrimônio Líquido | Receita Líquida | Resultado do período |
|---|------------------|--------------------|------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| 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) |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 100,00 | 147.333 | 43.653 | 190.986 | 133.813 | - | 133.813 | 57.173 | 372.943 | 55.785 |
| MAHLE Filtröil Ind. e Com. de Filtros Ltda. | 60,00 | 1.236 | 22 | 1.258 | 766 | 7.342 | 8.108 | (6.850) | 1.753 | (833) |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 51,00 | 5.351 | 5.764 | 11.115 | 905 | 9.963 | 10.868 | 247 | - | (5.587) |
| Subtotal Controladas | | 366.050 | 129.177 | 495.227 | 219.834 | 54.014 | 273.848 | 221.379 | 639.003 | 45.478 |
| Coligada | | | | | | | | | | |
| Imoferm Tecnologia Ltda. | 33,33 | 1.763 | 9.645 | 11.408 | 19 | 179 | 198 | 11.209 | - | (304) |
| Subtotal Coligada | | 1.763 | 9.645 | 11.408 | 19 | 179 | 198 | 11.209 | - | (304) |
| Total geral | | 367.813 | 138.822 | 506.635 | 219.853 | 54.193 | 274.046 | 232.588 | 639.003 | 45.174 |
| 31 de dezembro de 2019 | | | | | | | | | | |
| (Exercício de 2019) | | | | | | | | | | |
| Controladas | | | | | | | | | | |
| MAHLE Argentina S.A. | 99,20 | 149.840 | 64.130 | 213.970 | 61.652 | 22.392 | 84.044 | 129.926 | 395.869 | (8.629) |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 100,00 | 109.064 | 44.806 | 153.870 | 101.458 | - | 101.458 | 52.412 | 467.734 | 71.296 |
| MAHLE Filtröil Ind. e Com. de Filtros Ltda. | 60,00 | 1.146 | 19 | 1.165 | 674 | 7.009 | 7.683 | (6.518) | 2.740 | (1.565) |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 51,00 | 3.111 | 9.389 | 12.500 | 877 | 11.789 | 12.666 | (166) | - | (5.212) |
| Subtotal Controladas | | 263.161 | 118.344 | 381.505 | 164.661 | 41.190 | 205.851 | 175.654 | 866.343 | 55.890 |
| Coligada | | | | | | | | | | |
| Imoferm Tecnologia Ltda. | 33,33 | 2.069 | 9.667 | 11.736 | 11 | 212 | 223 | 11.513 | - | (502) |
| Subtotal Coligada | | 2.069 | 9.667 | 11.736 | 11 | 212 | 223 | 11.513 | - | (502) |
| Total geral | | 265.230 | 128.011 | 393.241 | 164.672 | 41.402 | 206.074 | 187.167 | 866.343 | 55.388 |
| 30 de setembro de 2019 | | | | | | | | | | |
| (Acumulado de 9 meses de 2019) | | | | | | | | | | |
| Controladas | | | | | | | | | | |
| MAHLE Argentina S.A. | 99,20 | 154.011 | 55.764 | 209.775 | 81.792 | 9.203 | 90.995 | 118.780 | 288.610 | (11.452) |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 100,00 | 127.687 | 34.244 | 161.931 | 114.039 | - | 114.039 | 47.892 | 361.570 | 54.520 |
| MAHLE Filtröil Ind. e Com. de Filtros Ltda. | 60,00 | 1.445 | 5 | 1.450 | 906 | 6.928 | 7.834 | (6.384) | 2.239 | (1.231) |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 51,00 | 2.574 | 6.206 | 8.780 | 1.155 | 6.373 | 7.528 | 1.252 | - | (3.794) |
| Subtotal Controladas | | 285.717 | 96.219 | 381.936 | 197.892 | 22.504 | 220.396 | 161.540 | 652.419 | 38.043 |
| Coligada | | | | | | | | | | |
| Imoferm Tecnologia Ltda. | 33,33 | 2.334 | 9.675 | 12.009 | 11 | 212 | 223 | 11.787 | - | (229) |
| Subtotal Coligada | | 2.334 | 9.675 | 12.009 | 11 | 212 | 223 | 11.787 | - | (229) |
| Total geral | | 288.051 | 105.894 | 393.945 | 197.903 | 22.716 | 220.619 | 173.327 | 652.419 | 37.814 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| | Participação (%) | Investimentos | Participação PL | | |
|---|------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------------|
| | | | Resultado da Equivalência Patrimonial | Eliminação do lucro nos estoques / Outros Ativos (equity) | Provisão para perdas em investidas |
| 30 de setembro de 2020 | | (Acumulado de 9 meses de 2020) | | | |
| Controladas | | | | | |
| MAHLE Argentina S.A. | 99,20 | 169.443 | (3.856) | (950) | - |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 100,00 | 57.173 | 55.785 | (475) | - |
| MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda. | 60,00 | - | (500) | - | - |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 51,00 | 125 | (2.849) | - | - |
| Subtotal Controladas | | 226.741 | 48.580 | (1.425) | - |
| Coligada | | | | | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | 33,33 | 3.736 | (101) | - | - |
| Subtotal Coligada | | 3.736 | (101) | - | - |
| Total geral | | 230.477 | 48.479 | (1.425) | - |
| 31 de dezembro de 2019 | | (Exercício de 2019) | | | |
| Controladas | | | | | |
| MAHLE Argentina S.A. | 99,20 | 128.888 | (8.560) | 247 | - |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 100,00 | 52.412 | 71.296 | (548) | - |
| MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda. | 60,00 | - | (939) | - | - |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 51,00 | - | (2.658) | - | (85) |
| Subtotal Controladas | | 181.300 | 59.139 | (301) | (85) |
| Coligada | | | | | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | 33,33 | 3.838 | (167) | - | - |
| Subtotal Coligada | | 3.838 | (167) | - | - |
| Total geral | | 185.138 | 58.972 | (301) | (85) |
| 30 de setembro de 2019 | | (Acumulado de 9 meses de 2019) | | | |
| Controladas | | | | | |
| MAHLE Argentina S.A. | 99,20 | 117.829 | (11.360) | 65 | - |
| MAHLE Metal Leve GmbH | 100,00 | 47.892 | 54.520 | (510) | - |
| MAHLE Filtroil Ind. e Com. de Filtros Ltda. | 60,00 | - | (739) | - | - |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | 51,00 | 639 | (1.935) | - | - |
| Subtotal Controladas | | 166.360 | 40.486 | (445) | - |
| Coligada | | | | | |
| Innoferm Tecnologia Ltda. | 33,33 | 3.928 | (76) | - | - |
| Subtotal Coligada | | 3.928 | (76) | - | - |
| Total geral | | 170.288 | 40.410 | (445) | - |

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

MAHLE Argentina S.A.

A Companhia, conforme mencionado na nota explicativa nº 14, possui um *impairment* de ágio na aquisição da controlada no montante de R\$ 59.549 (38.408 em 31 de dezembro de 2019).

MAHLE Filtroil Indústria e Comércio de Filtros Ltda.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, 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 conseqüente 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 instância, a Administração, baseada em seu julgamento sobre a possibilidade de propositura de Recurso ao Tribunal Superior pela quotista não controladora, concluiu sobre a capacidade de continuidade da controlada no período previsível superior a 12 meses da data de aprovação destas demonstrações financeiras, e, portanto, não espera perdas significativas adicionais as já reconhecidas nas demonstrações financeiras da controladora. Dessa forma, as demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com o pressuposto da continuidade operacional.

MAHLE Hirschvogel Forjas S.A.

Em 30 de setembro de 2020, a participação sobre o patrimônio líquido da controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. é de R\$ 125 e está registrada no passivo não circulante, sob a rubrica “Investimentos em controladas”. Em 31 de dezembro de 2019, a participação sobre o patrimônio líquido da controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. é de R\$ 85 e está registrada no passivo não circulante, sob a rubrica “Provisão para perdas em investidas”.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de novembro de 2019 foi aprovado o aumento de capital da controlada MAHLE Hirschvogel S.A. no montante de R\$ 6.000, sem emissão de novas ações, sendo que o montante de R\$ 3.060 foi aportado pela MAHLE Metal Leve S.A. e o montante de R\$ 2.940 pelo acionista não controlador em 31 de agosto de 2020. Este aporte teve como objetivo o andamento no processo de liquidação da controlada.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

As demonstrações financeiras da controlada MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. foram, portanto, preparadas com o pressuposto de que a controlada não terá continuidade operacional e seus ativos e passivos estão apresentados a valor de liquidação. Pelo fato dos saldos da controlada ser imateriais para o Grupo, não se aplica a NBC TG 31 (CPC 31) – Operação descontinuada / IFRS 5 – *Presentation and disclosure of discontinued operations*.

Innoferm Tecnologia Ltda.

Em 25 de agosto de 2015, foi constituída a sociedade Ltda. denominada Innoferm Tecnologia Ltda., onde a MAHLE Metal Leve S.A. tem a participação do capital social de 33,3%, perfazendo o montante de 1.000.000 (um milhão) de quotas, no valor nominal de R\$ 0,01 (um centavo de real), totalizando o montante de R\$ 10.

Em 28 de setembro de 2015, a sociedade aumentou o capital de R\$ 30 para R\$ 9.384, mediante a conferência ao capital dos créditos em conta corrente que cada sócia tem, decorrente da aquisição dos direitos dos pedidos de registro de patentes. E nesta data a MAHLE Metal Leve S.A. adquiriu da Innoferm Tecnologia Ltda. direitos exclusivos de exploração de tecnologia relacionada à produção de etanol pelo valor de R\$ 12.000.

A sociedade mediante aprovação de $\frac{3}{4}$ do capital social poderá abrir filiais, agências e escritórios em qualquer parte do território nacional, cumprindo a legislação aplicável, tendo prazo indeterminado de duração, com sede na cidade de Mogi Guaçu, estado de São Paulo.

