

## NOTAS EXPLICATIVAS

1. INFORMAÇÕES GERAIS .....	2
2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS.....	2
3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA .....	4
4. CONTAS A RECEBER .....	4
5. ESTOQUES.....	5
6. FERRAMENTAIS.....	5
7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR .....	6
8. DEMAIS TRIBUTOS A RECUPERAR.....	6
9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS, LÍQUIDOS .....	7
10. TÍTULOS A RECEBER E OUTROS.....	8
11. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS .....	8
12. INVESTIMENTOS .....	10
13. ATIVO IMOBILIZADO .....	11
14. INTANGÍVEL .....	12
15. FORNECEDORES .....	13
16. FINANCIAMENTOS E EMPRÉSTIMOS .....	13
17. DEBÊNTURES.....	15
18. TRIBUTOS A PAGAR.....	16
19. SALÁRIOS, ENCARGOS SOCIAIS E PARTICIPAÇÕES.....	16
20. PROVISÕES TRIBUTÁRIAS, CÍVEIS, PREVIDENCIÁRIAS E TRABALHISTAS .....	16
21. OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA .....	17
22. ADIANTAMENTOS DE CLIENTES.....	18
23. TÍTULOS A PAGAR E OUTROS.....	18
24. CAPITAL SOCIAL .....	18
25. RECEITAS .....	19
26. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA .....	19
27. RESULTADO FINANCEIRO.....	20
28. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS .....	21
29. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL NO RESULTADO .....	22
30. LUCRO POR AÇÃO .....	23
31. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO .....	23
32. INSTRUMENTOS FINANCEIROS .....	26
33. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS E HEDGE DE INVESTIMENTO LÍQUIDO NO EXTERIOR.....	26
34. GERENCIAMENTO DO RISCO FINANCEIRO.....	28
35. EVENTO SUBSEQUENTE .....	34

## 1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Tupy S.A. (“Controladora”) e suas controladas (conjuntamente, “Companhia” ou “Consolidado”) desenvolvem e produzem componentes estruturais em ferro fundido de elevada complexidade geométrica e metalúrgica. Essas soluções de engenharia são aplicadas nos setores de transporte, infraestrutura, agronegócio e geração de energia e contribuem com a qualidade de vida das pessoas, promovendo o acesso à saúde, ao saneamento básico, à água potável, à produção e distribuição de alimentos, ao comércio global. A inovação tecnológica envolvida na produção e na criação destas peças é a especialidade da empresa, em seus mais de 80 anos de história. Sua produção se concentra nas fábricas brasileiras, em Betim MG e Joinville SC e no exterior, nas cidades de Aveiro, em Portugal, e em Saltillo e Ramos Arizpe, no México. Possui também uma subsidiária na Holanda, atuando na centralização das operações da Companhia no exterior e outra em Luxemburgo para a emissão de títulos de dívida no mercado internacional. Além disso, possui escritórios comerciais na Alemanha, Brasil, EUA e Itália.

A Tupy S.A. é uma sociedade anônima, com sede em Joinville-SC, registrada na Bolsa de Valores de São Paulo (“BOVESPA”: TUPY3) e listada no Novo Mercado da B3.

Estas informações financeiras trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 07 de novembro de 2022.

### 1.1 Impactos decorrentes da pandemia da COVID-19

Continuamos monitorando os riscos da pandemia da COVID-19 e os seus efeitos nas economias local e global, bem como os impactos em relação aos nossos funcionários, operações, cadeia de fornecimento, demanda pelos nossos produtos e na comunidade.

Realizamos testes de recuperabilidade dos ativos relevantes e até o momento não identificamos necessidade de reconhecimento de perdas relevantes nas demonstrações financeiras.

As projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais indicam plenas condições de continuidade das operações. A evolução de todo o contexto econômico no mundo está sendo acompanhada, bem como sua implicação na rentabilidade e posição financeira, visando adequar as operações da Companhia às circunstâncias em evolução desencadeadas por regulamentos governamentais e dinâmica de mercado em face da pandemia da COVID-19. Os resultados alcançados no período demonstram que a Companhia está tendo sucesso na gestão da crise.

## 2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

A Companhia apresenta as informações financeiras trimestrais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e estão identificadas como “Controladora” e “Consolidado” respectivamente.

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite que as entidades apresentem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas demonstrações financeiras anuais, as informações financeiras trimestrais não incluem todas as divulgações que seriam necessárias em um conjunto completo de demonstrações financeiras e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Divulgamos abaixo a relação das notas explicativas não repetidas total ou parcialmente nas informações financeiras trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2022.

<b><i>Não repetidas totalmente</i></b>	<b><i>Não repetidas parcialmente</i></b>
Propriedades para investimento; Cobertura de seguros; Combinação de negócios; e Compromissos.	Contas a receber Imposto de renda e contribuição social a recuperar; Demais tributos a recuperar; Imobilizado; Intangíveis; Empréstimos e financiamentos; Provisões tributárias, cíveis, previdenciárias e trabalhistas; e Capital social.

## 2.1 Base de elaboração, moeda funcional e de apresentação

As informações financeiras trimestrais foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Não houve alteração na moeda funcional e na moeda de apresentação em relação às demonstrações financeiras divulgadas para a data base de 31 de dezembro de 2021.

## 2.2 Uso de estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Na preparação dessas informações financeiras trimestrais, as decisões tomadas pela Companhia na aplicação de políticas contábeis e sobre as principais fontes de incertezas nas estimativas e julgamentos contábeis críticos foram as mesmas aplicadas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e estão divulgados na nota 2.4 daquelas demonstrações.

## 2.3 Principais práticas contábeis

As políticas contábeis utilizadas na preparação das informações financeiras trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2022 são consistentes com aquelas que foram utilizadas para preparar as demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas na nota 2 daquelas demonstrações.

### 3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Caixa e bancos no país	3.596	9.817	48.238	14.692
Aplicações financeiras no país	1.443.106	642.678	1.443.106	665.273
Aplicações financeiras no exterior	25.073	59.869	476.697	592.480
	<b>1.471.775</b>	<b>712.364</b>	<b>1.968.041</b>	<b>1.272.445</b>

As aplicações financeiras apresentadas como caixa e equivalentes de caixa são títulos de liquidez imediata e representam risco baixo de mudança de valor. No país as aplicações são remuneradas pela variação do CDI – Certificado de Depósito Interbancário, com taxa média equivalente de 12,23% ao ano (4,56% em 31 de dezembro de 2021). No exterior as aplicações são predominantemente em Dólar norte americano e remunerados pela taxa média de 1,43% ao ano (0,21% ao ano em 31 de dezembro de 2021) denominadas *time deposit* e *overnight*.

O aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa se deve, principalmente, a emissão de debêntures realizada pela Companhia conforme descrito na nota 17.

A Companhia opera com instituições de primeira linha conforme detalhado na nota 34.1.

### 4. CONTAS A RECEBER

Os valores a receber de clientes indicados por mercado estão refletidos abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Mercado interno	246.539	156.108	440.136	275.975
Mercado externo	853.190	532.818	1.574.024	986.378
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.255)	(4.439)	(19.258)	(11.256)
	<b>1.092.474</b>	<b>684.487</b>	<b>1.994.902</b>	<b>1.251.097</b>

O saldo de contas a receber do mercado interno é denominado em Real e do mercado externo predominantemente em Dólar norte americano e, em menor escala, em Euro.

O acréscimo das contas a receber decorre, substancialmente:

- do aumento no quantitativo de vendas do período;
- de repasses aos preços de venda da inflação de custos, em especial dos materiais, fretes e energia;
- dos impactos da combinação de negócios pela aquisição das unidades de Betim e Aveiro, e,
- reduzido em parte pela valorização do Real frente ao Dólar norte americano que passou de R\$5,5805 em 31 de dezembro de 2021 para R\$5,4066 em 30 de setembro de 2022.

O montante de contas a receber da Controladora, no mercado externo, inclui valores referentes a vendas para partes relacionadas que são eliminados na consolidação, no montante de R\$571.342 (R\$392.066 em 31 de dezembro de 2021). (nota 11).

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
A vencer até 30 dias	297.225	261.683	804.879	596.940
A vencer de 31 a 60 dias	481.918	169.236	575.908	342.979
A vencer acima de 61 dias	271.602	214.979	478.305	202.151
<b>Total A Vencer</b>	<b>1.050.745</b>	<b>645.898</b>	<b>1.859.092</b>	<b>1.142.070</b>
Vencidas até 30 dias	35.456	31.266	67.124	86.562
Vencidas de 31 a 60 dias	6.579	2.858	19.280	9.467
Vencidas acima de 61 dias	6.949	8.904	68.664	24.254
<b>Total Vencidas</b>	<b>48.984</b>	<b>43.028</b>	<b>155.068</b>	<b>120.283</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.255)	(4.439)	(19.258)	(11.256)
<b>Total</b>	<b>1.092.474</b>	<b>684.487</b>	<b>1.994.902</b>	<b>1.251.097</b>

Em 30 de setembro de 2022 a estimativa de perdas em relação às contas a receber de clientes representava 1,0% do saldo de contas a receber consolidado em aberto (em 31 de dezembro de 2021 era 0,9%).

A Companhia não espera outros ajustes materiais em decorrência dos impactos causados pela pandemia em suas contas a receber.

## 5. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Produtos acabados	198.178	189.643	456.362	482.219
Produtos em elaboração	155.288	99.455	606.081	564.642
Matérias-primas	126.829	128.691	408.399	356.566
Materiais de manutenção e outros	37.305	34.308	186.212	163.600
Provisão para perdas	(16.737)	(15.677)	(67.715)	(79.093)
	<b>500.863</b>	<b>436.420</b>	<b>1.589.339</b>	<b>1.487.934</b>

Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição e/ou produção, considerando o método de absorção total de custos industriais, ajustado ao valor realizável líquido, quando aplicável.

A Companhia não observou indicadores que justifiquem a constituição de estimativa de perda adicional em decorrência da COVID-19.

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía estoques de produtos acabados oferecidos em garantia de processos trabalhistas e previdenciários no montante de R\$9.511 (R\$10.559 em 31 de dezembro de 2021). Atualmente a Companhia adota a contratação de seguro garantia.

## 6. FERRAMENTAIS

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Ferramentais Mercado Interno	27.937	23.055	38.844	39.320
Ferramentais Mercado Externo	42.589	36.137	110.422	102.383
	<b>70.526</b>	<b>59.192</b>	<b>149.266</b>	<b>141.703</b>

O aumento é decorrente do incremento de produção de ferramental ocorrido no período.

## 7. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

	set/22			dez/21		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
<b>Controladora</b>	<b>10.066</b>	<b>28.647</b>	<b>38.713</b>	<b>56.084</b>	<b>18.245</b>	<b>74.329</b>
Imposto de renda	10.066	14.359	24.425	56.084	2.947	59.031
Contribuição social	-	14.288	14.288	-	15.298	15.298
<b>Controladas</b>	<b>28.866</b>	<b>-</b>	<b>28.866</b>	<b>52.250</b>	<b>-</b>	<b>52.250</b>
Imposto de renda	28.866	-	28.866	52.250	-	52.250
<b>Consolidado</b>	<b>38.932</b>	<b>28.647</b>	<b>67.579</b>	<b>108.334</b>	<b>18.245</b>	<b>126.579</b>

A redução do saldo credor se deve a utilização para compensar imposto de renda e contribuição social a pagar apurados em 2022.

Foi fixada pelo STF, em sede de repercussão geral a tese de que “É inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário.” Apesar de o processo específico da Companhia ainda estar pendente de trânsito em julgado, com base na melhor estimativa até a presente foi reavaliado o julgamento sobre esta ação judicial, conforme requerido pelo ICPC22/IFRIC23 e registrou crédito no valor de R\$21.836 (nota 29). Após o trânsito em julgado da ação judicial da Companhia, os referidos montantes serão objeto de pedido de habilitação para posterior monetização, observadas as normas da Receita Federal do Brasil.