A Innoferm Tecnologia Ltda. tem como objeto social o desenvolvimento e comercialização de tecnologias relacionadas à produção de etanol e cessão de direitos de exploração em geral e aplicações correlatas no ciclo de produção de etanol via biomassa e outras tecnologias adjacentes.

Este investimento é registrado e avaliado pelo método de equivalência patrimonial e é reconhecido no resultado da Companhia.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019 | 52.454 | 90.253 | 433.599 | 3.875 | 3.778 | 2.467 | 2.549 | (3.546) | 20.080 | 605.509 |
| Custo total | 52.454 | 231.205 | 2.069.706 | 24.726 | 23.270 | 2.467 | 2.549 | (3.546) | 26.925 | 2.429.756 |
| Depreciação acumulada | - | (140.952) | (1.636.107) | (20.851) | (19.492) | - | - | - | (6.845) | (1.824.247) |
| Valor residual | 52.454 | 90.253 | 433.599 | 3.875 | 3.778 | 2.467 | 2.549 | (3.546) | 20.080 | 605.509 |
| Adição | - | 36 | 9.718 | 48 | 862 | 1.980 | 872 | - | - | 13.516 |
| Baixas | - | - | (272) | (17) | (348) | - | - | 54 | (1.079) | (1.662) |
| Transferência | - | - | 4.236 | (19) | - | (3.120) | (1.097) | - | - | - |
| Depreciação | - | (3.649) | (57.438) | (544) | (891) | (1) | - | - | (5.379) | (67.902) |
| Depreciação/Baixa (custo atribuído) | - | (1.926) | (139) | - | - | - | - | - | - | (2.065) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 52.454 | 84.714 | 389.704 | 3.343 | 3.401 | 1.326 | 2.324 | (3.492) | 13.622 | 547.396 |
| Custo total | 52.454 | 231.241 | 2.075.583 | 24.527 | 22.630 | 1.326 | 2.324 | (3.492) | 26.925 | 2.433.518 |
| Depreciação acumulada | - | (146.527) | (1.685.879) | (21.184) | (19.229) | - | - | - | (13.303) | (1.886.122) |
| Valor residual | 52.454 | 84.714 | 389.704 | 3.343 | 3.401 | 1.326 | 2.324 | (3.492) | 13.622 | 547.396 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019 | 52.524 | 98.706 | 477.596 | 4.034 | 4.875 | 2.467 | 4.599 | (3.689) | 22.956 | 664.068 |
| Custo total | 52.524 | 242.639 | 2.214.344 | 25.059 | 29.116 | 2.467 | 4.599 | (3.689) | 29.791 | 2.596.850 |
| Depreciação acumulada | - | (143.933) | (1.736.748) | (21.025) | (24.241) | - | - | - | (6.835) | (1.932.782) |
| Valor residual | 52.524 | 98.706 | 477.596 | 4.034 | 4.875 | 2.467 | 4.599 | (3.689) | 22.956 | 664.068 |
| Adição | - | 257 | 8.784 | 48 | 862 | 1.980 | 5.329 | - | - | 17.260 |
| Baixas | - | - | (272) | (17) | (349) | - | - | 54 | (1.079) | (1.663) |
| Transferência | - | - | 8.280 | (10) | - | (3.120) | (5.150) | - | - | - |
| Depreciação | - | (3.685) | (59.742) | (562) | (955) | - | - | - | (6.200) | (71.144) |
| Depreciação/Baixa (custo atribuído) | - | (1.926) | (139) | - | - | - | - | - | - | (2.065) |
| Ganhos na posição monetária líquida | - | 1.922 | 5.273 | - | 247 | - | (13) | - | 176 | 7.605 |
| Efeito de conversão | 6 | 776 | 4.258 | 17 | 104 | - | 170 | (14) | 327 | 5.644 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 52.530 | 96.050 | 444.038 | 3.510 | 4.784 | 1.327 | 4.935 | (3.649) | 16.180 | 619.705 |
| Custo total | 52.530 | 246.751 | 2.271.176 | 24.901 | 30.744 | 1.327 | 4.935 | (3.649) | 30.079 | 2.658.794 |
| Depreciação acumulada | - | (150.701) | (1.827.138) | (21.391) | (25.960) | - | - | - | (13.899) | (2.039.089) |
| Valor residual | 52.530 | 96.050 | 444.038 | 3.510 | 4.784 | 1.327 | 4.935 | (3.649) | 16.180 | 619.705 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Custo atribuído (deemed cost)

Movimentação do custo atribuído

| | Controladora e Consolidado | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------|
| | 31.12.2019 | Depreciação/baixa (custo atribuído) | 30.09.2020 |
| Terrenos | 46.905 | - | 46.905 |
| Edifícios e construções | 37.937 | (1.926) | 36.011 |
| Máquinas, equip. e instalações | 1.730 | (139) | 1.591 |
| Móveis e utensílios | 17 | - | 17 |
| Bens de transporte | (147) | - | (147) |
| | 86.442 | (2.065) | 84.377 |

Garantias

Em 30 de setembro de 2020, o Grupo oferece bens do ativo imobilizado, como garantia em financiamentos e processos tributários e trabalhistas, no montante de R\$ 5.312 no consolidado (R\$ 6.673 em 31 de dezembro de 2019). Estes itens são representados, em sua totalidade por máquinas e equipamentos.

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 2020 na controladora é de R\$ 3.492 (R\$ 3.546 em 31 de dezembro de 2019) e no consolidado é de R\$ 3.649 (R\$ 3.689 em 31 de dezembro de 2019).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

14. Intangível

| | Taxas anuais de amortização (%) | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| 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 | 65.823 |
| MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. (a) | - | - | - | 35.755 | 35.755 |
| Gastos com aquisição e instalação de <i>softwares</i> (b) | 20 | 51.227 | 51.002 | 53.940 | 53.034 |
| Outros (a e b) | - | 334 | 334 | 1.270 | 1.186 |
| Direitos e concessões de uso (a) | - | 5.666 | 5.665 | 5.666 | 5.665 |
| Direitos e concessões de uso (b) (*) | 20 | 9.324 | 60.430 | 9.324 | 60.430 |
| <i>Impairment</i> "Negócios de Anéis" | - | (188.654) | (188.654) | (188.654) | (188.654) |
| <i>Impairment</i> MAHLE Argentina S.A. | - | - | - | (68.071) | (38.408) |
| <i>Impairment</i> MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. | - | - | - | (35.755) | (35.755) |
| Provisão para perdas com intangíveis (outros) | - | (334) | (334) | (343) | (343) |
| | | 446.175 | 497.055 | 449.815 | 527.345 |
| Amortização acumulada | | (53.961) | (54.997) | (57.480) | (57.746) |
| | | 392.214 | 442.058 | 392.335 | 469.599 |

(a) vida útil indefinida

(b) vida útil definida

(*) No montante referente a direitos e concessões de uso, foi feito um *impairment* dos ativos da MBE2 no montante de R\$ 45.129 referente aos custos com o desenvolvimento da tecnologia do projeto MBE2 e direito de exclusividade de produção e comercialização deste projeto.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019 | 379.958 | 4.395 | 57.705 | - | 442.058 |
| Adições | - | 224 | - | - | 224 |
| Amortização | - | (1.277) | (3.662) | - | (4.939) |
| Impairment | - | - | (45.129) | - | (45.129) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 379.958 | 3.342 | 8.914 | - | 392.214 |

| 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 2019 | 407.372 | 4.491 | 57.705 | 31 | 469.599 |
| Adições | - | 232 | - | - | 232 |
| Amortização | - | (1.301) | (3.662) | - | (4.963) |
| Efeito de conversão | 2.248 | 7 | - | 3 | 2.258 |
| Ganhos na posição monetária, líquida | - | 1 | - | - | 1 |
| Impairment | (29.663) | - | (45.129) | - | (74.792) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 379.957 | 3.430 | 8.914 | 34 | 392.335 |

Impairment

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia acompanhou a evolução real das projeções realizadas anteriormente de suas unidades geradoras de caixa e não identificou necessidades de *impairment* adicionais. Assim, os montantes reconhecidos em períodos/trimestres anteriores de perdas na recuperabilidade dos ativos continuam R\$ 68.071 relativos ao *impairment* integral do ágio da controlada MAHLE Argentina S.A e a parcela de R\$ 188.654 relativa ao ágio do negócio de “Anéis”.

O valor recuperável dos ativos é determinado com base no valor em uso e de acordo com a metodologia do fluxo de caixa descontado, e quando aplicável comparados ao seus valores de mercado.

Os valores do *impairment* são contabilizados na demonstração do resultado na rubrica “outras (despesas) operacionais” conforme nota explicativa nº 30.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

A Administração ainda com base nas expectativas de recuperabilidade dos ativos intangíveis associados aos projetos MBE2, que estão registrados na linha direitos e concessões de uso, constituiu perdas por valor recuperável “*impairment*” no montante R\$ 45.129 no trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que foram registradas em contra partida ao grupo outras despesas operacionais no resultado. As perdas resultam do não cumprimento das obrigações de desempenho na etapa fermentativa do processo de produção de etanol com relação aos percentuais acordados em contrato com os clientes. Com base neste cenário, não é possível assegurar que a recuperabilidade dos projetos é provável.

15. Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Fornecedores - Terceiros | | | | |
| Matéria Prima | 88.485 | 53.359 | 120.622 | 73.140 |
| Serviços | 18.046 | 23.961 | 18.089 | 24.004 |
| | 106.531 | 77.320 | 138.711 | 97.144 |
| Partes relacionadas (nota 10) | 42.738 | 44.591 | 58.887 | 52.364 |
| | 149.269 | 121.911 | 197.598 | 149.508 |

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

16. Impostos e contribuições a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Tributos estaduais | 14.717 | 12.236 | 15.142 | 12.453 |
| ICMS a pagar | 14.717 | 12.236 | 14.741 | 12.242 |
| Outros | - | - | 401 | 211 |
| Tributos federais | 10.316 | 22.050 | 12.902 | 25.196 |
| COFINS a pagar | 2.690 | 5.397 | 2.707 | 5.398 |
| Imposto sobre importação | 5.229 | 7.185 | 5.687 | 7.964 |
| IPI a pagar | - | 3.878 | 1.106 | 5.055 |
| PIS a pagar | 545 | 1.152 | 548 | 1.152 |
| IRRF | 1.852 | 4.412 | 1.857 | 4.421 |
| Outros | - | 26 | 997 | 1.206 |
| Tributos municipais | - | - | 137 | 81 |
| Impostos a recolher | 25.033 | 34.286 | 28.181 | 37.730 |
| Imposto de renda e contribuição social | 10.550 | - | 27.009 | 14.926 |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher | 10.550 | - | 27.009 | 14.926 |
| Passivo circulante | 35.583 | 34.286 | 55.190 | 52.656 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

17. Empréstimos, financiamentos e obrigações de arrendamento

a) Empréstimos e financiamentos

| Descrição | Custo médio | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Empréstimos em moeda nacional (BRL) | | | | | |
| FINEP I (juros TJLP + 5,00% a.a. - 6,00% a.a.) | 3,91% | 96.995 | 118.333 | 96.995 | 118.333 |
| BNDES (juros TJLP + 1,5% a.a.) | 6,41% | 15.178 | 15.198 | 15.178 | 15.198 |
| FINEP II (juros TJLP + 5,00% a.a. - 5,00% a.a.) | 4,91% | 75.911 | 75.942 | 75.911 | 75.942 |
| 4131 SANTANDER (juros CDI + 4,25% a.a.) | 6,15% | 154.828 | - | 154.828 | - |
| 4131 ITAÚ (juros CDI + 4,30% a.a.) | 6,20% | 103.295 | - | 103.295 | - |
| | 5,47% | 446.207 | 209.473 | 446.207 | 209.473 |
| Empréstimos em moeda estrangeira | | | | | |
| | | Moeda | | | |
| ACC (juros médio de 7,57% a.a.) | 7,57% | USD (expressos em BRL) | - | 8.698 | 12.278 |
| ACC / NCE (juros médio de 0,43% a.a.) | 0,43% | EUR (expressos em BRL) | 166.020 | 172.409 | 172.409 |
| | 1,20% | | 166.020 | 172.409 | 174.718 |
| | 4,15% | | 612.227 | 381.882 | 620.925 |
| | | | | | 394.160 |
| Circulante - empréstimos em moeda nacional | | | 288.028 | 29.256 | 288.028 |
| Circulante - empréstimos em moeda estrangeira | | | 166.020 | 172.409 | 174.718 |
| Total do circulante | | | 454.048 | 201.665 | 462.746 |
| Não circulante - empréstimos em moeda nacional | | | 158.179 | 180.217 | 158.179 |
| Total do não circulante | | | 158.179 | 180.217 | 180.217 |

No acumulado de nove meses de 2020 a controladora tomou empréstimos bancários na ordem de BRL 343.400, nas seguintes linhas:

- Fevereiro 2020 EUR 20.000 - NCE com média de custo de 0,47% a.a., com vencimentos entre dezembro de 2020 e maio de 2021.
- Março 2020 R\$ 150.000 – 4131 com média de custo de CDI + 4,25% a.a. (em 30/06 CDI 2,15% + 4,25%) com vencimento em março de 2021.
- Março 2020 R\$ 100.000 – 4131 com média de custo de CDI + 4,30% a.a. (em 31/03 CDI 2,15% + 4,30%) com vencimento em março de 2021.

Já a controlada da Argentina tomou empréstimos bancários na ordem de BRL 116.640, nas seguintes linhas:

- Março 2020 USD 1.200 - ACC com média de custo de 8,50% a.a. Com vencimento entre julho e setembro de 2020.
- Maio 2020 USD 1.500 - ACC com média de custo de 7,40% a.a. Com vencimento em novembro de 2020.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Conciliação da movimentação patrimonial com o fluxo de caixa decorrentes de operações de financiamentos.

Os empréstimos e financiamentos tiveram a seguinte movimentação durante acumulado de nove meses de 2020.

| Controladora | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------|
| 31.12.2019 | 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 |

| Controladora | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------|
| 01.01.2019 | Fluxo de caixa | | | Variação Monetária | Variação Cambial | Apropriação Juros | 30.09.2019 |
| | Adição | Amortização Principal | Amortização Juros | | | | |
| 271.262 | 220.752 | (129.939) | (8.615) | 619 | 2.376 | 10.223 | 366.678 |

| Consolidado | | | | | | | |
|-------------|----------------|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------|
| 31.12.2019 | 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 |

| Consolidado | | | | | | | |
|-------------|----------------|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------|
| 01.01.2019 | Fluxo de caixa | | | Variação Monetária | Variação Cambial | Apropriação Juros | 30.09.2019 |
| | Adição | Amortização Principal | Amortização Juros | | | | |
| 291.621 | 287.039 | (189.875) | (9.549) | 619 | 4.431 | 11.191 | 395.477 |

Em 30 de setembro de 2020, as parcelas apresentadas no longo prazo possuem a seguinte composição por ano de vencimento:

| Controladora e Consolidado | |
|-----------------------------|----------------|
| 30.09.2020 | |
| A partir de outubro de 2021 | 36.889 |
| 2022 | 38.557 |
| 2023 | 22.179 |
| 2024 | 10.057 |
| 2025 | 10.213 |
| 2026 | 10.213 |
| 2027 | 10.213 |
| 2028 | 9.433 |
| 2029 | 8.340 |
| 2030 | 2.085 |
| | 158.179 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2020 – 4,91% 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, inexatidão das informações prestadas a FINEP pela Companhia e paralisação do projeto.

BNDES: O financiamento dessa modalidade foi obtido junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e destinado ao desenvolvimento e construção de uma planta, em usina de etanol de 1º geração, para demonstrar a viabilidade econômica da tecnologia MBE2, que visa aumentar a eficiência da etapa fermentativa do processo de produção de etanol, além de uma planta de validação no Centro Nacional de Ciência e Tecnologia do Bioetanol. Está garantido por fiança bancária com vencimento em 15 de outubro de 2029. Tal financiamento tem como base de taxa de juros a TJLP (em 30 de setembro de 2020 – 4,91% a.a.) acrescida de um *spread* bancário de 1,5% a.a. Este contrato possui obrigações que quando não cumpridas podem gerar vencimento antecipado, 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 BNDES, inexatidão das informações prestadas ao BNDES pela Companhia e paralisação do projeto.

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 2020 – 4,91% 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, inexatidão das informações prestadas a FINEP pela Companhia e paralisação do projeto.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possuía nenhuma situação de atraso de pagamento de principal ou juros e tão pouco de descumprimento das cláusulas contratuais dos contratos de FINEP e do BNDES.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

b) Obrigações de arrendamento

A Companhia avaliou as alterações do CPC 06 (R2) Operações de arrendamento mercantil / IFRS 16- Leases em função da Covid-19 no 3º trimestre de 2020 e a não houve alterações nas condições contratuais dos contratos dos arrendamentos.

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% |

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

| | Controladora | Consolidado |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 21.776 | 24.918 |
| Baixa | (1.207) | (1.207) |
| Pagamento de arrendamentos | (7.038) | (8.030) |
| Juros | 1.513 | 1.642 |
| Variação cambial | - | 777 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 15.044 | 18.100 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

Conforme exigência no 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 |
|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2020 |
| 30 dias | 614 | 768 |
| De 31 até 90 dias | 1.228 | 1.539 |
| de 91 até 365 dias | 5.841 | 7.352 |
| 2021 | 1.564 | 2.099 |
| 2022 | 5.797 | 6.342 |
| Total | 15.044 | 18.100 |
| Circulante | 7.683 | 8.149 |
| Não circulante | 7.361 | 9.951 |
| | 15.044 | 18.100 |

18. Obrigações sociais e trabalhistas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Provisão para férias/13º salário | 46.427 | 28.353 | 52.094 | 30.016 |
| INSS /FGTS | 19.625 | 12.427 | 19.642 | 12.446 |
| Participação de empregados no resultado | 13.294 | 21.154 | 14.519 | 22.187 |
| Outras obrigações sociais | 577 | 387 | 2.451 | 2.943 |
| | 79.923 | 62.321 | 88.706 | 67.592 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019 | 10.658 | 12.194 | 5.843 | 3.273 | 623 | 32.591 |
| Reversão | - | (5.529) | (5.843) | - | - | (11.372) |
| Pagamento | - | (5.317) | - | (3.023) | (41) | (8.381) |
| Complemento | - | 11.382 | 7.275 | 1.219 | - | 19.876 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 10.658 | 12.730 | 7.275 | 1.469 | 582 | 32.714 |

| | Consolidado | | | | | | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------|------------------|-------------------------|--------|----------|
| | Perdas em contratos | Bonificação comercial | Reestruturação | Energia elétrica | Benefícios a empregados | Outras | Total |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 11.205 | 12.192 | 684 | 6.278 | 3.273 | 1.260 | 34.892 |
| Reversão | - | (5.529) | - | (6.278) | - | - | (11.807) |
| Pagamento | - | (5.317) | - | - | (3.023) | (706) | (9.046) |
| Complemento | - | 11.384 | - | 7.719 | 1.221 | 1.376 | 21.700 |
| Variação cambial | 55 | - | - | - | - | 11 | 66 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 11.260 | 12.730 | 684 | 7.719 | 1.471 | 1.941 | 35.805 |