## 8. DEMAIS TRIBUTOS A RECUPERAR

### Controladora

	set/22			dez/21		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
ICMS a recuperar - SP (a)	3	-	3	1.337	2	1.339
ICMS a recuperar - SC (a)	27.692	10.123	37.815	29.988	21.457	51.445
Benefício Reintegra (b)	882	-	882	678	52.744	53.422
COFINS, PIS e IPI a recuperar (c)	37.479	6.778	44.257	68.317	6.777	75.094
	<b>66.056</b>	<b>16.901</b>	<b>82.957</b>	<b>100.320</b>	<b>80.980</b>	<b>181.300</b>

### Consolidado

	set/22			dez/21		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
ICMS a recuperar - SP (a)	3	-	3	1.337	2	1.339
ICMS a recuperar - SC (a)	27.692	10.123	37.815	29.988	21.457	51.445
ICMS a recuperar - MG (a)	2.022	673	2.695	8.167	853	9.020
Benefício Reintegra (b)	1.488	-	1.488	910	52.744	53.654
COFINS, PIS e IPI a recuperar (c)	40.579	9.175	49.754	79.395	10.059	89.454
Imposto sobre valor agregado - IVA (d)	94.334	65.716	160.050	95.090	-	95.090
	<b>166.118</b>	<b>85.687</b>	<b>251.805</b>	<b>214.887</b>	<b>85.115</b>	<b>300.002</b>

### a. ICMS a recuperar.

São créditos decorrentes de compras de matérias-primas utilizadas no processo de manufatura de produtos exportados e de compras de ativos imobilizados realizáveis, na sua origem, em 48 parcelas conforme a legislação estadual aplicável. A redução nas vendas da Companhia no mercado brasileiro, observada ao longo dos últimos anos teve como impacto o acúmulo de crédito, levando a Companhia a buscar alternativas de realização.

Em Santa Catarina, a Companhia vem realizando mediante transferências a terceiros e com a ampliação do regime do Pro-Emprego, que difere a cobrança do ICMS.

Em Minas Gerais, saldo referente a subsidiária Tupy Minas Gerais Ltda, a realização acontece nas operações normais de vendas.

As projeções da Companhia apontam para a realização dos créditos em até 2 anos.

#### b. Benefício Reintegra.

Créditos decorrentes do benefício instituído pela Medida Provisória 540 de 2 de agosto de 2011 e reinstituído pela Lei nº 13.043/14, regulamentada pelo Decreto nº 8.415/15, com alterações promovidas pelo Decreto 8.543/15. O saldo era composto pelo crédito proveniente de resíduo tributário não desonerado na cadeia produtiva, conforme previsto na Lei nº 13.043/14. No entanto, considerando, as recentes decisões desfavoráveis no âmbito do STF, em casos análogos, entende-se que o ativo até então registrado, passa a se tornar contingente, sendo baixado contra outras despesas operacionais no resultado. (nota 28)

#### c. PIS, COFINS e IPI a recuperar.

São créditos decorrentes da aquisição de insumos utilizados no processo produtivo e são compensados com os tributos incidentes na venda de mercadorias e para compensação de outros tributos federais para a parcela de origem proporcional às receitas de exportação. Para os créditos de origem proporcional às receitas do mercado interno a utilização se dá pela compensação em conta gráfica.

#### d. Imposto sobre valor agregado – IVA.

São créditos decorrentes da aquisição de insumos utilizados no processo produtivo das controladas no México e das exportações, a partir das empresas adquiridas, com desembaraço na Itália. Referidos créditos são reembolsados regularmente pelas respectivas autoridades fiscais.

### 9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS, LÍQUIDOS

A composição dos créditos e débitos fiscais diferidos, originários de imposto de renda e contribuição social, está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
<b>Ativo diferido</b>				
Prejuízo fiscal IRPJ e base negativa CSLL	184.615	223.308	306.036	326.403
Provisões para contingências	58.606	60.489	74.980	75.069
Impostos e contribuições a recuperar	39.339	39.760	39.339	39.760
Impairment imobilizado	24.954	30.288	24.990	30.332
Salários, encargos sociais e participações	17.190	4.563	56.343	51.108
Provisão para perdas no contas a receber	13.676	9.371	24.505	16.879
Provisão para perdas nos estoques	8.892	7.057	16.579	13.211
Provisão remuneração baseada em ações	2.803	2.950	2.803	2.950
Ferramentais de terceiros	-	-	8.790	13.030
Contratos derivativos - opções	415	284	415	284
Outros itens	12.796	14.077	35.670	32.907
Imobilizado - base fiscal (México)	-	-	25.492	10.982
Lucros não realizados nas subsidiárias	-	-	12.153	16.078
<b>Sub-total</b>	<b>363.285</b>	<b>392.147</b>	<b>628.094</b>	<b>628.993</b>
<b>Passivo diferido</b>				
Diferenças de taxas de depreciação	42.282	57.457	42.282	60.622
Efeito combinação de negócios	14.835	16.593	14.835	16.593
Imobilizado - ajuste de avaliação patrimonial	9.047	10.645	12.969	11.969
Imposto diferido sobre intangíveis	-	-	-	5.909
<b>Sub-total</b>	<b>66.164</b>	<b>84.695</b>	<b>70.086</b>	<b>95.093</b>
<b>Total líquido do ativo diferido</b>	<b>297.121</b>	<b>307.452</b>	<b>558.008</b>	<b>533.900</b>

A legislação tributária no México permite que a Companhia faça a depreciação com base no ativo imobilizado fiscal, dessa forma a Companhia registra a diferença temporária da depreciação entre a

base fiscal e a contábil. Em 30 de setembro de 2022 a diferença temporária era de R\$25.492 (R\$10.982 em 31 de dezembro 2021). A variação no exercício decorre do impacto cambial entre a moeda de apuração dos tributos (Peso Mexicano) e a Moeda Funcional (Dólar norte americano) das controladas no México.

Durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2022 os créditos e débitos fiscais diferidos apresentaram a seguinte movimentação:

	Controladora		Consolidado	
	set/22	set/21	set/22	set/21
<b>Saldo inicial</b>	<b>307.452</b>	<b>316.080</b>	<b>533.900</b>	<b>428.733</b>
<b>Efeito no resultado</b>				
Reconhecido no resultado	5.216	(1.456)	46.282	35.527
Reconhecido no resultado abrangente	(15.547)	27.544	(15.547)	27.544
Efeito de conversão para moeda de apresentação	-	-	(6.627)	8.886
<b>Saldo final</b>	<b>297.121</b>	<b>342.168</b>	<b>558.008</b>	<b>500.690</b>

## 10. TÍTULOS A RECEBER E OUTROS

Títulos a receber e outros	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Mercado Interno	58.538	59.162	82.998	76.944
Mercado Externo	-	-	82.829	29.925
	<b>58.538</b>	<b>59.162</b>	<b>165.827</b>	<b>106.869</b>

O acréscimo em relação a dezembro de 2021 se deve a adiantamentos a fornecedores, reconhecimento de despesas pagas antecipadamente e adiantamentos a empregados.

## 11. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As principais transações da Controladora com partes relacionadas podem ser resumidas como segue:

### a. Empresas controladas:

Ativo	set/22	dez/21
<b>Contas a receber</b>	<b>571.342</b>	<b>392.066</b>
Tupy Mexico Saltillo, S.A. de C.V	277.280	198.706
Tupy American Foundry Corporation	145.642	164.967
Tupy Europe GmbH	115.419	21.257
Technocast, S.A. de C.V.	25.191	3.799
Funfrap - Fundação Portuguesa S.A.	3.667	2.760
Tupy Minas Gerais Ltda.	1.058	577
Tupy Materials & Components B.V.	3.085	-
<b>Partes relacionadas (mútuos)</b>	<b>-</b>	<b>125.198</b>
Tupy Minas Gerais Ltda	-	125.198
	<b>571.342</b>	<b>517.264</b>
<b>Passivo</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>
<b>Financiamentos e empréstimos</b>	<b>1.914.266</b>	<b>2.009.584</b>
Tupy Overseas S.A	1.914.266	2.009.584
<b>Títulos a pagar e outros</b>	<b>7.896</b>	<b>16.771</b>
Tupy Europe GmbH	4.926	9.910
Tupy American Foundry Co.	2.118	3.911
Tupy México Saltillo S.A. de CV	852	2.103
Tupy Minas Gerais Ltda	-	847
<b>Partes relacionadas (mútuos)</b>	<b>6.624</b>	<b>5.086</b>
Tupy Agroenergética Ltda.	5.449	3.909
Sociedade Técnica de Fundições Gerais S.A. - Sofunge "em liquidação"	1.175	1.177
	<b>1.928.786</b>	<b>2.031.441</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Demonstração do resultado	3T22	3T21	9M22	9M21
<b>Receitas</b>	<b>530.443</b>	<b>382.693</b>	<b>1.450.933</b>	<b>1.021.782</b>
Tupy American Foundry Corporation	307.735	236.241	838.759	629.074
Tupy Mexico Saltillo, S.A. de C.V.	141.239	104.232	403.736	237.514
Tupy Europe GmbH	78.380	42.220	205.281	155.194
Tupy Material & Components B.V.	3.040	-	3.040	-
Technocast, S.A. de C.V.	29	-	77	-
Tupy Minas Gerais Ltda	20	-	40	-
<b>Outras receitas (despesas) operacionais líquidas</b>	<b>7.784</b>	<b>423</b>	<b>33.902</b>	<b>1.443</b>
Technocast, S.A. de C.V.	3.038	354	23.027	1.364
Tupy Europe GmbH	1.717	-	1.717	-
Tupy American Foundry Corporation	1.690	-	2.663	-
FUNFRAP – Fundação Portuguesa, S.A	1.339	-	6.462	-
Tupy Mexico Saltillo, S.A. de C.V	-	69	33	79
<b>Receita (despesa) financeira</b>	<b>(31.992)</b>	<b>(31.695)</b>	<b>(87.802)</b>	<b>(95.653)</b>
Tupy Overseas S.A.	(31.992)	(31.695)	(91.851)	(95.653)
Tupy Minas Gerais Ltda	-	-	4.049	-
	<b>506.235</b>	<b>351.421</b>	<b>1.397.033</b>	<b>927.572</b>

As atividades operacionais das controladas estão divulgadas na nota 2.2. das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Os direitos a receber (Nota 4) e as receitas de vendas da Controladora com suas controladas são representadas basicamente por operações de venda de mercadorias do segmento de transporte, infraestrutura e agricultura. Os valores respeitam as tabelas de preços de vendas praticados pela Companhia e os prazos são de 60 a 90 dias, conforme estabelecido entre as partes. Em 30 de setembro de 2022 as partes relacionadas não apresentavam títulos em atraso por questões de inadimplência e por isso a Controladora não possui provisão para perda desses recebíveis.

Adiantamentos de clientes correspondem a valores enviados pelas controladas no exterior para entregas futuras de mercadorias.

Títulos a pagar e outros referem-se a contas correntes entre as Controladas no exterior e a Controladora basicamente por assistência técnica no segmento de transporte, infraestrutura e agricultura, com prazo de 30 a 60 dias, conforme estabelecido entre as partes.

As condições do empréstimo concedido pela Tupy Overseas S.A. para a Controladora estão divulgadas na nota 16.

As demais operações correspondem a contratos de mútuos a pagar entre controladas no Brasil e a Companhia, com prazo indeterminado, remunerados pela variação da TR – Taxa Referencial.

Outras receitas (despesas) operacionais líquidas, referem-se a venda de ativo imobilizado para as subsidiárias Technocast S.A. de C.V. e Tupy México Saltillo S.A. de C.V.

#### b. Principais acionistas:

A Companhia tem como principais acionistas a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (28,2%) e a PREVI – Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil (24,8%).

#### c. Remuneração dos administradores:

	Conselho de Administração		Diretoria Executiva		Total	
	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21
Remuneração Fixa	3.480	3.255	5.486	5.056	8.966	8.311
Remuneração Variável	-	-	6.075	2.386	6.075	2.386
Remuneração baseada em ações	253	363	1.965	1.965	2.218	2.328
	<b>3.733</b>	<b>3.618</b>	<b>13.526</b>	<b>9.407</b>	<b>17.259</b>	<b>13.025</b>

	Conselho de Administração		Diretoria Executiva		Total	
	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21
Remuneração Fixa	1.210	1.158	1.856	1.796	3.066	2.954
Remuneração Variável	-	-	2.138	477	2.138	477
Remuneração baseada em ações	64	110	655	788	719	898
	<b>1.274</b>	<b>1.268</b>	<b>4.649</b>	<b>3.061</b>	<b>5.923</b>	<b>4.329</b>

A remuneração global anual, líquida dos encargos sociais, aprovada em AGO em 29 de abril de 2022 para o Conselho de Administração e Diretoria Executiva, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$43.219 (R\$37.239 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

A remuneração dos administradores estatutários ocorre apenas na Controladora, portanto não há remuneração nas empresas controladas.

Os valores registrados de remuneração variável da Diretoria Executiva são a título de provisão, em acordo com as metas estabelecidas para o exercício.

Para a remuneração baseada em ações, as informações sobre os Planos de Outorga de Opção de Compra ou de Subscrição de Ações de Emissão da Tupy S.A. ("Plano"), aprovados em novembro de 2014 e abril de 2019, estão divulgadas na nota 24 nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

A título de benefícios corporativos, os Diretores da Companhia fazem jus a automóvel, reembolso de despesas destes, seguro saúde e plano de previdência. Em 30 de setembro de 2022, estes benefícios totalizaram R\$1.555 (R\$911 no mesmo período do ano anterior).