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 2019 | 8.599 | 10.698 |
| Reversão | (227) | (236) |
| Pagamento | (3.149) | (3.158) |
| Complemento | 2.919 | 3.244 |
| Variação cambial | - | 615 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 8.142 | 11.163 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2019 | 198.230 | 47.370 | 9.760 | (30.468) | 224.892 |
| Adições | 48.662 | - | - | (2.563) | 46.099 |
| Atualizações | 12.865 | 1.148 | - | (34) | 13.979 |
| Baixa por utilização | (14.346) | - | (649) | 4.338 | (10.657) |
| Baixa por reversão/devolução de depósitos | (31.447) | - | - | 372 | (31.075) |
| Transferência | - | - | - | 103 | 103 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 213.964 | 48.518 | 9.111 | (28.252) | 243.341 |
| | Consolidado | | | | |
| | Cíveis e trabalhistas | Tributárias | Passivo ambiental | Depósitos judiciais | Total |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 211.023 | 47.370 | 9.760 | (32.850) | 235.303 |
| Adições | 52.123 | - | - | (2.715) | 49.408 |
| Atualizações | 14.099 | 1.148 | - | (119) | 15.128 |
| Baixa por utilização | (17.476) | - | (649) | 5.147 | (12.978) |
| Baixa por reversão/devolução de depósitos | (32.130) | - | - | 386 | (31.744) |
| Transferência | - | - | - | 195 | 195 |
| Variação cambial | 91 | - | - | - | 91 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 227.730 | 48.518 | 9.111 | (29.956) | 255.403 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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 são decorrentes de acordos efetivados nos processos trabalhistas.

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, 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 áreas ambientais 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 2020, o Grupo possui causas cíveis e tributárias, no montante de R\$ 53.977 (R\$ 48.790 em 31 de dezembro de 2019), 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, contudo nesse momento não é possível determinar com razoável segurança o crédito a ser recebido.

A decisão favorável mencionada acima e que transitou em julgado, permite considerar que uma entrada de benefícios econômicos poderá ocorrer no futuro.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

No entanto, ainda existem incertezas substanciais sobre o período de tempo que levará o cumprimento de sentença a ter uma solução definitiva, quer quanto à forma de pagamento e efetivo valor que será realizado, não sendo ainda desta forma possível 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.

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*.

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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

O processo teve seu mérito julgado, e, por ter sido negado seguimento ao Recurso Especial interposto pela Eletrobrás, transitou em julgado em 2019 (não cabendo mais recurso) 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, não sendo ainda desta forma 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.

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 2020 e 31 de dezembro de 2019:

| | <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 2020, o valor de mercado das ações ordinárias da Companhia correspondia pela cotação no valor de R\$ 16,95 por ação (R\$ 28,80 em 31 de dezembro de 2019).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

b. Destinação dos resultados dos exercícios

Nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, os lucros remanescentes de 2019 foram registrados como proposta de distribuição de dividendos adicionais aos acionistas. Na Assembleia Geral Ordinária de 29 de maio de 2020 foi aprovada e deliberada a transferência dos dividendos adicionais propostos o montante de R\$ 175.572 para reserva especial. Esta parcela do lucro retida e revertida para reserva especial será distribuída oportunamente. A Companhia busca preservar o caixa, assim como garantir a possibilidade de superar os impactos da crise mundial, prezando o cumprimento das obrigações legais e contratuais anteriormente assumidas pela Companhia

A Administração, no cumprimento e seu dever de diligência previsto no artigo 153 da Lei das S.A., sensível aos potenciais impactos que o (Covid-19) terá nas economias brasileira e mundial, sem precedentes na história, enfatiza a necessidade de preservação do caixa da Companhia, tanto para garantir a possibilidade de superar-se dos impactos da crise trazida pelo COVID-19, cuja extensão é inestimável nesse momento, quanto para continuidade das operações de maneira eficiente e em conformidade com as obrigações legais e contratuais anteriormente assumidas pela Companhia.

c. 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 2020 foram registrados como ajustes acumulados de conversão na controladora e no consolidado o montante de (+) R\$ 35.279 ((-) R\$ 45.755 em 30 de setembro de 2019). Esse efeito acumulado será revertido para o resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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 2020 da controladora foram de (-) R\$ 24.778 (+) R\$ 169 em 30 de setembro de 2019, do consolidado de (-) R\$ 24.778 (+) R\$ 9.042 em 30 de setembro de 2019;
- Os ajustes por adoção do custo atribuído ao ativo imobilizado, líquido no montante de R\$ 413 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 434 em 30 de setembro de 2019). 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 | 3° Trimestre 2020 | 9 meses de 2020 | 3° Trimestre 2019 | 9 meses de 2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>41.641</u> | <u>23.658</u> | <u>69.275</u> | <u>192.865</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>0,32454</u> | <u>0,18439</u> | <u>0,53991</u> | <u>1,50314</u> |

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

24. Receita operacional líquida

| | Controladora | | | |
|--|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Receita Bruta | | | | |
| Produtos | 706.327 | 1.634.413 | 686.372 | 2.023.079 |
| Serviços | 12.648 | 31.141 | 13.317 | 34.936 |
| Total receita com produtos + serviços | 718.975 | 1.665.554 | 699.689 | 2.058.015 |
| Deduções de vendas: | | | | |
| Impostos incidentes sobre vendas | (150.776) | (344.567) | (150.158) | (432.402) |
| Descontos , devoluções e bonificações comerciais | (14.595) | (27.045) | (10.783) | (27.743) |
| Receita líquida | 553.604 | 1.293.942 | 538.748 | 1.597.870 |
| | Consolidado | | | |
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Receita Bruta | | | | |
| Produtos | 878.293 | 2.034.303 | 814.402 | 2.412.523 |
| Serviços | 11.247 | 28.162 | 11.914 | 32.278 |
| Total receita com produtos + serviços | 889.540 | 2.062.465 | 826.316 | 2.444.801 |
| Deduções de vendas: | | | | |
| Impostos incidentes sobre vendas | (150.936) | (345.009) | (150.374) | (432.986) |
| Descontos , devoluções e bonificações comerciais | (47.412) | (91.565) | (30.409) | (81.281) |
| Receita líquida | 691.192 | 1.625.891 | 645.533 | 1.930.534 |

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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

A tabela seguinte apresenta as vendas por mercados geográficos e por tipos de mercados de vendas:

| | Controladora | | | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3° Trimestre | 9 meses | 3° Trimestre | 9 meses |
| Mercados geográficos | | | | |
| América do Sul (incluído mercado interno) | 387.380 | 898.408 | 397.323 | 1.122.401 |
| Europa | 131.697 | 303.495 | 112.892 | 373.335 |
| América Central e do Norte | 31.098 | 81.366 | 23.026 | 82.572 |
| África, Ásia, Oceania e Or. Médio | 3.429 | 10.673 | 5.507 | 19.562 |
| | 553.604 | 1.293.942 | 538.748 | 1.597.870 |
| Receita por mercado | | | | |
| Equipamento original | 302.148 | 747.090 | 339.509 | 1.024.789 |
| Aftermarket | 251.456 | 546.852 | 199.239 | 573.081 |
| | 553.604 | 1.293.942 | 538.748 | 1.597.870 |
| | Consolidado | | | |
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3° Trimestre | 9 meses | 3° Trimestre | 9 meses |
| Mercados geográficos | | | | |
| América do Sul (incluído mercado interno) | 427.876 | 973.898 | 423.944 | 1.202.131 |
| Europa | 140.078 | 342.430 | 117.388 | 394.595 |
| América Central e do Norte | 114.621 | 284.253 | 93.345 | 297.896 |
| África, Ásia, Oceania e Or. Médio | 8.617 | 25.310 | 10.856 | 35.912 |
| | 691.192 | 1.625.891 | 645.533 | 1.930.534 |
| Receita por mercado | | | | |
| Equipamento original | 392.523 | 995.631 | 419.489 | 1.285.921 |
| Aftermarket | 298.669 | 630.260 | 226.044 | 644.613 |
| | 691.192 | 1.625.891 | 645.533 | 1.930.534 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

25. Custo das vendas e dos serviços prestados

Os custos das vendas por natureza são compostos como segue:

| | Controladora | | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (104.997) | (307.937) | (124.900) | (374.811) |
| Matéria prima e materiais diversos | (204.216) | (463.444) | (191.375) | (576.598) |
| Depreciação | (22.750) | (67.555) | (21.190) | (61.380) |
| Utilidades e serviços | (38.327) | (101.058) | (41.977) | (124.774) |
| Outros | (57.983) | (92.666) | (27.162) | (77.342) |
| Total | (428.273) | (1.032.660) | (406.604) | (1.214.905) |

| | Consolidado | | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (114.888) | (337.233) | (135.359) | (409.053) |
| Matéria prima e materiais diversos | (257.600) | (585.623) | (231.966) | (709.287) |
| Depreciação | (23.720) | (70.648) | (21.820) | (63.342) |
| Utilidades e serviços | (40.901) | (109.476) | (44.929) | (135.145) |
| Outros | (62.550) | (125.741) | (33.088) | (101.334) |
| Total | (499.659) | (1.228.721) | (467.162) | (1.418.161) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