A Companhia não oferece aos administradores plano de benefício pós-exoneração.

#### d. Outras partes relacionadas:

A Controladora participa como patrocinadora na Associação Atlética Tupy, fundação sem fins lucrativos, que desenvolve atividades de lazer e esporte aos funcionários da Companhia. No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu como despesa com patrocínio o montante de R\$1.053 (R\$192 em 30 de setembro de 2021).

## 12. INVESTIMENTOS

### a. Composição dos investimentos

Controladora	Total do ativo	Patrimônio líquido	Ágio (Goodwill/Mais Valia)	Lucro (prejuízo)	Participação no capital social (%)	Equivalência patrimonial (*)	Valor patrimonial (*)
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>							
<b>Investimentos em Controladas</b>							
Tupy Materials & Components B.V(**)	2.279.096	2.015.451	41.226	160.847	100,00	171.699	2.084.900
Tupy Overseas	2.055.737	21.164	-	18.562	100,00	18.562	21.164
Tupy American Foundry Co.	417.104	206.498	-	6.704	100,00	8.647	193.189
Tupy Europe GmbH	538.128	228.468	-	17.518	100,00	14.423	220.541
Tupy Minas Gerais Ltda.	993.046	251.836	45.199	12.104	100,00	10.912	293.543
Tupy Agroenergética Ltda.	15.542	14.583	-	2.004	100,00	2.004	14.583
Sociedade Técnica de Fundições Gerais SA. - Sofunge "em liquidação"	2.512	(889)	-	(718)	100,00	(718)	(889)
						<b>225.529</b>	<b>2.827.031</b>

(\*) Ajustado pelos lucros não realizados

(\*\*) Controladora das operações de México e Portugal

Controladora	Total do ativo	Patrimônio líquido	Ágio (Goodwill)	Lucro (prejuízo)	Participação no capital social (%)	Equivalência patrimonial (*)	Valor patrimonial (*)
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>							
<b>Investimentos em Controladas</b>							
Tupy Materials & Components B.V(**)	1.960.362	19.008.509	41.226	(15.757)	100,00	(6.355)	1.943.190
Tupy Overseas	2.030.422	(5.634)	-	(34.799)	100,00	(34.799)	(5.634)
Tupy American Foundry Co.	377.448	198.637	-	15.145	100,00	13.729	189.120
Tupy Europe GmbH	283.628	245.068	-	10.821	100,00	12.463	239.892
Tupy Agroenergética Ltda.	13.668	12.069	-	(361)	100,00	(361)	12.069
Sociedade Técnica de Fundições Gerais SA. - Sofunge "em liquidação"	2.511	29	-	(112)	100,00	(112)	29
						<b>(15.435)</b>	<b>2.378.666</b>

(\*) Ajustado pelos lucros não realizados

(\*\*) Controladora das operações do México

## b. Movimentação dos investimentos

<b>Controladora</b>	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.307.818</b>
Participação no resultado das controladas	(15.435)
Variação cambial de investidas no exterior	86.283
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>2.378.666</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>2.402.961</b>
Participação no resultado das controladas	225.529
Variação cambial de investidas no exterior	(96.265)
Aumento de capital Tupy Minas Gerais	299.977
Realização de mais valia sobre estoques	(5.171)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>2.827.031</b>

## c. Tupy Minas Gerais Ltda.

Em 31 de março de 2022 foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia a conversão do mútuo com a Controladora em capital social, no montante de R\$147.744 e em 01 de abril foram transferidos, a título de integralização de capital, o montante de R\$100.000.

Em 19 de agosto de foram transferidos, a título de integralização de capital, o montante de R\$52.236.

## 13. ATIVO IMOBILIZADO

Controladora	Máquinas, instalações e equipamentos	Edificações	Terrenos	Veículos	Móveis, utensílios e outros	Direito uso de ativos	Imobilizações em andamento	Total
<b>Custo</b>								
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.718.484</b>	<b>362.866</b>	<b>8.948</b>	<b>21.844</b>	<b>6.063</b>	<b>19.724</b>	<b>29.033</b>	<b>2.166.962</b>
Adições	72.962	6.550	-	3.667	620	2.277	58.202	144.278
Baixas	(16.827)	(104)	-	(1.230)	(1)	-	-	(18.162)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.774.619</b>	<b>369.312</b>	<b>8.948</b>	<b>24.281</b>	<b>6.682</b>	<b>22.001</b>	<b>87.235</b>	<b>2.293.078</b>
Adições	67.362	7.978	-	2.257	805	2.316	47.448	128.166
Baixas	(18.573)	(3.255)	-	(823)	(100)	-	-	(22.751)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>1.823.408</b>	<b>374.035</b>	<b>8.948</b>	<b>25.715</b>	<b>7.387</b>	<b>24.317</b>	<b>134.683</b>	<b>2.398.493</b>
<b>Depreciação</b>								
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(1.332.895)</b>	<b>(181.857)</b>	<b>-</b>	<b>(15.998)</b>	<b>(4.200)</b>	<b>(10.929)</b>	<b>-</b>	<b>(1.545.879)</b>
Depreciação no período	(109.926)	(11.319)	-	(1.741)	(398)	(6.424)	-	(129.808)
Baixas	15.308	104	-	1.020	1	-	-	16.433
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(1.427.513)</b>	<b>(193.072)</b>	<b>-</b>	<b>(16.719)</b>	<b>(4.597)</b>	<b>(17.353)</b>	<b>-</b>	<b>(1.659.254)</b>
Depreciação no período	(80.346)	(10.355)	-	(1.256)	(347)	(4.152)	-	(96.456)
Baixas	25.811	1.661	-	788	61	-	-	28.321
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>(1.482.048)</b>	<b>(201.766)</b>	<b>-</b>	<b>(17.187)</b>	<b>(4.883)</b>	<b>(21.505)</b>	<b>-</b>	<b>(1.727.389)</b>
<b>Valor contábil</b>								
Em 31 de dezembro de 2021	347.106	176.240	8.948	7.562	2.085	4.648	87.235	633.824
Em 30 de setembro de 2022	341.360	172.269	8.948	8.528	2.504	2.812	134.683	671.104

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Consolidado	Máquinas, instalações e equipamentos	Edificações	Terrenos	Veículos	Móveis, utensílios e outros	Direito uso de ativos	Imobilizações em andamento	Total
<b>Custo</b>								
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.527.424	979.892	86.479	24.993	38.550	53.842	128.469	5.839.649
Combinação de negócios	906.147	451.061	51.501	4.426	52.893	6.035	20.159	1.492.222
Adições	134.432	16.188	-	3.686	1.322	29.172	87.604	272.404
Variação cambial	192.411	40.985	5.696	210	1.389	2.974	6.878	250.543
Baixas	(150.741)	(104)	-	(1.265)	(1)	-	-	(152.111)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	5.609.673	1.488.022	143.676	32.050	94.153	92.023	243.110	7.702.707
Adições	129.739	(13.668)	-	2.257	4.562	6.913	91.596	221.399
Variação cambial	(146.144)	(51.598)	(2.581)	(239)	(5.184)	(2.735)	(5.993)	(214.474)
Baixas	(25.969)	(3.565)	-	(923)	(111)	-	-	(30.568)
Saldo em 30 de setembro de 2022	5.567.299	1.419.191	141.095	33.145	93.420	96.201	328.713	7.679.064
<b>Depreciação</b>								
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(3.489.345)	(543.981)	-	(17.948)	(27.390)	(34.128)	-	(4.112.792)
Combinação de negócios	(757.599)	(325.030)	-	(2.981)	(46.536)	-	-	(1.132.146)
Depreciação no período	(247.872)	(29.583)	-	(2.053)	(2.738)	(14.532)	-	(296.778)
Variação cambial	(149.061)	(22.896)	-	(127)	(1.008)	(1.977)	-	(175.069)
Baixas	145.447	104	-	1.055	1	-	-	146.607
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(4.498.430)	(921.386)	-	(22.054)	(77.671)	(50.637)	-	(5.570.178)
Depreciação no período	(188.934)	(29.349)	-	(1.645)	(3.056)	(12.582)	-	(235.566)
Variação cambial	127.747	34.836	-	201	4.841	626	-	168.251
Baixas	33.157	1.971	-	888	700	-	-	36.716
Saldo em 30 de setembro de 2022	(4.526.460)	(913.928)	-	(22.610)	(75.186)	(62.593)	-	(5.600.777)
<b>Valor contábil</b>								
Em 31 de dezembro de 2021	1.111.243	566.636	143.676	9.996	16.482	41.386	243.110	2.132.529
Em 30 de setembro de 2022	1.040.839	505.263	141.095	10.535	18.234	33.608	328.713	2.078.287

Bens do ativo imobilizado da Companhia e Consolidado, no montante de R\$2.765 (R\$5.821 em 31 de dezembro de 2021) estão dados em garantia a empréstimos e financiamentos e como garantia a processos tributários, o montante de R\$5.895 (R\$5.895 em 31 de dezembro de 2021). Atualmente a Companhia adota a contratação de seguro garantia.

Imobilizações em andamento contemplam vários investimentos na sustentação da capacidade, meio ambiente, segurança do trabalho e projetos de ampliação da capacidade de usinagem nas plantas mexicanas.

Durante o período foram capitalizados juros sobre o ativo imobilizado no montante de R\$4.350 (R\$1.542 em 30 de setembro de 2021).

#### 14. INTANGÍVEL

Controladora	Software	Projetos próprios	Projetos em Andamento	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>				
Aquisição/custos	41.890	2.126	8.874	52.890
Amortização	1.754	3.489	1.857	7.100
	(9.665)	(1.719)	-	(11.384)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>				
Aquisição/custos	33.979	3.896	10.731	48.606
Transferências	2.131	373	2.443	4.947
Amortização	-	1.717	(1.717)	-
	(7.051)	(1.439)	-	(8.490)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>				
	29.059	4.547	11.457	45.063

Consolidado	Software	Relacionamento contratual com clientes	Ágio (Goodwill)	Projetos próprios	Projetos em Andamento	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>46.148</b>	<b>73.372</b>	<b>41.226</b>	<b>2.126</b>	<b>8.874</b>	<b>171.746</b>
Combinação de negócios	6.767	-	-	-	-	6.767
Aquisição/custos	8.595	-	-	3.489	1.857	13.941
Baixas	(31)	-	-	-	-	(31)
Variação cambial	274	3.585	-	-	-	3.859
Amortização	(11.911)	(57.260)	-	(1.719)	-	(70.890)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>49.842</b>	<b>19.697</b>	<b>41.226</b>	<b>3.896</b>	<b>10.731</b>	<b>125.392</b>
Aquisição/custos	15.024	-	-	373	2.443	17.840
Transferência	-	-	-	1.717	(1.717)	-
Baixas	(1.852)	-	-	-	-	(1.852)
Variação cambial	1.414	(1.913)	-	-	-	(499)
Amortização	(9.059)	(17.784)	-	(1.439)	-	(28.282)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>55.369</b>	<b>-</b>	<b>41.226</b>	<b>4.547</b>	<b>11.457</b>	<b>112.599</b>

## 15. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Mercado Interno	447.194	358.695	581.745	480.115
Mercado Externo	55.668	52.049	621.768	668.381
<b>Subtotal</b>	<b>502.862</b>	<b>410.744</b>	<b>1.203.513</b>	<b>1.148.496</b>
Operações de risco sacado	54.398	91.332	63.466	91.332
<b>Total</b>	<b>557.260</b>	<b>502.076</b>	<b>1.266.979</b>	<b>1.239.828</b>

O aumento nos saldos de fornecedores reflete as renegociações de prazo de pagamento, elevação nos preços dos materiais e maior volume de compra quando comparado com dezembro de 2021.

A Companhia possui contratos firmados com instituições financeiras, tendo como principais parceiros o Banco do Brasil S.A., Banco Itaú Unibanco S.A. e Banco Santander S.A. para estruturar, com os seus principais fornecedores, a operação denominada “risco sacado”. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para as instituições financeiras, que, por sua vez, se tornam credores da operação. Nessa operação não há incidência de encargos financeiros para a Companhia.

## 16. FINANCIAMENTOS E EMPRÉSTIMOS

Controladora				
	Vencimento	Taxa efetiva	set/22	dez/21
<b>Moeda Nacional</b>			<b>43.056</b>	<b>10.117</b>
(a) Financiadora de estudos e projetos – FINEP	Jul/2032	10,20% a.a.	37.244	-
Finame (PSI)	Jan/2025	5,65% a.a.	2.762	4.851
Arrendamentos Direito Uso de Ativos			3.050	5.266
<b>Moeda Estrangeira</b>			<b>1.914.266</b>	<b>2.009.584</b>
(b) Pré-pagamento de exportações - Tupy Overseas	Jul/2024	VC + 6,78% a.a.	1.914.266	2.009.584
Parcela circulante			32.125	69.161
Parcela não circulante			1.925.197	1.950.540
			<b>1.957.322</b>	<b>2.019.701</b>

Consolidado				
	Venc.	Taxa efetiva	set/22	dez/21
<b>Moeda Nacional</b>			<b>456.829</b>	<b>464.177</b>
(a) Financiadora de estudos e projetos – FINEP	Jul/2032	10,20% a.a.	37.244	-
Finame (PSI)	Jan/2025	6,30% a.a.	3.116	5.485
(c) Nota de Crédito à Exportação - NCE	Fev/2025	CDI + 1,66% a.a.	413.419	398.456
(d) Operação Risco Sacado	Jan/2023	17,3% a.a.	-	54.970
Arrendamentos Direito Uso de Ativos			3.050	5.266
<b>Moeda Estrangeira</b>			<b>2.054.064</b>	<b>2.147.047</b>
(e) Senior Unsecured Notes - US\$375.000	Fev/2031	VC + 4,5% a.a.	2.022.599	2.110.005
Arrendamentos Direito Uso de Ativos			31.465	37.042
Parcela circulante			200.040	507.486
Parcela não circulante			2.310.853	2.103.738
			<b>2.510.893</b>	<b>2.611.224</b>

Os vencimentos de longo prazo são como segue:

Ano	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
2023	324	2.433	3.949	22.239
2024	1.887.737	1.948.076	177.322	481
2025 - 2030	28.841	31	109.841	31
2031	5.239	-	2.016.685	2.080.987
2032	3.056	-	3.056	-
	<b>1.925.197</b>	<b>1.950.540</b>	<b>2.310.853</b>	<b>2.103.738</b>

A Companhia calcula o valor justo dos seus empréstimos e financiamentos (nível 2 da hierarquia) através do desconto dos fluxos futuros de pagamentos pelas taxas de juros e moedas observáveis no mercado financeiro. Em 30 de setembro de 2022, o valor justo era de R\$2.061.589 (R\$2.459.977 em 31 de dezembro de 2021).

#### a) Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP

Trata-se de financiamento para projetos de inovação obtido junto a Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP, contratado em 14 de julho de 2022, linha de crédito no montante de R\$103.000.

Em 06 de setembro de 2022 foi liberado o montante de R\$37.080, com prazo médio de 10 anos, e 10.20% a.a. de juros. Recursos com custos em TJLP – Taxa de juros de longo prazo.

As garantias são compostas por fiança bancária.

#### b) Pré-pagamento de exportações – Tupy Overseas S.A.

Em janeiro e julho houve pagamento das parcelas de juros no montante de R\$131.048 (R\$125.773 em janeiro e julho de 2021). O impacto da variação cambial sobre o montante a pagar de pré-pagamento com a Tupy Overseas foi receita de R\$56.119 (despesa de R\$84.626 para o mesmo período do ano anterior).

#### c) Nota de crédito à exportação – NCE

Na combinação de negócios efetuada em 01 de outubro de 2021 a Companhia assumiu contratos de nota de crédito à exportação da Tupy Minas Gerais Ltda no montante de R\$390.166, principal mais juros *pro-rata*, firmados com o Banco Bradesco S.A. com vencimento até julho de 2022 e taxa média de CDI + 1.87%a.a. O montante de principal liquidado no período foi de R\$385.000.

Em 11 de fevereiro de 2022 a subsidiária integral Tupy Minas Gerais Ltda contratou empréstimo junto ao Banco do Brasil S.A., no montante de R\$405.000, atualizados pela variação do CDI + 1,62% ao ano

e com amortizações semestrais a partir de 10 de fevereiro de 2025. A contratação não possui *covenants*.

#### d) Operações risco sacado

Operações de alongamento de prazo realizadas pela Tupy Minas Gerais Ltda (antiga Teksid Iron Ltda.) junto ao Banco Daycoval S.A. e Banco Fidis S.A. As operações foram contratadas com prazo máximo de 120 dias e taxa de 17,3%a.a. e foram totalmente liquidadas até agosto de 2022.

#### e) Senior Unsecured Notes – US\$ 375000

Em fevereiro de 2021 a Companhia concluiu a emissão de títulos de dívida (“Emissão”) no mercado internacional, por meio de sua controlada Tupy Overseas S.A., garantidos pela Controladora, no montante de US\$375.000 equivalentes a R\$2.018.063, com amortização única em fevereiro de 2031. Os juros, ao cupom de 4,50% ao ano, serão pagos semestralmente nos meses de fevereiro e agosto. As *Senior Unsecured Notes* contam com garantia integral e solidária da Companhia.

Em fevereiro e agosto, houve pagamento de juros no montante de R\$87.015. A variação cambial reconhecida sobre a *senior unsecured notes* no período foi ganho de R\$65.977. A provisão de juros reconhecida no período foi de R\$65.587.

Adicionalmente são aplicáveis à Emissão *Covenants* não financeiros, sendo a principal medida, que poderia resultar no vencimento antecipado da Emissão, a mudança de controle da Companhia que reduza a classificação externa de risco (*rating*).

## 17. DEBÊNTURES

Debêntures	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Curto Prazo	9.683	-	9.683	-
Longo Prazo	993.485	-	993.485	-
	<b>1.003.168</b>	-	<b>1.003.168</b>	-

Em 06 de setembro de 2022 a Companhia concluiu a 4ª emissão de debentures no montante de R\$1.000.000. O saldo será amortizado em 02 (duas) parcelas anuais consecutivas a vencer em 06 de setembro de 2026 e de 2027, com juros semestrais de CDI + 1,5%a.a.

Os custos de emissão totalizaram R\$6.515 e serão amortizados mensalmente pela duração da operação.

A totalidade dos recursos líquidos captados por meio da Oferta Restrita será destinada para (i) financiamento da aquisição de 100% (cem por cento) das quotas de emissão da International Indústria Automotiva da América do Sul Ltda. (“MWM”) e/ou (ii) reforço de caixa para atendimento dos compromissos da Emissora.

As debêntures são simples, ou seja, não serão conversíveis em ações de emissão da Companhia.

As debêntures são da espécie quirografária, não contando com garantia real ou fidejussória, ou qualquer segregação de bens da Emissora em particular, não oferecendo privilégio algum sobre o ativo da Emissora para garantir os Debenturistas em caso de necessidade de execução judicial ou extrajudicial das obrigações da Emissora decorrentes das Debêntures e da Escritura de Emissão, e não conferirão qualquer privilégio especial ou geral aos Debenturistas, ou seja, sem qualquer preferência, concorrendo os Debenturistas em igualdade de condições com os demais credores quirografários, em caso de falência da Emissora.

## 18. TRIBUTOS A PAGAR

Tributos a pagar	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Imposto de renda e contribuição social a pagar	18.402	-	124.881	39.340
Demais tributos a pagar	3.178	8.181	59.087	33.103
	<b>21.580</b>	<b>8.181</b>	<b>183.968</b>	<b>72.443</b>

O acréscimo em relação a dezembro de 2021 se deve, substancialmente, a provisão de imposto sobre o lucro do período apurado na subsidiária Tupy México Saltillo S.A. de C.V.

## 19. SALÁRIOS, ENCARGOS SOCIAIS E PARTICIPAÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Salários	25.214	24.395	40.638	37.540
Provisão de férias e 13º salário	117.533	67.992	188.258	108.740
Encargos sociais	20.085	15.728	49.485	56.867
Programa de participação no resultado	50.557	41.207	91.896	67.763
Previdência privada	602	559	602	559
	<b>213.991</b>	<b>149.881</b>	<b>370.879</b>	<b>271.469</b>

O aumento reflete substancialmente a reconstituição das provisões de férias, 13º salário e programa de participação no resultado.

## 20. PROVISÕES TRIBUTÁRIAS, CÍVEIS, PREVIDENCIÁRIAS E TRABALHISTAS

A Companhia possui processos em andamento, decorrentes do curso normal de seus negócios, para os quais foram constituídas provisões, no caso de perdas prováveis, suportadas por opiniões de assessores jurídicos.

As movimentações ocorridas no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2022 nas provisões tributárias, cíveis, previdenciárias e trabalhistas e os respectivos saldos estão compostas da seguinte forma:

Controladora						
	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Previdenciárias	Depósitos judiciais	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>48.428</b>	<b>73.435</b>	<b>73.822</b>	<b>11.027</b>	<b>(20.245)</b>	<b>186.467</b>
Adições	-	1	13	-	(108)	(94)
Atualização	4.621	(283)	24.853	4.490	-	33.681
Remuneração	-	-	-	-	(385)	(385)
Pagamentos	(11.761)	-	(27.818)	(7.176)	-	(46.755)
Resgates	-	-	-	-	11.045	11.045
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>41.288</b>	<b>73.153</b>	<b>70.870</b>	<b>8.341</b>	<b>(9.693)</b>	<b>183.959</b>
Adições	194	-	115	139	-	448
Atualização	3.799	3.144	21.131	158	-	28.232
Remuneração	-	-	-	-	(335)	(335)
Pagamentos	(7.636)	(202)	(25.598)	-	-	(33.436)
Resgates	-	-	-	-	3.070	3.070
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>37.645</b>	<b>76.095</b>	<b>66.518</b>	<b>8.638</b>	<b>(6.958)</b>	<b>181.938</b>
Parcela circulante						29.712
Parcela não circulante						152.226
						<b>181.938</b>



**Consolidado**

	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Previdenciárias	Depósitos judiciais	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>50.795</b>	<b>73.435</b>	<b>73.822</b>	<b>11.027</b>	<b>(20.245)</b>	<b>188.834</b>
Combinação de negócios	-	2.163	41.808	-	(14.003)	29.968
Adições	-	1	584	-	(714)	(129)
Atualização (reversão)	5.966	(277)	23.194	4.490	-	33.373
Remuneração	-	-	-	-	(385)	(385)
Pagamentos	(11.761)	-	(27.818)	(7.176)	-	(46.755)
Resgates	-	-	-	-	12.302	12.302
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>45.000</b>	<b>75.322</b>	<b>111.590</b>	<b>8.341</b>	<b>(23.045)</b>	<b>217.208</b>
Adições	194	-	9.227	139	(259)	9.301
Atualização	3.904	3.146	17.293	609	-	24.952
Remuneração	-	-	-	-	421	421
Pagamentos	(7.573)	(202)	(25.598)	-	-	(33.373)
Resgates	-	-	-	-	3.361	3.361
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>41.525</b>	<b>78.266</b>	<b>112.512</b>	<b>9.089</b>	<b>(19.522)</b>	<b>221.870</b>
Parcela circulante						29.712
Parcela não circulante						192.158
						<b>221.870</b>

As provisões acima descritas são atualizadas, principalmente, pela variação da taxa SELIC e seus reflexos no resultado do período constam na nota 28.

Em geral, as provisões da Companhia são de longo prazo. Considerando o tempo necessário para concluir os processos judiciais através do sistema judiciário brasileiro, é impraticável fazer estimativas precisas sobre o ano específico que um processo judicial será concluído, por esse motivo a Companhia não está divulgando o fluxo de liquidação destes passivos.

**Contingências com probabilidade de perdas possíveis**

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
Processos de IRPJ e CSLL	172.045	165.334	172.417	165.706
Créditos de PIS, COFINS e IPI	172.827	165.134	172.827	165.134
Créditos de ICMS	486.586	168.509	486.586	168.509
Débitos fiscais prescritos	143.345	143.679	143.345	143.679
Créditos Reintegra	38.506	36.358	38.506	36.358
Processos de natureza previdenciária	85.427	76.791	85.427	76.791
Processos de natureza trabalhista	75.407	68.710	125.408	120.098
Processos de natureza cível e outros	73.101	67.492	73.400	67.818
	<b>1.247.244</b>	<b>892.007</b>	<b>1.297.916</b>	<b>944.093</b>

As contingências com probabilidade de perda classificadas como possível são, substancialmente, as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 (nota 22), exceto pela inclusão de R\$280.200 originários de processo administrativo fiscal pelo qual a Secretaria da Fazenda de Santa Catarina (Sefaz/SC) questiona a apropriação de créditos de ICMS, na aquisição de bens utilizados no processo produtivo. A avaliação da Companhia, corroborada por sua assessoria tributária, os créditos considerados têm fundamento na legislação e jurisprudência, à luz da utilização dos itens no processo de industrialização de seus produtos.