26. Despesas com vendas e distribuição

As despesas com vendas por natureza são compostas como segue:

| | Controladora | | | |
|---|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (10.368) | (30.971) | (10.977) | (32.049) |
| Fretes | (11.494) | (27.145) | (9.911) | (27.769) |
| Licença de marca | (2.343) | (5.731) | (2.668) | (8.052) |
| Gastos variáveis com vendas | (2.403) | (6.220) | (1.571) | (4.057) |
| Despesas gerais | (1.032) | (3.092) | (1.490) | (3.088) |
| Viagens e representações | (19) | (718) | (561) | (1.745) |
| Propaganda | (264) | (898) | (459) | (3.299) |
| Depreciação | (134) | (394) | (150) | (452) |
| Serviços profissionais/Ordens de serviços | (3.311) | (10.351) | (2.019) | (4.845) |
| Outros gastos | (1.998) | (6.213) | (1.965) | (5.158) |
| | (33.366) | (91.733) | (31.771) | (90.514) |

| | Consolidado | | | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (12.574) | (36.118) | (12.623) | (36.777) |
| Fretes | (13.983) | (33.595) | (12.577) | (36.951) |
| Gastos variáveis com vendas | (5.378) | (12.155) | (4.601) | (11.222) |
| Licença de marca | (2.596) | (6.462) | (2.920) | (8.787) |
| Despesas gerais | (2.607) | (7.890) | (2.757) | (8.066) |
| Serviços profissionais/Ordens de serviços | (3.655) | (11.421) | (2.373) | (5.750) |
| Viagens e representações | (41) | (806) | (610) | (1.885) |
| Propaganda | (458) | (1.487) | (657) | (3.917) |
| Depreciação | (161) | (477) | (176) | (537) |
| Outros gastos | (2.516) | (7.703) | (2.432) | (6.544) |
| | (43.969) | (118.114) | (41.726) | (120.436) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

27. Despesas gerais e administrativas

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

| | Controladora | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (7.685) | (22.594) | (6.695) | (22.349) |
| Administradores | (1.302) | (4.165) | (2.893) | (8.752) |
| Serviços profissionais/Ordens de serviços | (5.881) | (15.689) | (4.193) | (8.868) |
| Manutenção | (1.420) | (3.423) | (730) | (2.390) |
| Depreciação | (830) | (2.302) | (658) | (2.013) |
| Materiais e utilidades | (1.033) | (2.809) | (719) | (2.335) |
| PIS/COFINS | (624) | (2.582) | (588) | (1.333) |
| Viagens e representações | (27) | (408) | (180) | (782) |
| Outros gastos | (2.759) | (7.808) | (494) | (5.520) |
| | (21.561) | (61.780) | (17.150) | (54.342) |

| | Consolidado | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (9.086) | (26.824) | (7.789) | (26.673) |
| Administradores | (1.302) | (4.165) | (2.893) | (8.752) |
| Serviços profissionais/Ordens de serviços | (6.661) | (17.338) | (4.538) | (10.363) |
| Manutenção | (1.482) | (3.589) | (766) | (2.514) |
| Materiais e utilidades | (1.197) | (3.185) | (820) | (2.607) |
| Depreciação | (865) | (2.402) | (682) | (2.080) |
| PIS/COFINS | (633) | (2.603) | (593) | (1.345) |
| Viagens e representações | (40) | (455) | (198) | (874) |
| Outros gastos | (2.974) | (8.379) | (611) | (6.078) |
| | (24.240) | (68.940) | (18.890) | (61.286) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (8.125) | (21.981) | (11.103) | (35.785) |
| Materiais/Utilidades | (1.787) | (3.541) | (1.569) | (6.330) |
| Depreciação | (1.364) | (3.870) | (1.201) | (3.525) |
| Serviços profissionais/Ordens de serviços | (678) | (2.260) | (1.259) | (4.386) |
| Manutenção | (559) | (1.586) | (820) | (2.519) |
| Despesas Gerais | 840 | (3.878) | (741) | (3.474) |
| Outras despesas | 146 | (1.266) | (821) | (1.792) |
| | <u>(11.527)</u> | <u>(38.382)</u> | <u>(17.514)</u> | <u>(57.811)</u> |

| | Consolidado | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Pessoal e benefícios | (8.414) | (22.771) | (11.303) | (36.673) |
| Materiais/Utilidades | (1.933) | (3.862) | (1.595) | (6.419) |
| Serviços profissionais/Ordens de serviços | (903) | (2.745) | (1.334) | (4.743) |
| Depreciação | (1.388) | (3.937) | (1.216) | (3.598) |
| Despesas Gerais | (8) | (7.009) | (2.098) | (7.171) |
| Manutenção | (559) | (1.587) | (820) | (2.519) |
| Outras despesas | 115 | (1.425) | (832) | (1.920) |
| | <u>(13.090)</u> | <u>(43.336)</u> | <u>(19.198)</u> | <u>(63.043)</u> |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

29. Receitas (despesas) financeiras, líquidas

| | Controladora | | | |
|---|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Receitas financeiras | | | | |
| Juros | 2.746 | 8.985 | 2.181 | 5.966 |
| Variações cambiais (a) | 8.152 | 122.693 | 18.421 | 38.017 |
| Variações monetárias ativas | 164 | 535 | 562 | 1.810 |
| Instrumentos financeiros derivativos (c) | 1.503 | 4.477 | 827 | 7.756 |
| Outras | 233 | 457 | 162 | 737 |
| | 12.798 | 137.147 | 22.153 | 54.286 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros | (6.853) | (17.239) | (3.331) | (9.256) |
| Variações cambiais (b) | (7.043) | (116.152) | (12.519) | (28.962) |
| Variações monetárias passivas | (5.893) | (16.791) | (5.359) | (19.682) |
| Instrumentos financeiros derivativos (d) | (4.869) | (53.480) | (8.619) | (13.756) |
| Outras | (394) | (1.622) | (130) | (2.754) |
| | (25.052) | (205.284) | (29.958) | (74.410) |
| Receitas (despesas) financeiras, líquidas | (12.254) | (68.137) | (7.805) | (20.124) |
| Resumo das variações cambiais (a+b) | 1.109 | 6.541 | 5.902 | 9.055 |
| Fornecedores | (2.416) | (10.357) | (1.588) | (1.553) |
| Empréstimos | (11.496) | (87.646) | (5.330) | (4.138) |
| Mútuo a receber | 702 | 6.613 | - | - |
| JCP a receber | 2.609 | 19.957 | 1.404 | 1.736 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 4.872 | 33.066 | 3.282 | 3.556 |
| Clientes | 6.758 | 44.814 | 8.128 | 9.504 |
| Outros | 80 | 94 | 6 | (50) |
| Resumo dos instrumentos derivativos (c+d) | (3.366) | (49.003) | (7.792) | (6.000) |
| Receitas | 1.503 | 4.477 | 827 | 7.756 |
| Despesas | (4.869) | (53.480) | (8.619) | (13.756) |
| Resultado líquido de variações cambiais e instrumentos financeiros derivativos | (2.256) | (42.462) | (1.890) | 3.055 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

| | Consolidado | | | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Receitas financeiras | | | | |
| Juros | 2.810 | 10.244 | 2.250 | 6.266 |
| Variações cambiais (a) | 22.625 | 164.243 | 36.179 | 74.520 |
| Variações monetárias ativas | 215 | 616 | 642 | 1.844 |
| Instrumentos financeiros derivativos (c) | 1.251 | 4.225 | 827 | 7.756 |
| Outras | - | 459 | 1.607 | 2.450 |
| | 26.901 | 179.787 | 41.505 | 92.836 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros | (7.776) | (20.138) | (4.184) | (11.880) |
| Variações cambiais (b) | (19.752) | (156.537) | (30.213) | (66.979) |
| Variações monetárias passivas | (7.058) | (19.309) | (6.535) | (22.074) |
| Instrumentos financeiros derivativos (d) | (4.557) | (53.182) | (8.619) | (13.756) |
| Outras | (913) | (4.203) | (2.437) | (6.955) |
| | (40.056) | (253.369) | (51.988) | (121.644) |
| Receitas (despesas) financeiras, líquidas | (13.155) | (73.582) | (10.483) | (28.808) |
| Resumo das variações cambiais (a+b) | 2.873 | 7.706 | 5.966 | 7.541 |
| Clientes | 13.042 | 63.524 | 17.344 | 25.720 |
| Empréstimos | (13.556) | (93.554) | (7.151) | (7.472) |
| Mútuo a receber | 702 | 6.613 | - | - |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 4.430 | 29.634 | 3.181 | 3.634 |
| JCP a receber | 2.608 | 19.956 | 1.404 | 1.736 |
| Fornecedores | (4.339) | (17.600) | (8.811) | (16.025) |
| Obrigações de arrendamento (IFRS-16) | (95) | (963) | - | - |
| Outros | 81 | 96 | (1) | (52) |
| Resumo dos instrumentos derivativos (c+d) | (3.306) | (48.957) | (7.792) | (6.000) |
| Receitas | 1.251 | 4.225 | 827 | 7.756 |
| Despesas | (4.557) | (53.182) | (8.619) | (13.756) |
| Resultado líquido de variações cambiais e instrumentos financeiros derivativos | (433) | (41.251) | (1.826) | 1.541 |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