**21. OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA**

As operações no México possuem obrigações de benefícios definidos. O objetivo dos planos de benefícios definidos é oferecer aos funcionários benefícios de aposentadoria, adicionais e complementares aos prestados por outros planos de aposentadoria ou pensão, públicos ou privados, adicionalmente a legislação mexicana também prevê outros benefícios definidos de prêmio por antiguidade e indenização legal.

**Consolidado**

<b>Obrigações registradas no balanço patrimonial</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>
<b>Benefícios de planos previdenciários</b>		
Plano de pensão	17.062	15.440
<b>Outros benefícios a empregados</b>		
Prêmio por antiguidade	27.066	24.565
Indenização legal	35.999	32.798
	<b>80.127</b>	<b>72.803</b>

**22. ADIANTAMENTOS DE CLIENTES**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>
Mercado Interno	20.187	22.313	20.187	51.440
Mercado Externo	2.859	2.046	78.416	74.381
	<b>23.046</b>	<b>24.359</b>	<b>98.603</b>	<b>125.821</b>

A variação da conta de adiantamentos de clientes reflete a compensação de contas a receber em aberto.

**23. TÍTULOS A PAGAR E OUTROS**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
<b>Títulos a pagar e outros</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>
Mercado Interno	17.072	20.130	20.675	39.378
Mercado Externo	39.651	47.282	69.052	78.898
	<b>56.723</b>	<b>67.412</b>	<b>89.727</b>	<b>118.276</b>

Títulos a pagar e outros são compostos basicamente por provisões de custos e despesas operacionais.

**24. CAPITAL SOCIAL****a) Capital social**

	<b>set/22</b>		<b>dez/21</b>	
<b>Composição do Capital Social em quantidade de ações</b>	<b>Quantidade</b>	<b>%</b>	<b>Quantidade</b>	<b>%</b>
<b>Acionistas controladores</b>				
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR.	40.645.370	28,2%	40.645.370	28,2%
Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI.	35.814.154	24,8%	35.814.154	24,8%
<b>Administradores</b>	194.482	0,1%	194.482	0,1%
<b>Ações em tesouraria</b>	51.023	0,0%	300	0,0%
<b>Acionistas não controladores</b>				
Trígono Capital Ltda	14.477.100	10,0%	14.477.100	10,0%
Demais acionistas	52.995.371	36,9%	53.046.094	36,9%
<b>Total de ações em circulação</b>	<b>144.177.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>144.177.500</b>	<b>100,0%</b>

**b) Recompra de ações**

Em 12 de maio o Conselho de Administração da Companhia aprovou a abertura do programa de recompra de ações para atendimento ao programa de incentivo de longo prazo. O prazo máximo para aquisição é 13 de novembro de 2023 e o limite de ações para recompra é de 4.000.000 de ações ordinárias de sua própria emissão.

Em 30 de setembro de 2022, o valor de mercado das ações em tesouraria era de R\$1.280.677,30.

## 25. RECEITAS

Abaixo apresentamos a conciliação das receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M21	9M22	9M21
Receita bruta para fins fiscais	4.026.386	3.188.149	8.194.793	5.381.158
Devoluções e abatimentos	(33.901)	(37.992)	(138.494)	(104.916)
<b>Receitas líquidas de devoluções e abatimentos</b>	<b>3.992.485</b>	<b>3.150.157</b>	<b>8.056.299</b>	<b>5.276.242</b>
Impostos sobre vendas	(309.095)	(252.724)	(468.973)	(252.724)
<b>Receitas</b>	<b>3.683.390</b>	<b>2.897.433</b>	<b>7.587.326</b>	<b>5.023.518</b>
<b>Receitas</b>				
Mercado Interno	1.287.716	1.043.046	2.024.476	1.043.046
Mercado Externo	2.395.674	1.854.387	5.562.850	3.980.472
	<b>3.683.390</b>	<b>2.897.433</b>	<b>7.587.326</b>	<b>5.023.518</b>

  

	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T21	3T22	3T21
Receita bruta para fins fiscais	1.531.788	1.225.304	2.923.185	1.969.779
Devoluções e abatimentos	(17.891)	(12.403)	(54.414)	(33.324)
<b>Receita líquida de devoluções e abatimentos</b>	<b>1.513.897</b>	<b>1.212.901</b>	<b>2.868.771</b>	<b>1.936.455</b>
Impostos sobre vendas	(111.424)	(102.645)	(174.758)	(102.645)
<b>Receitas</b>	<b>1.402.473</b>	<b>1.110.256</b>	<b>2.694.013</b>	<b>1.833.810</b>
<b>Receitas</b>				
Mercado Interno	485.558	413.443	751.988	413.443
Mercado Externo	916.915	696.813	1.942.025	1.420.367
	<b>1.402.473</b>	<b>1.110.256</b>	<b>2.694.013</b>	<b>1.833.810</b>

## 26. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Abaixo apresentamos a composição dos custos e despesas por natureza, conciliadas com os custos e despesas por função apresentadas na demonstração do resultado do exercício:

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M21	9M22	9M21
Matéria prima e materiais de processo	(1.870.704)	(1.430.195)	(3.702.201)	(2.504.572)
Materiais de manutenção e consumo	(164.401)	(156.518)	(473.480)	(330.871)
Salários, encargos e participação nos resultados	(642.080)	(527.892)	(1.360.236)	(953.297)
Benefícios sociais	(74.651)	(62.762)	(103.437)	(63.932)
Energia elétrica	(131.028)	(116.220)	(387.741)	(235.885)
Fretes e comissões sobre vendas	(233.455)	(73.429)	(404.857)	(151.482)
Honorários da administração	(17.261)	(13.025)	(17.261)	(13.025)
Outros custos	(32.674)	(34.612)	(120.752)	(96.684)
	<b>(3.166.254)</b>	<b>(2.414.653)</b>	<b>(6.569.965)</b>	<b>(4.349.748)</b>
Depreciação e amortização	(104.618)	(106.213)	(245.734)	(223.055)
<b>Total de custos e despesas</b>	<b>(3.270.872)</b>	<b>(2.520.866)</b>	<b>(6.815.699)</b>	<b>(4.572.803)</b>
Custo dos produtos vendidos	(2.854.883)	(2.295.076)	(6.132.683)	(4.204.756)
Despesas com vendas	(265.601)	(93.270)	(455.722)	(190.394)
Despesas administrativas	(150.388)	(132.520)	(227.294)	(177.653)
<b>Total de custos e despesas</b>	<b>(3.270.872)</b>	<b>(2.520.866)</b>	<b>(6.815.699)</b>	<b>(4.572.803)</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T21	3T22	3T21
Matéria prima e materiais de processo	(708.491)	(536.617)	(1.315.586)	(911.585)
Materiais de manutenção e consumo	(61.358)	(52.348)	(163.251)	(113.243)
Salários, encargos e participação nos resultados	(226.696)	(184.598)	(471.921)	(326.754)
Benefícios sociais	(25.499)	(24.385)	(36.176)	(25.176)
Energia elétrica	(42.699)	(39.131)	(136.791)	(81.395)
Frete e comissões sobre vendas	(98.273)	(28.146)	(161.464)	(54.629)
Honorários da administração	(5.923)	(4.329)	(5.923)	(4.329)
Outros custos	(9.464)	(11.407)	(44.759)	(27.719)
	<b>(1.178.403)</b>	<b>(880.961)</b>	<b>(2.335.871)</b>	<b>(1.544.830)</b>
Depreciação e amortização	(35.045)	(34.801)	(81.704)	(71.704)
<b>Total de custos e despesas</b>	<b>(1.213.448)</b>	<b>(915.762)</b>	<b>(2.417.575)</b>	<b>(1.616.534)</b>
Custo dos produtos vendidos	(1.050.189)	(834.457)	(2.158.931)	(1.489.915)
Despesas com vendas	(109.477)	(37.190)	(179.210)	(69.196)
Despesas administrativas	(53.782)	(44.115)	(79.434)	(57.423)
<b>Total de custos e despesas</b>	<b>(1.213.448)</b>	<b>(915.762)</b>	<b>(2.417.575)</b>	<b>(1.616.534)</b>

O crescimento dos custos e despesas se deve, principalmente, ao maior quantitativo de vendas devido a incorporação da Tupy Minas Gerais Ltda. e Funfrap – Fundação Portuguesa S.A., pela inflação de materiais, pelo aumento expressivo das despesas com fretes e negociação salarial da data-base.

## 27. RESULTADO FINANCEIRO

Resultado financeiro	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T21	3T22	3T21
<b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>(40.089)</b>	<b>(34.257)</b>	<b>(46.063)</b>	<b>(25.076)</b>
Empréstimos	(40.184)	(34.219)	(46.158)	(25.038)
Títulos a pagar e outros passivos financeiros	95	(38)	95	(38)
<b>Ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>-</b>	<b>(4.375)</b>	<b>-</b>	<b>(4.375)</b>
Variações Passivas - Eletrobrás	-	(4.375)	-	(4.375)
<b>Outras despesas financeiras</b>	<b>(3.121)</b>	<b>(3.196)</b>	<b>(6.436)</b>	<b>(5.642)</b>
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(43.210)</b>	<b>(41.828)</b>	<b>(52.499)</b>	<b>(35.093)</b>
<b>Ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>(99)</b>	<b>(289)</b>	<b>(99)</b>	<b>(289)</b>
Investimentos em instrumentos patrimoniais	(99)	(289)	(99)	(289)
<b>Ao custo amortizado</b>	<b>19.346</b>	<b>6.165</b>	<b>19.346</b>	<b>6.165</b>
Caixa e equivalentes de caixa	19.346	6.165	19.346	6.165
<b>Créditos tributários e outras receitas financeiras</b>	<b>1.340</b>	<b>1.364</b>	<b>3.494</b>	<b>1.816</b>
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>20.587</b>	<b>7.240</b>	<b>22.741</b>	<b>7.692</b>
<b>Variações monetárias e cambiais, líquidas</b>				
Variações cambiais	22.357	29.154	17.389	35.547
Resultado com operações de Hedge (nota 33)	112	(8.298)	2.410	(9.382)
<b>Variações cambiais, líquidas</b>	<b>22.469</b>	<b>20.856</b>	<b>19.799</b>	<b>26.165</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(154)</b>	<b>(13.732)</b>	<b>(9.959)</b>	<b>(1.236)</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

	Controladora		Consolidado	
Resultado financeiro	9M22	9M21	9M22	9M21
<b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>(99.477)</b>	<b>(105.224)</b>	<b>(116.347)</b>	<b>(136.900)</b>
Empréstimos	(97.746)	(104.976)	(114.616)	(136.652)
Títulos a pagar e outros passivos financeiros	(1.731)	(248)	(1.731)	(248)
<b>Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>-</b>	<b>(7.457)</b>	<b>-</b>	<b>(7.457)</b>
Variações Passivas - Eletrobrás	-	(7.457)	-	(7.457)
<b>Outras despesas financeiras</b>	<b>(7.803)</b>	<b>(7.323)</b>	<b>(23.466)</b>	<b>(15.141)</b>
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(107.280)</b>	<b>(120.004)</b>	<b>(139.813)</b>	<b>(159.498)</b>
<b>Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>771</b>	<b>19.738</b>	<b>771</b>	<b>19.738</b>
Variações Ativas - Eletrobrás	-	19.629	-	19.629
Investimentos em instrumentos patrimoniais	771	109	771	109
<b>Ao custo amortizado</b>	<b>42.311</b>	<b>13.354</b>	<b>42.311</b>	<b>13.354</b>
Caixa e equivalentes de caixa	42.311	13.354	42.311	13.354
<b>Créditos tributários e outras receitas financeiras</b>	<b>8.075</b>	<b>3.559</b>	<b>9.820</b>	<b>4.587</b>
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>51.157</b>	<b>36.651</b>	<b>52.902</b>	<b>37.679</b>
<b>Variações monetárias e cambiais, líquidas</b>				
Variações monetárias e cambiais	1.360	11.899	(30.167)	8.555
Resultado com operações de Hedge (nota 33)	11.336	(2.542)	15.239	(3.147)
<b>Variações monetárias e cambiais, líquidas</b>	<b>12.696</b>	<b>9.357</b>	<b>(14.928)</b>	<b>5.408</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(43.427)</b>	<b>(73.996)</b>	<b>(101.839)</b>	<b>(116.411)</b>

## 28. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M21	9M22	9M21
Impairment REINTEGRA (nota 8)	(52.694)	-	(52.694)	-
Constituição e atualização de provisões	(28.680)	(28.276)	(34.061)	(29.391)
Resultado na venda de bens do imobilizado	1.807	(818)	533	(2.036)
Resultado na venda de inservíveis e outros	(7.632)	(54.820)	(4.049)	(51.873)
	<b>(87.199)</b>	<b>(83.914)</b>	<b>(90.271)</b>	<b>(83.300)</b>
Depreciação de ativos não operacionais	(328)	(467)	(330)	(469)
Amortização de ativos intangíveis (nota 14)	-	-	(17.784)	(42.397)
<b>Total de outras despesas operacionais, líquidas</b>	<b>(87.527)</b>	<b>(84.381)</b>	<b>(108.385)</b>	<b>(126.166)</b>
	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T21	3T22	3T21
Impairment REINTEGRA (nota 8)	(52.694)	-	(52.694)	-
Constituição e atualização de provisões	(11.098)	(9.606)	(11.332)	(9.736)
Resultado na venda de bens do imobilizado	444	(305)	398	(527)
Resultado na venda de inservíveis e outros	5.507	(2.619)	5.998	(2.394)
	<b>(57.841)</b>	<b>(12.530)</b>	<b>(57.630)</b>	<b>(12.657)</b>
Depreciação de ativos não operacionais	(84)	(154)	(85)	(154)
Amortização de ativos intangíveis	-	-	-	(13.858)
	<b>(57.925)</b>	<b>(12.684)</b>	<b>(57.715)</b>	<b>(26.669)</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

## 29. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL NO RESULTADO

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M21	9M22	9M21
<b>Lucro antes dos efeitos fiscais</b>	<b>507.093</b>	<b>202.755</b>	<b>561.403</b>	<b>208.138</b>
Alíquota de imposto de renda	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota	(172.412)	(68.937)	(190.877)	(70.767)
<b>Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:</b>				
Imposto adicional das empresas de serviços - México	-	-	1.443	(9.616)
IRPJ/CSLL Indébito Tributário	21.836	-	21.836	-
Incentivos fiscais Reintegra	781	606	781	606
Depreciação de ativos não operacionais	(112)	(159)	(112)	(159)
Efeito da correção do ativo imobilizado	-	-	(1.245)	(1.321)
Juros sobre o capital próprio	11.020	13.646	11.020	13.646
Equivalência patrimonial	76.680	(5.248)	-	-
Demais (adições) exclusões permanentes	6.785	(929)	23.395	5.815
<b>Efeitos fiscais lançados ao resultado antes de impactos cambiais</b>	<b>(55.422)</b>	<b>(61.021)</b>	<b>(133.759)</b>	<b>(61.796)</b>
<b>Alíquota de imposto de renda antes de impactos cambiais</b>	<b>11%</b>	<b>30%</b>	<b>24%</b>	<b>30%</b>
Efeito da moeda funcional sobre base tributária (a)	-	-	18.177	(4.608)
<b>Efeitos fiscais lançados ao resultado</b>	<b>(55.422)</b>	<b>(61.021)</b>	<b>(115.582)</b>	<b>(66.404)</b>
<b>Alíquota de imposto de renda - Efetiva</b>	<b>11%</b>	<b>30%</b>	<b>21%</b>	<b>32%</b>

	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T21	3T22	3T21
<b>Lucro antes dos efeitos fiscais</b>	<b>198.541</b>	<b>176.338</b>	<b>208.764</b>	<b>189.371</b>
Alíquota de imposto de renda	34%	34%	34%	34%
Despesa à alíquota	(67.504)	(59.955)	(70.980)	(64.386)
<b>Efeito fiscal de (adições) exclusões permanentes:</b>				
Imposto adicional das empresas de serviços - México	-	-	663	(567)
IRPJ/CSLL Indébito Tributário	21.836	-	21.836	-
Incentivos fiscais Reintegra	298	222	298	222
Efeito da correção do ativo imobilizado	-	-	3.521	4.517
Depreciação de ativos não operacionais	(29)	(53)	(29)	(53)
Juros sobre o capital próprio	11.020	6.968	11.020	6.968
Equivalência patrimonial	22.982	2.808	-	-
Demais (adições) exclusões permanentes	7.145	(1.178)	16.706	1.361
<b>Efeitos fiscais lançados ao resultado antes de impactos cambiais</b>	<b>(4.252)</b>	<b>(51.188)</b>	<b>(16.965)</b>	<b>(51.938)</b>
<b>Alíquota de imposto de renda antes de impactos cambiais</b>	<b>2%</b>	<b>29%</b>	<b>8%</b>	<b>27%</b>
Efeito da moeda funcional sobre base tributária (a)	-	-	450	(12.283)
<b>Efeitos fiscais lançados ao resultado</b>	<b>(4.252)</b>	<b>(51.188)</b>	<b>(16.515)</b>	<b>(64.221)</b>
<b>Alíquota de imposto de renda - Efetiva</b>	<b>2%</b>	<b>29%</b>	<b>8%</b>	<b>34%</b>

## a) Efeito da moeda funcional sobre base tributária

As bases tributárias dos ativos e passivos das empresas localizadas no México, onde a moeda funcional é o Dólar norte americano, são mantidas em Pesos Mexicanos por seus valores históricos. As flutuações nas taxas de câmbio modificam as bases tributárias e consequentemente efeitos cambiais são reconhecidos como receitas e/ou despesas de imposto de renda diferido.

## b) Composição do efeito fiscal lançado ao resultado do período:

	Controladora		Consolidado	
	9M22	9M21	9M22	9M21
<b>Efeitos fiscais lançados ao resultado</b>				
Imposto de renda e contribuição social correntes	(60.638)	(59.565)	(161.864)	(101.931)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.216	(1.456)	46.282	35.527
	<b>(55.422)</b>	<b>(61.021)</b>	<b>(115.582)</b>	<b>(66.404)</b>

  

	Controladora		Consolidado	
	3T22	3T21	3T22	3T21
<b>Efeitos fiscais lançados ao resultado</b>				
Imposto de renda e contribuição social correntes	10.456	(12.152)	(15.990)	(34.098)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(14.708)	(39.036)	(525)	(30.123)
	<b>(4.252)</b>	<b>(51.188)</b>	<b>(16.515)</b>	<b>(64.221)</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

### 30. LUCRO POR AÇÃO

#### a) Básico:

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

	3T22	3T21	9M22	9M21
Lucro atribuível aos acionistas da Controladora	194.289	125.150	451.671	141.734
Média ponderada de ações em circulação	144.147.672	144.175.025	144.147.672	144.175.025
<b>Lucro básico por ação - R\$</b>	<b>1,34785</b>	<b>0,86804</b>	<b>3,13339</b>	<b>0,98307</b>

#### b) Diluído:

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Companhia oferece plano com opções de compras de ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. O cálculo efetuado para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido emitidas pelo valor justo, o foi com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em aberto.

	3T22	3T21	9M22	9M21
Lucro atribuível aos acionistas da Controladora	194.289	125.150	451.671	141.734
Média ponderada de ações em circulação	144.938.410	145.061.308	144.938.410	145.061.308
<b>Lucro diluído por ação - R\$</b>	<b>1,34049</b>	<b>0,86274</b>	<b>3,11630</b>	<b>0,97706</b>

### 31. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

A Companhia divulga as informações por segmento de negócio operacional, de acordo com aquelas informadas aos órgãos da administração para decisões sobre alocações de recursos e avaliações de desempenho, conforme descrito abaixo.

**Transporte, infraestrutura & agricultura** - Fabricação, sob encomenda, de produtos fundidos e usinados, com elevado conteúdo tecnológico, tais como componentes estruturais para sistemas de propulsão (blocos e cabeçotes), freio, transmissão, direção, eixo e suspensão de veículos, entre outros, para fabricantes mundiais de motores, automóveis de passeio, veículos comerciais (caminhões, ônibus e outros), máquinas de construção, tratores, máquinas agrícolas, geradores de energia e bens de capital em geral.

**Hidráulica** - Fabricação de conexões de ferro maleável para a indústria da construção e perfis de ferro fundido para uso diversificado.

Informações referentes aos segmentos reportados estão demonstradas a seguir:

#### a) Conciliação de receitas, custos, despesas e o lucro líquido

Consolidado	Transporte, infraestrutura & agricultura		Hidráulica		Total	
	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21
Receitas (nota 25)	7.308.017	4.781.228	279.309	242.290	7.587.326	5.023.518
Custos e despesas, exceto depreciação (nota 26)	(6.328.644)	(4.153.343)	(241.321)	(196.405)	(6.569.965)	(4.349.748)
Outras despesas operacionais líquidas, exceto amortização de intangíveis e depreciação (nota 28)	(86.996)	(79.606)	(3.275)	(3.694)	(90.271)	(83.300)
Depreciação e amortização	(257.889)	(259.551)	(5.959)	(6.370)	(263.848)	(265.921)
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>	<b>634.488</b>	<b>288.728</b>	<b>28.754</b>	<b>35.821</b>	<b>663.242</b>	<b>324.549</b>
<b>Resultado financeiro líquido (nota 27)</b>					<b>(101.839)</b>	<b>(116.411)</b>
<b>Resultado antes dos tributos sobre o lucro</b>					<b>561.403</b>	<b>208.138</b>
Imposto de renda e contribuição social (nota 29)					(115.582)	(66.404)
<b>Lucro líquido do período</b>					<b>445.821</b>	<b>141.734</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Consolidado	Transporte, infraestrutura & agricultura		Hidráulica		Total	
	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21
Receitas (nota 25)	2.596.365	1.741.386	97.648	92.424	2.694.013	1.833.810
Custos e despesas, exceto depreciação (nota 26)	(2.251.334)	(1.473.549)	(84.537)	(71.281)	(2.335.871)	(1.544.830)
Outras despesas operacionais líquidas, exceto amortização de intangíveis e depreciação (nota 28)	(57.630)	(11.473)	-	(1.184)	(57.630)	(12.657)
Depreciação e amortização	(79.754)	(83.515)	(2.035)	(2.201)	(81.789)	(85.716)
<b>Resultado antes do resultado financeiro</b>	<b>207.647</b>	<b>172.849</b>	<b>11.076</b>	<b>17.758</b>	<b>218.723</b>	<b>190.607</b>
Resultado financeiro líquido (nota 27)					(9.959)	(1.236)
<b>Resultado antes dos tributos sobre o lucro</b>					<b>208.764</b>	<b>189.371</b>
Imposto de renda e contribuição social (nota 29)					(16.515)	(64.221)
<b>Lucro líquido do período</b>					<b>192.249</b>	<b>125.150</b>

## b) Conciliação dos custos e despesas por segmento

Consolidado	Transporte, infraestrutura & agricultura		Hidráulica		Total	
	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21
Matéria prima e materiais de processo	(3.567.044)	(2.397.344)	(135.157)	(107.228)	(3.702.201)	(2.504.572)
Materiais de manutenção e consumo	(462.318)	(320.131)	(11.162)	(10.740)	(473.480)	(330.871)
Salários, encargos e participação no resultado	(1.307.953)	(903.893)	(52.283)	(49.404)	(1.360.236)	(953.297)
Benefícios sociais	(101.961)	(62.632)	(1.476)	(1.300)	(103.437)	(63.932)
Energia elétrica	(373.801)	(220.719)	(13.940)	(15.166)	(387.741)	(235.885)
Depreciação	(239.775)	(216.685)	(5.959)	(6.370)	(245.734)	(223.055)
Frete e comissões sobre vendas	(381.811)	(135.949)	(23.046)	(15.533)	(404.857)	(151.482)
Honorários da administração	(15.879)	(11.982)	(1.382)	(1.043)	(17.261)	(13.025)
Outros custos	(117.877)	(100.693)	(2.875)	4.009	(120.752)	(96.684)
	<b>(6.568.419)</b>	<b>(4.370.028)</b>	<b>(247.280)</b>	<b>(202.775)</b>	<b>(6.815.699)</b>	<b>(4.572.803)</b>

Consolidado	Transporte, infraestrutura & agricultura		Hidráulica		Total	
	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21
Matéria prima e materiais de processo	(1.267.748)	(872.840)	(47.838)	(38.745)	(1.315.586)	(911.585)
Materiais de manutenção e consumo	(159.475)	(109.765)	(3.776)	(3.478)	(163.251)	(113.243)
Salários, encargos e participação no resultado	(454.629)	(309.715)	(17.292)	(17.039)	(471.921)	(326.754)
Benefícios sociais	(35.672)	(24.676)	(504)	(500)	(36.176)	(25.176)
Energia Elétrica	(132.476)	(76.474)	(4.315)	(4.921)	(136.791)	(81.395)
Depreciação	(79.765)	(69.683)	(1.939)	(2.021)	(81.704)	(71.704)
Frete sobre vendas	(152.071)	(49.065)	(9.393)	(5.564)	(161.464)	(54.629)
Honorários da administração	(5.449)	(3.982)	(474)	(347)	(5.923)	(4.329)
Outros custos	(43.718)	(26.852)	(1.041)	(867)	(44.759)	(27.719)
	<b>(2.331.003)</b>	<b>(1.543.052)</b>	<b>(86.572)</b>	<b>(73.482)</b>	<b>(2.417.575)</b>	<b>(1.616.534)</b>