30. Outras receitas e (despesas) operacionais, líquidas

| | Controladora | | | |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Outras receitas | | | | |
| Reversão de provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias | 8.314 | 31.447 | 29.091 | 82.341 |
| Impostos recuperados (Reintegra) | 207 | 508 | 182 | 557 |
| Reversão de provisões para obsolescência (imobilizado) | 18 | 55 | 18 | 66 |
| Ganhos na alienação de bens/outros | 1.765 | 1.906 | 1 | 85 |
| Reversão de provisão de empréstimo compulsório (Eletrobrás) | - | 4.315 | - | - |
| Outras receitas | 1.162 | 4.435 | 1.671 | 4.940 |
| | 11.466 | 42.666 | 30.963 | 87.989 |
| Outras despesas | | | | |
| Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias | (20.980) | (59.541) | (25.423) | (72.073) |
| Perdas na alienação de bens/outros | (280) | (285) | (14) | (59) |
| Provisões para passivo ambiental | - | - | (4.230) | (4.230) |
| Provisões para obsolescência (imobilizado) | - | - | - | (223) |
| Provisão para perdas com intangível | (45.129) | (66.270) | - | - |
| Outras despesas | (2.051) | (4.227) | (938) | (3.402) |
| | (68.440) | (130.323) | (30.605) | (79.987) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | (56.974) | (87.657) | 358 | 8.002 |
| | | | | |
| | Consolidado | | | |
| | 2020 | | 2019 | |
| | 3º Trimestre | 9 meses | 3º Trimestre | 9 meses |
| Outras receitas | | | | |
| Reversão de provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias | 8.752 | 32.130 | 29.835 | 84.921 |
| Impostos recuperados (Reintegra) | 207 | 508 | 182 | 557 |
| Reversão de provisões para obsolescência (imobilizado) | 18 | 55 | 18 | 66 |
| Reversão de provisão para perdas com produtos | - | - | 311 | 311 |
| Ganhos na posição monetária | 2.584 | 3.654 | 2.722 | 4.787 |
| Ganhos na alienação de bens/outros | 1.808 | 1.949 | 27 | 153 |
| Reversão de provisão de empréstimo compulsório (Eletrobrás) (*) | - | 4.315 | - | - |
| Outras receitas | 1.184 | 4.569 | 1.893 | 5.415 |
| | 14.553 | 47.180 | 34.988 | 96.210 |
| Outras despesas | | | | |
| Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias | (23.295) | (64.953) | (25.910) | (76.863) |
| Perdas na alienação de bens/outros | (280) | (286) | (35) | (105) |
| Provisão para perdas com intangível (**) | (45.129) | (74.368) | - | - |
| Provisão para passivo ambiental | - | - | (4.230) | (4.230) |
| Provisões para obsolescência (imobilizado) | - | - | - | (223) |
| Perdas na posição monetária | (2.176) | (3.128) | (2.470) | (4.352) |
| Despesas com exportação - Argentina | (2.792) | (6.405) | (3.165) | (10.659) |
| Outras despesas | (2.074) | (4.819) | (1.232) | (4.339) |
| | (75.746) | (153.959) | (37.042) | (100.771) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | (61.193) | (106.779) | (2.054) | (4.561) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

(*) A reversão da provisão de empréstimo compulsório refere-se à participação no capital social da Eletrobrás em ações preferenciais classe “B” oriundas de conversões dos créditos deste empréstimo compulsório.

(**) *Impairment* de intangível – R\$ 29.239 (*Impairment* da baixa do ágio da controlada MAHLE Argentina S.A. e R\$ 45.129 (*Impairment* de ativos da MBE2)

31. Instrumentos financeiros

I. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros estão apresentados nas demonstrações financeiras classificados conforme orientação do 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 | | | | | | | | | |
|--|------|------------------|-----------------------------------|---|----------------|------------------|-----------------------------------|---|----------------|
| 30.09.2020 | | | | | 31.12.2019 | | | | |
| Ativos | Nota | Custo Amortizado | Derivativos | | Total | Custo Amortizado | Derivativos | | Total |
| | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | - | 101.326 | - | 101.326 | - | 70.746 | - | 70.746 |
| Aplicações financeiras | 6 | - | 408.939 | - | 408.939 | - | 87.808 | - | 87.808 |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 7 | 397.177 | - | - | 397.177 | 323.262 | - | - | 323.262 |
| Empréstimos a partes relacionadas | 10 | 30.910 | - | - | 30.910 | 25.812 | - | - | 25.812 |
| Ganhos não realizados com derivativos | 31 | - | - | 4.014 | 4.014 | - | - | 7.801 | 7.801 |
| Total | | 428.087 | 510.265 | 4.014 | 942.366 | 349.074 | 158.554 | 7.801 | 515.429 |

| Controladora | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------|------------------|-----------------------------------|---|------------------|------------------|-----------------------------------|---|------------------|
| 30.09.2020 | | | | | 31.12.2019 | | | | |
| Passivos | Nota | Custo Amortizado | Derivativos | | Total | Custo Amortizado | Derivativos | | Total |
| | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | |
| Contas a pagar a partes relacionadas | 15 | (42.738) | - | - | (42.738) | (44.591) | - | - | (44.591) |
| Fornecedores | 15 | (106.531) | - | - | (106.531) | (77.320) | - | - | (77.320) |
| Passivo de arrendamento | 17.b | (15.044) | - | - | (15.044) | (21.776) | - | - | (21.776) |
| Financiamentos e empréstimos | 17.a | (612.227) | - | - | (612.227) | (381.882) | - | - | (381.882) |
| Perdas não realizadas com derivativos | 31 | - | - | (40.089) | (40.089) | - | - | (2.787) | (2.787) |
| Total | | (776.540) | - | (40.089) | (816.629) | (525.569) | - | (2.787) | (528.356) |

| Consolidado | | | | | | | | | |
|--|------|------------------|-----------------------------------|---|------------------|------------------|-----------------------------------|---|----------------|
| 30.09.2020 | | | | | 31.12.2019 | | | | |
| Ativos | Nota | Custo Amortizado | Derivativos | | Total | Custo Amortizado | Derivativos | | Total |
| | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | - | 114.657 | - | 114.657 | - | 80.688 | - | 80.688 |
| Aplicações financeiras | 6 | - | 432.042 | - | 432.042 | - | 88.093 | - | 88.093 |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 7 | 505.789 | - | - | 505.789 | 394.305 | - | - | 394.305 |
| Empréstimos a partes relacionadas | 10 | 41.170 | - | - | 41.170 | 37.030 | - | - | 37.030 |
| Ganhos não realizados com derivativos | 31 | - | - | 6.795 | 6.795 | - | - | 7.930 | 7.930 |
| Total | | 546.959 | 546.699 | 6.795 | 1.100.453 | 431.335 | 168.781 | 7.930 | 608.046 |

| Consolidado | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------|------------------|-----------------------------------|---|------------------|------------------|-----------------------------------|---|------------------|
| 30.09.2020 | | | | | 31.12.2019 | | | | |
| Passivos | Nota | Custo Amortizado | Derivativos | | Total | Custo Amortizado | Derivativos | | Total |
| | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | | | Valor Justo por Meio do Resultado | Designados para Hedge de Fluxo de Caixa | |
| Contas a pagar a partes relacionadas | 15 | (58.887) | - | - | (58.887) | (52.364) | - | - | (52.364) |
| Fornecedores | 15 | (138.711) | - | - | (138.711) | (97.144) | - | - | (97.144) |
| Passivo de arrendamento | 17.b | (18.100) | - | - | (18.100) | (24.918) | - | - | (24.918) |
| Financiamentos e empréstimos | 17.a | (620.925) | - | - | (620.925) | (394.160) | - | - | (394.160) |
| Perdas não realizadas com derivativos | 31 | - | - | (40.089) | (40.089) | - | - | (2.787) | (2.787) |
| Total | | (836.623) | - | (40.089) | (876.712) | (568.586) | - | (2.787) | (571.373) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

- *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;
- 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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

- 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 | | | | |
|--|------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------|
| | | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | | Nível |
| Ativos | Nota | Valor Contábil | Valor Justo | Valor Contábil | Valor Justo | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | 114.657 | 114.657 | 80.688 | 80.688 | 2 |
| Aplicações financeiras | 6 | 432.042 | 432.042 | 88.093 | 88.093 | 2 |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 7 | 505.789 | 505.789 | 394.305 | 394.305 | 2 |
| Empréstimos a partes relacionadas | 10 | 41.170 | 41.170 | 37.030 | 37.030 | 2 |
| Ganhos não realizados com derivativos | 31 | 6.795 | 6.795 | 7.930 | 7.930 | 2 |
| Total | | 1.100.453 | 1.100.453 | 608.046 | 608.046 | |
| Passivos | | | | | | |
| Contas a pagar a partes relacionadas | 15 | (58.887) | (58.887) | (52.364) | (52.364) | 2 |
| Fornecedores | 15 | (138.711) | (138.711) | (97.144) | (97.144) | 2 |
| Passivo de arrendamento | 17.b | (18.100) | (18.100) | (24.918) | (24.918) | 2 |
| Financiamentos e empréstimos | 17.a | (620.925) | (620.925) | (394.160) | (394.160) | 2 |
| Perdas não realizadas com derivativos | 31 | (40.089) | (40.089) | (2.787) | (2.787) | 2 |
| Total | | (876.712) | (876.712) | (571.373) | (571.373) | |

- 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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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*).

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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.