## c) Conciliação de ativos e passivos

Consolidado	Transporte, infraestrutura & agricultura		Hidráulica		Total	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21	set/22	dez/21
<b>ATIVO</b>						
Contas a receber, líquidas (nota 4)	1.936.213	1.208.792	58.689	42.305	1.994.902	1.251.097
Estoques (nota 5)	1.480.017	1.400.448	109.322	87.486	1.589.339	1.487.934
Ferramentais	149.266	141.703	-	-	149.266	141.703
Títulos a receber e outros	159.856	100.834	5.971	6.035	165.827	106.869
Imobilizado (nota 13)	2.036.026	2.088.032	42.261	44.497	2.078.287	2.132.529
Intangível (nota 14)	112.599	125.392	-	-	112.599	125.392
Outros ativos não alocados	-	-	-	-	2.878.003	2.265.104
<b>Total ativo consolidado</b>	<b>5.873.977</b>	<b>5.065.201</b>	<b>216.243</b>	<b>180.323</b>	<b>8.968.223</b>	<b>7.510.628</b>

Consolidado	Transporte, infraestrutura & agricultura		Hidráulica		Total	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21	set/22	dez/21
<b>PASSIVO</b>						
Fornecedores e ferramentais	1.228.648	1.210.308	38.331	29.520	1.266.979	1.239.828
Impostos e contribuições	181.594	71.543	2.374	900	183.968	72.443
Salários, encargos sociais e participações	353.760	259.479	17.119	11.990	370.879	271.469
Adiantamentos de clientes	94.189	113.191	4.414	12.630	98.603	125.821
Títulos a pagar e outros	82.478	111.027	7.249	7.249	89.727	118.276
Imposto diferido sobre intangíveis (nota 9)	-	5.909	-	-	-	5.909
Outros passivos não alocados	-	-	-	-	3.855.788	2.923.668
Patrimônio líquido	-	-	-	-	3.102.279	2.753.214
<b>Total passivo consolidado</b>	<b>1.940.669</b>	<b>1.771.457</b>	<b>69.487</b>	<b>62.289</b>	<b>8.968.223</b>	<b>7.510.628</b>

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Os ativos e passivos dedicados são alocados diretamente aos segmentos. Para aqueles de uso comum, utilizam-se critérios conforme sua aplicabilidade ou origem. Por não estarem diretamente relacionados à operação, a Companhia não aloca aos segmentos reportados os ativos de caixa e equivalentes de caixa, impostos e contribuições a recuperar e diferidos, depósitos judiciais e outros e investimentos em outras empresas. Do lado do passivo, pelo mesmo motivo, não são alocados os financiamentos e empréstimos, dividendos, provisões, impostos diferidos e outros passivos de longo prazo.

#### d) Clientes relevantes responsáveis por mais de 10% das receitas totais da Companhia

A Companhia possui um portfólio diversificado de clientes nacionais e internacionais. No segmento de transporte, infraestrutura & agricultura existem clientes que individualmente representam mais de 10% das receitas consolidadas, conforme informações abaixo:

Consolidado - R\$ mil								
Receitas	3T22	%	3T21	%	9M22	%	9M21	%
<b>Transporte, infraestrutura &amp; agricultura</b>	<b>2.596.365</b>	<b>96,4</b>	<b>1.741.386</b>	<b>95,0</b>	<b>7.308.017</b>	<b>96,3</b>	<b>4.781.228</b>	<b>95,2</b>
Cliente A	449.397	16,7	388.425	21,2	1.271.840	16,8	1.021.772	20,3
Cliente B	405.989	15,1	311.166	17,0	1.154.733	15,2	938.701	18,7
Demais clientes do segmento	1.740.979	64,6	1.041.795	56,8	4.881.444	64,3	2.820.755	56,2
<b>Hidráulica</b>	<b>97.648</b>	<b>3,6</b>	<b>92.424</b>	<b>5,0</b>	<b>279.309</b>	<b>3,7</b>	<b>242.290</b>	<b>4,8</b>
<b>Total Receitas</b>	<b>2.694.013</b>	<b>100,0</b>	<b>1.833.810</b>	<b>100,0</b>	<b>7.587.326</b>	<b>100,0</b>	<b>5.023.518</b>	<b>100,0</b>

A distribuição das vendas do segmento de hidráulica é pulverizada.

#### e) Informações acerca dos países em que a Companhia obtém receitas

A receita proveniente dos clientes atribuídos ao país sede e a cada país estrangeiro e sua participação nas receitas totais da Companhia para o período estão compostas abaixo:

Consolidado								
	3T22	%	3T21	%	9M22	%	9M21	%
<b>América do Norte</b>	<b>1.350.012</b>	<b>50,2</b>	<b>1.086.887</b>	<b>59,3</b>	<b>3.898.112</b>	<b>51,4</b>	<b>3.058.785</b>	<b>60,9</b>
Estados Unidos	802.607	29,8	670.285	36,6	2.360.952	31,1	1.811.963	36,1
México	526.734	19,6	408.492	22,3	1.477.446	19,5	1.223.024	24,3
Canadá	20.671	0,8	8.110	0,4	59.714	0,8	23.798	0,5
<b>América do Sul e Central</b>	<b>774.161</b>	<b>28,7</b>	<b>431.464</b>	<b>23,5</b>	<b>2.077.469</b>	<b>27,4</b>	<b>1.082.941</b>	<b>21,6</b>
Brasil - País Sede	751.988	27,9	413.443	22,5	2.024.476	26,7	1.043.046	20,8
Outros países	22.173	0,8	18.021	1,0	52.993	0,7	39.895	0,8
<b>Europa</b>	<b>461.957</b>	<b>17,2</b>	<b>219.645</b>	<b>11,9</b>	<b>1.349.312</b>	<b>17,6</b>	<b>638.155</b>	<b>12,7</b>
Reino Unido	124.250	4,6	45.930	2,5	288.857	3,8	187.879	3,7
Suécia	56.485	2,1	35.560	1,9	184.158	2,4	124.936	2,5
Países Baixos	43.054	1,6	368	-	146.804	1,9	66.881	1,3
Hungria	11	-	23.858	1,3	10.389	0,1	60.186	1,2
Itália	147.612	5,5	351	-	466.577	6,1	40.054	0,8
Alemanha	37.021	1,4	8.779	0,5	84.498	1,1	34.272	0,7
Outros países	53.524	2,0	104.799	5,7	168.029	2,2	123.947	2,5
<b>Ásia, África e Oceania</b>	<b>107.883</b>	<b>3,9</b>	<b>95.814</b>	<b>5,3</b>	<b>262.433</b>	<b>3,6</b>	<b>243.637</b>	<b>4,8</b>
Japão	73.640	2,7	45.262	2,5	150.395	2,0	113.723	2,3
Índia	4.396	0,2	617	-	14.030	0,2	5.467	0,1
África do Sul	1.835	0,1	35.582	1,9	24.624	0,3	76.999	1,5
China	24.442	0,9	9.685	0,5	61.803	0,8	40.056	0,8
Outros países	3.570	-	4.668	0,4	11.581	0,3	7.392	0,1
<b>Total</b>	<b>2.694.013</b>	<b>100,0</b>	<b>1.833.810</b>	<b>100,0</b>	<b>7.587.326</b>	<b>100,0</b>	<b>5.023.518</b>	<b>100,0</b>

## 32. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>2.629.516</b>	<b>1.593.196</b>	<b>4.137.034</b>	<b>2.643.761</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.471.775	712.364	1.968.041
Contas a receber (*)	4	1.092.474	684.487	1.994.902
Mútuo	-	125.198	-	-
Títulos a receber e outros ativos financeiros	65.267	71.147	174.091	120.219
<i>Impacto no resultado no período</i>	<i>38.583</i>	<i>17.478</i>	<i>39.590</i>	<i>16.936</i>
<b>Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>4.718</b>	<b>2.483</b>	<b>18.612</b>	<b>13.112</b>
Investimentos em instrumentos patrimoniais	2.868	2.097	13.262	12.434
Instrumentos financeiros derivativos	33	1.850	386	5.350
<i>Impacto no resultado no período</i>	<i>20.687</i>	<i>19.288</i>	<i>22.167</i>	<i>18.855</i>
<b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>3.572.826</b>	<b>2.614.533</b>	<b>4.869.968</b>	<b>3.996.267</b>
Fornecedores	557.260	502.076	1.266.979	1.239.828
Financiamentos e empréstimos	16	1.920.078	2.019.701	2.473.649
Debêntures	17	1.003.168	-	1.003.168
Dividendos e juros sobre capital próprio	32.565	22.312	32.565	22.312
Títulos a pagar e outros passivos financeiros	59.755	70.444	93.607	122.903
<i>Impacto no resultado no período</i>	<i>(99.477)</i>	<i>(105.224)</i>	<i>(116.347)</i>	<i>(136.900)</i>
<b>Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>37.244</b>	<b>-</b>	<b>37.244</b>	<b>-</b>
Financiamentos e empréstimos	16	37.244	-	37.244
<i>Impacto no resultado no período</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>3.069</b>	<b>1.220</b>	<b>3.285</b>	<b>1.403</b>
Instrumentos financeiros derivativos	33	3.069	1.220	3.285
<i>Impacto no resultado no período</i>	<i>(8.580)</i>	<i>(2.092)</i>	<i>(6.157)</i>	<i>(2.264)</i>

(\*) Inclui a provisão para perdas com recebíveis

## 33. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS E HEDGE DE INVESTIMENTO LÍQUIDO NO EXTERIOR

### a) Instrumentos financeiros derivativos

Com o objetivo de minimizar os impactos da variação cambial no fluxo de caixa futuro, a Companhia contratou instrumentos financeiros por meio de compra de opções de venda “PUT” e operações estruturadas na modalidade “zero-cost collar”, que consiste na compra de uma opção de venda “PUT” e na venda de uma opção de compra “CALL”; as operações possuem o mesmo valor nominal, mesma contraparte, mesmo vencimento e inexistência de prêmio líquido. O valor justo deste instrumento é determinado pelo modelo de precificação de mercado observável (por meio de provedores de informações de mercado) e amplamente utilizado pelos participantes de mercado para mensuração de instrumentos similares.

O cenário externo segue adverso e volátil, impactado pela maior persistência inflacionária e com a expectativa de trajetórias elevadas de taxa de juros ao redor do mundo. A continuidade do conflito entre Rússia e Ucrânia mantém a instabilidade geopolítica. Nesse cenário as moedas seguem influenciada pelas diferentes magnitudes de juros real, bem como pela expectativa de crescimento econômico e percepção de risco-retorno endógenos e exógenos a esses países.

Na comparação entre 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2022 o real apresentou depreciação de 0,60% frente ao Dólar norte americano, e o Peso Mexicano apresentou apreciação de 2,37%.

#### i - Controladora

Em 30 de setembro de 2022, os instrumentos financeiros somavam US\$62.300 em operações de “zero-cost collar” compostos por: compra de “PUT” com preço médio ponderado de exercício de R\$5,05 e vendas de “CALL” com preço médio ponderado de exercício de R\$5,89, com vencimentos até 05 de junho de 2023.

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu em seu resultado financeiro receita de R\$11.336, sendo R\$11.721 recebimento de ajustes provenientes da liquidação dos contratos no período e perda de R\$385 pela marcação a mercado desses instrumentos.

No mesmo período do ano anterior, reconheceu em seu resultado financeiro despesa de R\$2.542, sendo R\$122 de recebimento de ajustes provenientes da liquidação dos contratos no período e perda de R\$2.664 pela marcação a mercado desses instrumentos.

## ii. Subsidiárias

Em 30 de setembro de 2022, os instrumentos financeiros em dólar norte americano somavam US\$58.000 em operações de “zero-cost collar”, as quais consistem em: compra de “PUT” com preço médio ponderado de exercício de MXN20,09 e vendas de “CALL” com preço médio ponderado de exercício de MXN22,20. Com vencimentos até 25 de agosto de 2023.

Os instrumentos financeiros em euro somavam EUR9.300 em operações de “zero-cost collar”, as quais consistem em: compra de “PUT” com preço médio ponderado de exercício de EUR4,88 e vendas de “CALL” com preço médio ponderado de exercício de EUR6,06, com vencimentos até 18 de maio de 2023.

No período findo em 30 de setembro de 2022, as subsidiárias reconheceram em seu resultado financeiro receita de R\$3.905, sendo R\$919 recebimento de ajustes provenientes da liquidação dos contratos no período e ganho de R\$2.984 pela marcação a mercado desses instrumentos.