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 conseqüentemente 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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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 2020, 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*).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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.

| 30.09.2020 | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 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 | (58.887) | (58.887) | (58.887) | - | - |
| Fornecedores | 15 | (138.711) | (138.711) | (138.711) | - | - |
| Passivo de arrendamento | 17.b | (18.100) | (24.918) | (8.645) | (9.550) | (6.723) |
| Financiamentos e empréstimos | 17.a | (620.925) | (678.159) | (478.308) | (44.010) | (85.126) |
| Perdas não realizadas com derivativos | 31 | (40.089) | (40.089) | (40.089) | - | - |
| Total | | (876.712) | (940.764) | (724.640) | (53.560) | (91.849) |
| 31.12.2019 | | | | | | |
| 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 | (52.364) | (52.364) | (52.364) | - | - |
| Fornecedores | 15 | (97.144) | (97.144) | (97.144) | - | - |
| Passivo de arrendamento | 17.b | (24.918) | (24.918) | (8.645) | (9.550) | (6.723) |
| Financiamentos e empréstimos | 17.a | (394.160) | (472.696) | (215.242) | (48.226) | (139.186) |
| Perdas não realizadas com derivativos | 31 | (2.787) | (2.787) | (2.787) | - | - |
| Total | | (571.373) | (649.909) | (376.182) | (57.776) | (145.909) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 | |
|--|------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | 101.326 | 70.746 | 114.657 | 80.688 |
| Aplicações financeiras | 6 | 408.939 | 87.808 | 432.042 | 88.093 |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 7 | 397.177 | 323.262 | 505.789 | 394.305 |
| Empréstimos a partes relacionadas | 10 | 30.910 | 25.812 | 41.170 | 37.030 |
| Ganhos não realizados com derivativos | 31 | 4.014 | 7.801 | 6.795 | 7.930 |
| Total | | 942.366 | 515.429 | 1.100.453 | 608.046 |

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 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| <i>Top 20</i> - 20 maiores | 139.962 | 129.683 | 199.261 | 166.603 |
| <i>Third Parties</i> - Terceiros | 167.052 | 138.616 | 207.118 | 169.270 |
| <i>Intercompanies</i> - Coligadas | 96.632 | 62.120 | 111.997 | 67.814 |
| Total de contas a receber de clientes e outros | 403.646 | 330.419 | 518.376 | 403.687 |

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

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*).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 | |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| AAA | 6 | 428.421 | 131.804 | 431.550 | 132.132 |
| AA | | 66.482 | 14.871 | 66.482 | 14.871 |
| Others | | 15.362 | 11.879 | 48.667 | 21.778 |
| | | 510.265 | 158.554 | 546.699 | 168.781 |

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 | |
|-------------------------------|------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 6 | 101.326 | 70.746 | 114.657 | 80.688 |
| Aplicações financeiras | 6 | 408.939 | 87.808 | 432.042 | 88.093 |
| Financiamentos e empréstimos | 17.a | (612.227) | (381.882) | (620.925) | (394.160) |
| Total | | (101.962) | (223.328) | (74.226) | (225.379) |

Em 30 de setembro de 2020, dos saldos de Financiamento e Empréstimos R\$ 612.227 na controladora e, R\$ 620.925 no consolidado são 24,93% referente a 4131 Santander, cuja taxa de juros CDI + 4,25% a.a., com um custo médio de 6,15%, 16,64% referente a 4131 Itaú, cuja taxa de juros CDI + 4,30% a.a., com um custo médio de 6,20%, 15,62% referente ao FINEP I, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é TJLP -1% a.a., com custo médio de 3,91%, 12,23% referente ao FINEP II cuja taxa de juros, de forma simplificada, é TJLP a.a., com custo médio de 4,91%, 26,74% referente ao ACC, cuja taxa de juros, tem um custo médio de 0,43%, 2,44% referente ao BNDES, cuja taxa de juros, de forma simplificada, é TJLP +1,5%, com um custo médio de 6,41% e 1,40% referente a subsidiária na Argentina cuja modalidade é de ACC, cuja taxa de juros tem o custo médio de 7,57% naquele país.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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.

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 2020, o saldo de exposição cambial do Grupo em Dólares Norte-Americanos (Euros e Ienes convertidos em Dólares Norte-Americanos) foi de USD 1.426, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Exposição cambial do saldo do contas a receber e a pagar em moeda estrangeira em 30 de setembro de 2020

| | Valores USD Mil | Valores EUR Mil (*) | Valores JPY Mil |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Item | Controladora e Consolidado | Controladora e Consolidado | Controladora e Consolidado |
| (+) Contas a receber | 17.598 | 7.068 | - |
| (+) Depósitos à vista (em moeda estrangeira) | 5.802 | 12.104 | - |
| (-) Adiantamento de Contrato de Câmbio / NCE | - | (25.093) | - |
| (-) Importações | (2.251) | (4.022) | (123.806) |
| (-) Termo de moeda - venda | (10.502) | - | 79.892 |
| (=) Saldo líquido de exposição cambial | 10.647 | (9.943) | (43.914) |

Saldo líquido de exposição cambial em USD (EUR e JPY equivalentes em USD) - em milhares

| Moeda | Controladora e Consolidado | |
|--------------|----------------------------|-----------------------------------|
| USD | 10.647 | |
| EUR | (11.657) | (*) Paridade EUR / USD 1,1724 |
| JPY | (416) | (**) Paridade JPY / USD 105,57178 |
| Total | (1.426) | |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 |
| 2020 (Out-Dez) | 5.931 | (4.448) | 4,6660 | 75,0% |
| 2021 (Jan-Dez) | 19.276 | (9.851) | 4,2669 | 51,1% |
| 2022 (Jan-Set) | 13.641 | (3.411) | 5,3633 | 25,0% |
| Total | 38.848 | (17.710) | 4,5783 | 45,6% |

| Controladora e Consolidado (EUR) | | | | |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Ano | Exposição Líquida (Milhares) | Valor do Nocional - Hedge (Milhares) | Taxa média ponderada - Carteira NDF | % Hedged |
| 2020 (Out-Dez) | 3.636 | (2.516) | 5,1649 | 69,2% |
| 2021 (Jan-Dez) | 14.845 | (6.970) | 4,9298 | 47,0% |
| 2022 (Jan-Set) | 11.391 | (2.848) | 5,9835 | 25,0% |
| Total | 29.872 | (12.334) | 5,2210 | 41,3% |

| Controladora e Consolidado (JPY) | | | | |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Ano | Exposição Líquida (Milhares) | Valor do Nocional - Hedge (Milhares) | Taxa média ponderada - Carteira NDF | % Hedged |
| 2020 (Out-Dez) | (100.379) | 75.284 | 0,0430 | 75,0% |
| 2021 (Jan-Dez) | (402.444) | 198.229 | 0,0449 | 49,3% |
| 2022 (Jan-Set) | (307.084) | 76.771 | 0,0519 | 25,0% |
| Total | (809.907) | 350.284 | 0,0460 | 43,2% |

- 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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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:

Quadro da análise de sensibilidade – exposição cambial de 30 de setembro de 2020.

Nesta análise de sensibilidade a seguir foram utilizadas as taxas de venda divulgadas em 30 de setembro de 2020 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 | 8,4611 | | 5,1786 | 34.949 |
| 25% Melhor | 7,0509 | | 5,1786 | 19.934 |
| Cenário provável | 5,6407 | 10.647 | 5,1786 | 4.920 |
| 25% Pior | 4,2305 | | 5,1786 | (10.095) |
| 50% Pior | 2,8204 | | 5,1786 | (25.108) |

(*) 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 | 3,3066 | | 6,3779 | 30.537 |
| 25% Melhor | 4,9599 | | 6,3779 | 14.099 |
| Cenário provável | 6,6132 | (9.943) | 6,3779 | (2.340) |
| 25% Pior | 8,2665 | | 6,3779 | (18.779) |
| 50% Pior | 9,9198 | | 6,3779 | (35.218) |

(*) 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 | 0,0267 | | 0,0513 | 1.080 |
| 25% Melhor | 0,0401 | | 0,0513 | 492 |
| Cenário provável | 0,0534 | (43.914) | 0,0513 | (94) |
| 25% Pior | 0,0668 | | 0,0513 | (681) |
| 50% Pior | 0,0801 | | 0,0513 | (1.265) |

(*) Valores em milhares

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

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 da controladora e consolidado - carteira de derivativos fluxo de caixa em 30 de setembro de 2020.

| 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 | 2,8204 | (17.710) | 4,5783 | (31.133) | 3,3066 | (12.334) | 5,2210 | (23.612) | 0,0801 | 350.284 | 0,0453 | (12.198) | (66.943) |
| 25% Melhor | 4,2305 | (17.710) | 4,5783 | (6.159) | 4,9599 | (12.334) | 5,2210 | (3.221) | 0,0668 | 350.284 | 0,0453 | (7.519) | (16.899) |
| Cenário Provavel | 5,6407 | (17.710) | 4,5783 | 18.815 | 6,6132 | (12.334) | 5,2210 | 17.171 | 0,0534 | 350.284 | 0,0453 | (2.840) | 33.146 |
| 25% Pior | 7,0509 | (17.710) | 4,5783 | 43.789 | 8,2665 | (12.334) | 5,2210 | 37.562 | 0,0401 | 350.284 | 0,0453 | 1.838 | 83.189 |
| 50% Pior | 8,4611 | (17.710) | 4,5783 | 68.763 | 9,9198 | (12.334) | 5,2210 | 57.954 | 0,0267 | 350.284 | 0,0453 | 6.517 | 133.234 |

Foram utilizadas as taxas de venda divulgadas em 30 de setembro de 2020 pelo Banco Central do Brasil para as moedas USD, EUR e JPY.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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:

| Moeda Estrangeira | Taxa <i>Forward</i> Média Ponderada | Valor para Liquidação | Valor de Referência (Nocional) - mil | | | |
|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------|-------------|------------|
| | | | Controladora | | Consolidado | |
| | | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Posição Passiva EUR | 5,22110 | | 12.334 | 23.547 | 12.334 | 23.547 |
| Posição Passiva USD | 4,89405 | | 28.212 | 45.517 | 28.212 | 45.517 |
| Posição Ativa JPY | 0,04707 | | (430.176) | (507.689) | (430.176) | (507.689) |

| Moeda Estrangeira | Taxa <i>Forward</i> Média Ponderada | Valor para Liquidação | Valor Justo de Mercado - mil | | | |
|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------|-------------|------------|
| | | | Controladora | | Consolidado | |
| | | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Posição Passiva EUR | 5,22110 | | (18.556) | 1.284 | (18.556) | 1.284 |
| Posição Passiva USD | 4,89405 | | (22.138) | (8.929) | (22.138) | (8.929) |
| Posição Ativa JPY | 0,04707 | | 3.015 | 729 | 3.015 | 729 |

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 2020 e 2019:

| Posição Ativa | Preço Médio Ponderado para o Vencimento | Valor de Referência (Nocional) - toneladas | | | |
|--------------------|---|--|------------|-------------|------------|
| | | Controladora | | Consolidado | |
| | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Commodities | | | | | |
| Cobre | 6.712 | 311 | 364 | 311 | 364 |
| Alumínio | 1.745 | 50 | 198 | 50 | 198 |
| TOTAL | | 361 | 562 | 361 | 562 |

| Posição Ativa | Preço Médio Ponderado para o Vencimento | Valor de Referência (Valor Justo de Mercado) | | | |
|--------------------|---|--|--------------|-------------|--------------|
| | | Controladora | | Consolidado | |
| | | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Commodities | | | | | |
| Cobre | 6.712 | 901 | (603) | 901 | (603) |
| Alumínio | 1.745 | (20) | (148) | (20) | (148) |
| TOTAL | | 881 | (751) | 881 | (751) |

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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

| Controladora e Consolidado (ALUMÍNIO) | | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Ano | Exposição Líquida (Tons) | Valor do Nocional - Hedge (Tons) | Preço Médio Ponderado - Carteira Swap | % Hedged |
| 2020 (Out-Dez) | (97) | 50 | 1.826 | 51,5% |
| Total | (97) | 50 | 1.826 | 51,5% |

| Controladora e Consolidado (COBRE) | | | | |
|------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Ano | Exposição Líquida (Tons) | Valor do Nocional - Hedge (Tons) | Preço Médio Ponderado - Carteira Swap | % Hedged |
| 2020 (Out-Dez) | (134) | 101 | 5.854 | 75,4% |
| 2021 (Jan-Dez) | (374) | 210 | 6.231 | 56,1% |
| Total | (508) | 311 | 6.109 | 61,2% |

- 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 2020. 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.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

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 2020, 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 <i>commodities</i> | | | | | |
|---|---------------------|---|----------------------------------|------------------|--|
| Controladora e Consolidado | | | | | |
| <i>Commodity</i> | Volume de Toneladas | Preço de Liquidação (USD/ton.) Vencimento | Preço Médio Ponderado (USD/ton.) | Ajuste Total BRL | Efeito Total sobre Compras de <i>Commodities</i> BRL |
| Cobre | | | | | |
| 50% Melhor | | 9.915 | | 5.618 | (5.618) |
| 25% Melhor | | 8.263 | | 2.719 | (2.719) |
| Cenário Provavel | 311 | 6.610 | 6.712 | (180) | 180 |
| 25% Pior | | 4.958 | | (3.079) | 3.079 |
| 50% Pior | | 3.305 | | (5.977) | 5.977 |
| Alumínio | | | | | |
| 50% Melhor | | 2.606 | | 243 | (243) |
| 25% Melhor | | 2.171 | | 120 | (120) |
| Cenário Provavel | 50 | 1.737 | 1.745 | (2) | 2 |
| 25% Pior | | 1.303 | | (125) | 125 |
| 50% Pior | | 869 | | (247) | 247 |

Foi utilizada a taxa de venda da moeda USD divulgada em 30 de setembro de 2020 pelo Banco Central do Brasil e os preços dos metais divulgados em 30 de setembro 2020 pela LME (*London Metal Exchange*).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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:

| | 30.09.2020 | | 30.09.2019 | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Controladora | Consolidado | Controladora | Consolidado |
| Resultados com derivativos (exportações/importações/empréstimo) | | | | |
| Provisões | | | | |
| - Operações sobre o contas a receber e a pagar (BP) | (9.567) | (9.520) | 2.970 | 2.970 |
| - Operação sobre JCP | (13.824) | (13.824) | (2.693) | (2.693) |
| Efeito caixa | | | | |
| - Operações sobre o contas a receber e a pagar | (25.612) | (25.613) | 5.723 | 5.723 |
| Nota 29 | (49.003) | (48.957) | 6.000 | 6.000 |
| Total operações com derivativos - resultado financeiro líquido | (49.003) | (48.957) | 6.000 | 6.000 |
| Variações cambiais (ativas e passivas) | 6.541 | 7.706 | 9.055 | 7.541 |
| Resultados com derivativos (exportações/importações/empréstimo) | (49.003) | (48.957) | 6.000 | 6.000 |
| Receita bruta de vendas | 30.252 | 30.252 | 1.418 | 1.418 |
| Custo das vendas | (8.936) | (8.936) | 520 | 520 |
| Efeitos de variação cambial e instrumentos financeiros no resultado | (21.146) | (19.935) | 16.993 | 15.479 |
| Resultado Bruto | | | | |
| Receita bruta de vendas | | | | |
| - Liquidações com efeito caixa | 30.252 | 30.252 | 1.418 | 1.418 |
| | 30.252 | 30.252 | 1.418 | 1.418 |
| Custo das vendas | | | | |
| - Liquidações com efeito caixa | (8.936) | (8.936) | 520 | 520 |
| | (8.936) | (8.936) | 520 | 520 |
| Total operações com derivativos - resultado bruto | 21.316 | 21.316 | 1.938 | 1.938 |
| Patrimônio líquido | | | | |
| Provisões | | | | |
| - Operações sobre as vendas a serem realizadas (BP) | (35.006) | (35.006) | (5.790) | (5.790) |
| - Operações sobre <i>commodities</i> (BP) | 881 | 881 | (751) | (751) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | (11.602) | (11.602) | (2.224) | (2.224) |
| Total operações com derivativos - patrimônio líquido | (45.727) | (45.727) | (8.765) | (8.765) |
| Provisão de perdas e ganhos não realizados com derivativos | | | | |
| (BP) - Soma do balanço patrimonial líquido | | | | |
| Balanço Patrimonial Ativo | 4.014 | 6.795 | 3.570 | 4.178 |
| Balanço Patrimonial Passivo | (40.089) | (40.089) | (11.510) | (11.510) |
| Balanço Patrimonial Líquido | (36.075) | (33.294) | (7.940) | (7.332) |

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 2020 e 2019).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 2020, o Grupo concedeu a seus empregados participação nos resultados com base em um acordo sindical firmado em setembro de 2020 no montante de R\$ 19.408 (R\$ 32.379 no acumulado de nove meses de 2019) na controladora e de R\$ 19.429 (R\$ 32.426 no acumulado de nove meses de 2019) 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\$ 2.061 no acumulado de nove meses de 2020 (R\$ 2.195 no acumulado de nove meses de 2019).

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 2020, a cobertura de seguros para riscos operacionais (danos materiais e lucros cessantes combinados) é de R\$ 5.811.644 (R\$ 5.592.402 - exercício de 2019).

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

34. Aplicação do CPC 42 – Contabilidade em Economia Hiperinflacionária / IAS 29 - Financial Reporting in Hiperinflationary 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 Hiperinflationary Economies* na controlada MAHLE Argentina S.A., cuja moeda funcional é o peso argentino.

A demonstração de resultado é ajustada no final de cada período de reporte utilizando a variação do índice geral de preços e, posteriormente, convertida à taxa de câmbio de fechamento de cada período (em vez da taxa média acumulada no ano para economias não altamente inflacionárias), resultando assim no acumulado do ano os efeitos, nas contas de resultado, tanto do índice de inflação quanto para conversão de moeda;

Os impactos da aplicação do CPC 42 – Contabilidade em Economia Hiperinflacionária / IAS 29 - *Financial Reporting in Hiperinflationary Economies* nas demonstrações financeiras da controladora e consolidado de setembro de 2020 estão demonstrados abaixo:

| | <u>3º trimestre</u> <u>2020</u> | <u>9 meses</u> <u>2020</u> | <u>3º trimestre</u> <u>2019</u> | <u>9 meses</u> <u>2019</u> |
|---|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Reconciliação dos ajustes do resultado | | | | |
| Ganho na posição monetária líquida do investimento da controladora - recomposição reflexa | 13.120 | 32.396 | 11.994 | 42.769 |
| Ganho na posição monetária líquida do investimento da controlada - recomposição reflexa | 102 | 249 | 97 | 345 |
| Perda na posição monetária líquida na controlada MAHLE Argentina S.A. | <u>(2.812)</u> | <u>(4.521)</u> | <u>(2.979)</u> | <u>(9.391)</u> |
| Ganho na posição monetária líquida no resultado consolidado | 10.410 | 28.124 | 9.112 | 33.723 |

A respectiva demonstração de resultado do acumulado de nove meses de 2020 foi corrigida pelo índice e inflação e, posteriormente, convertida à taxa final de balanço de cada trimestre.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais)

35. Eventos subsequentes

A Companhia deu continuidade ao desenvolvimento da tecnologia MBE2 e aprimorou os mecanismos de controle de processo e medição de rendimento durante a safra de 2020/2021. A tecnologia MBE2 foi aplicada em larga escala em duas usinas localizadas na região Centro-Sul do Brasil, o que permitiu aprofundar o entendimento do produto (condições de funcionamento, performance, custos de operação e retorno).

As perdas no projeto MBE2 resultam do não cumprimento das obrigações de desempenho na etapa fermentativa do processo de produção de etanol com relação aos percentuais acordados em contrato com os clientes.

Com base nestas informações a Companhia em 30 de setembro de 2020 avaliou a recuperabilidade de seus ativos e registrou um *impairment* no montante de R\$ 45.139 (intangível) e uma provisão para perdas nos estoques no montante de R\$ 36.159.

Em 10 de novembro de 2020, conforme fato relevante divulgado nesta data, o Conselho da Administração aprovou o encerramento das atividades de desenvolvimento da tecnologia MBE2.

MAHLE Metal Leve S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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
João Vitor Zanesco - Diretor

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

* * *

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 João Vitor Zanesco, 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 2020.

Mogi Guaçu, 10 de novembro de 2020.

Sergio Pancini de Sá
Diretor Presidente e de Relações com investidores

João Vitor Zanesco
Diretor

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 João Vitor Zanesco, 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 exercício findo em 30 de setembro de 2020.

Mogi Guaçu, 10 de novembro de 2020,

Sergio Pancini de Sá
Diretor Presidente e de Relações com investidores

João Vitor Zanesco
Diretor