No mesmo período do ano anterior as subsidiárias mexicanas reconheceram em seu resultado financeiro despesa de R\$607, proveniente de marcação a mercado desses instrumentos.

## iii - Consolidado

No período findo em 30 de setembro de 2022, foi reconhecido no resultado financeiro consolidado receita de R\$15.239, sendo R\$12.640 recebimento provenientes da liquidação dos contratos no período e R\$2.599 pela marcação a mercado desses instrumentos.

No mesmo período do ano anterior foi reconhecido no resultado financeiro consolidado despesa de R\$3.149, sendo o crédito de R\$122 de ajustes provenientes da liquidação dos contratos no período e perda de R\$3.027 proveniente de marcação a mercado desses instrumentos.

Abaixo estão demonstradas as posições líquidas em aberto em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>				
Passivo circulante	(3.069)	(1.220)	(3.285)	(1.403)
Ativo circulante	1.850	386	5.350	678
<b>Posição líquida de instrumentos derivativos</b>	<b>(1.219)</b>	<b>(834)</b>	<b>2.065</b>	<b>(725)</b>

Abaixo está demonstrada a movimentação no período e os vencimentos da posição em aberto em 30 de setembro de 2022:

	Controladora	Subsidiárias	Consolidado
Reconhecido no resultado	11.336	3.903	15.239
Recebimento no período	(11.721)	(919)	(12.640)
Em Aberto	(385)	2.984	2.599
Impacto de conversão para Reais	-	191	191
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(834)	109	(725)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>(1.219)</b>	<b>3.284</b>	<b>2.065</b>
<b>Vencimento:</b>			
Até 31/12/2022	(399)	1.569	1.170
Até 31/03/2023	(288)	1.060	772
Até 30/06/2023	(532)	549	17
Até 30/09/2023	-	106	106
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>(1.219)</b>	<b>3.284</b>	<b>2.065</b>

#### b) *Hedge de investimento líquido no exterior*

Com o objetivo de atenuar os impactos da volatilidade cambial nos resultados, em 10 de janeiro de 2014, a Companhia passou a adotar o *hedge* de investimento líquido no exterior (*net investment hedge*) conforme detalhado na nota 35.b de suas Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía contratos de pré-pagamento de exportação no montante de US\$349.000, equivalentes R\$1.886.903 designados como instrumentos de hedge para os investimentos nas investidas indiretas do México, Tupy México Saltillo, S.A. de C.V. e Technocast, S.A. de C.V., que têm como moeda funcional o Dólar norte americano e possuem ativos líquidos de US\$367.514, valor equivalente a R\$1.987.003, que representa uma efetividade de 95,0%.

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu em ajustes de avaliação patrimonial, no patrimônio líquido, ganho de R\$45.726 provenientes da conversão do contrato de pré-pagamento designado como instrumentos de hedge tendo como contrapartida os investimentos nas controladas do México que geraram perda R\$96.265. Se considerado o efeito fiscal negativo sobre o ganho de variação cambial, da ordem de R\$15.547, o resultado líquido da operação foi perda de R\$66.086.

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu em ajustes de avaliação patrimonial, no patrimônio líquido, ganho de R\$86.283 provenientes da conversão do contrato de pré-pagamento designado como instrumentos de hedge tendo como contrapartida os investimentos nas controladas do México que geraram perda R\$81.024. Se considerado o efeito fiscal negativo sobre o ganho de variação cambial, da ordem de R\$27.544, o resultado líquido da operação foi perda de R\$32.803.

### 34. GERENCIAMENTO DO RISCO FINANCEIRO

A Companhia possui uma política de gestão financeira e normas internas, monitoradas pela área de Riscos e Controles internos, que determinam práticas de identificação, monitoramento e controle de exposição à riscos financeiros.

#### 34.1 Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e de equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, aplicações financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

A gestão do risco de crédito de recebíveis de clientes é realizada através de avaliação conjunta da capacidade de pagamento, índice de endividamento, comportamento de mercado e histórico junto à Companhia, que estabelece os limites individuais de crédito. Adicionalmente, a Companhia realiza análise quantitativa e qualitativa da carteira de títulos a receber, para determinar a provisão para perdas em recebíveis. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía estimativa de perdas com relação às contas a receber de clientes de R\$19.258 (R\$11.256 em 31 de dezembro de 2021), que representa 1,0% do saldo de contas a receber consolidado em aberto nessa data (0,9% em 31 de dezembro de 2021).

Pela natureza de seus ativos e indicadores históricos, a Companhia não detém garantia para cobrir seus riscos de crédito associados aos seus ativos financeiros.

### Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	Controladora		Consolidado	
	set/22	dez/21	set/22	dez/21
<b>Contrapartes com classificação externa de crédito*</b>				
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.471.775</b>	<b>712.364</b>	<b>1.968.041</b>	<b>1.272.445</b>
AAA	1.173.399	385.275	1.291.652	443.614
AA+ / AA / AA-	298.376	267.220	298.376	361.614
A+ / A / A-	-	59.869	377.388	467.217
Outros	-	-	625	-
<b>Aplicações financeiras</b>	-	-	-	-
AAA	-	-	-	-
<b>Ativos financeiros derivativos</b>	<b>1.850</b>	<b>386</b>	<b>5.350</b>	<b>678</b>
AA+ / AA / AA-	1.850	264	5.350	264
AA+	-	25	-	25
Outros	-	97	-	389
<b>Contrapartes sem classificação externa de crédito</b>				
<b>Contas a receber</b>	<b>1.092.474</b>	<b>684.487</b>	<b>1.994.902</b>	<b>1.251.097</b>
Risco baixo	1.033.785	642.364	1.936.213	1.208.974
Risco moderado	58.689	42.123	58.689	42.123
Risco alto	7.255	4.439	19.258	11.197
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.255)	(4.439)	(19.258)	(11.197)
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>68.135</b>	<b>73.244</b>	<b>187.353</b>	<b>132.653</b>
<b>Total</b>	<b>2.634.234</b>	<b>1.470.481</b>	<b>4.155.646</b>	<b>2.656.873</b>

(\*) A Companhia considera, para classificação do risco, o menor rating entre as agências classificadoras.

Os valores de contas a receber de clientes apresentam as seguintes classificações de risco:

- Risco baixo, clientes do segmento de transporte, infraestrutura & agricultura, exceto clientes que já apresentaram perdas históricas
- Risco moderado, clientes do segmento de hidráulica, exceto clientes que já apresentaram perdas históricas
- Risco alto, clientes que possuem saldos provisionados e perdas históricas.

Os outros ativos financeiros mantidos pela Companhia são considerados de alta qualidade e não apresentam indícios de perdas.

### 34.2 Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco relacionado a dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração deste risco é a manutenção de caixa mínimo.

A Companhia é contraparte em alguns contratos de financiamento, que exigem a manutenção de índices financeiros, ou o cumprimento de outras cláusulas específicas. As principais dívidas da Companhia, os *Senior Unsecured Notes* emitidos em 2021 e as Debêntures emitidas em 2022, exigem que a Companhia atenda a índice financeiro Dívida Líquida/EBITDA. Caso o mesmo não seja cumprido, pode impor restrições, as quais estão detalhadas na nota 16.

Visando garantir liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações sem causar perdas ou prejudicar as operações da Companhia, o caixa mínimo equivale à projeção de dois meses de pagamento a fornecedores, salários e encargos, deduzindo os recebimentos com deságio de 50% para o mesmo período, mais o saldo de empréstimos e financiamentos de curto prazo e marcação a mercado dos instrumentos derivativos. Além disso, a Companhia administra sua carteira de aplicações observando critérios de limites máximos de concentração em instituições financeiras, bem como de seus ratings globais e locais.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros:

Consolidado		Fluxo de caixa contratual					
PASSIVOS FINANCEIROS	Valor contábil	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos	Total do fluxo
Financiamentos e empréstimos	2.510.893	168.350	110.965	211.079	107.998	2.042.402	2.640.794
Fornecedores, Títulos a pagar e outros	1.356.706	1.356.706	-	-	-	-	1.356.706
Debêntures	1.003.168	72.208	75.252	147.462	1.369.255	-	1.664.177
Dividendos a pagar	32.565	32.565	-	-	-	-	32.565
Instrumentos financeiros derivativos	3.285	3.004	281	-	-	-	3.285
	<b>4.906.617</b>	<b>1.632.833</b>	<b>186.498</b>	<b>358.541</b>	<b>1.477.253</b>	<b>2.042.402</b>	<b>5.697.527</b>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes. Além disso, a Companhia apresenta geração de caixa suficiente para fazer frente ao fluxo de pagamentos futuros.

### 34.3 Risco de mercado

As políticas econômicas do Governo Federal Brasileiro podem ter efeitos importantes sobre as empresas brasileiras, inclusive sobre a Companhia, bem como sobre as condições de mercado e os preços dos valores mobiliários das empresas brasileiras. Considerando a natureza dos negócios e operações da Companhia, nível de exportação e distribuição das vendas por mercado, uma desaceleração da economia norte-americana, principalmente no setor de bens de capital, poderá impactar as vendas e as receitas e, conseqüentemente, a lucratividade da Companhia.

Os principais fatores de risco de mercado aos quais está exposta estão relacionadas a: Taxa de Câmbio, Taxa de Juros, Inflação nos principais insumos, Risco de Crédito e Risco de Liquidez. A Companhia atua, administrando suas exposições a estes fatores, mantendo-os dentro de parâmetros aceitáveis de forma a otimizar o retorno.

O conflito entre Rússia e Ucrânia tem impactado os custos de energia e gás na Europa, continente sede da Funfrap – Fundação Portuguesa S.A. Para as demais plantas a Companhia não espera impactos significativos.

### Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos mantidos pela Companhia. Os instrumentos financeiros com taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de oscilação do fluxo de caixa e os pré-fixados a expõem ao risco de valor justo, podendo a Companhia utilizar-se de instrumentos financeiros derivativos, conforme segue:

Consolidado			
	Nota explicativa	set/22	dez/21
<b>Instrumentos de taxa variável</b>		<b>(972.853)</b>	<b>244.221</b>
Ativos financeiros	3	483.952	642.678
Passivos financeiros	16 e 17	(1.456.805)	(398.457)
<b>Instrumentos de taxa fixa</b>		<b>(573.167)</b>	<b>(1.583.000)</b>
Ativos financeiros	3	1.484.089	629.767
Passivos financeiros	16 e 17	(2.057.256)	(2.212.767)

### Análise de sensibilidade das variações nas taxas de juros variável

A Companhia possui aplicações financeiras e instrumentos de dívida expostos à variação do CDI.

A oscilação na taxa de juros pode impactar os resultados futuros da Companhia. Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados pela oscilação das taxas de juros às quais a Companhia está exposta.

Risco da Taxa de Juros							Consolidado
Instrumentos de taxa variável	Risco	Divulgado	Cenários				
			Provável	+25%	+50%	-25%	
Em Reais							
Aplicações	Taxa de Juros (CDI - % a.a)	13,65	13,65	17,06	20,48	10,24	6,83
Ativos Financeiros		483.952	483.952	483.952	483.952	483.952	483.952
Impacto Potencial		-	-	14.531	29.063	(14.981)	(30.919)
Empréstimos e Financiamentos	Taxa de Juros (CDI - % a.a)	13,65	13,65	17,06	20,48	10,24	6,83
Passivos Financeiros		(1.456.805)	(1.456.805)	(1.456.805)	(1.456.805)	(1.456.805)	(1.456.805)
Impacto Potencial		-	-	43.743	87.485	(45.097)	(93.075)

### Risco de moeda

A Controladora está sujeita ao risco de moeda nas vendas, compras e empréstimos denominados em uma moeda diferente da moeda funcional, o Real, enquanto a subsidiária mexicana está sujeita ao risco de moeda nos custos e despesas denominados em moeda diferente da sua moeda funcional, o Dólar norte americano. As transações da Controladora em moeda estrangeira são predominantemente denominadas em dólares norte americano e as transações da subsidiária no México, sujeitas ao risco de moeda, são predominantemente denominadas em Peso Mexicano

Adicionalmente, dada a relevância das operações da Companhia no México, a variação do Peso Mexicano tem impacto também no cálculo do imposto sobre a renda, haja visto que a variação cambial líquida proveniente dos ativos e passivos monetários em Dólar norte americano impacta diretamente a base de cálculo desse imposto. (nota 29)

A Companhia administra sua exposição às taxas de câmbio através da composição entre dívidas, aplicações financeiras, contas a receber, receitas de exportações em moeda estrangeira, operações com derivativos e o hedge de investimento líquido no exterior. A exposição da Companhia, considerando as controladas que utilizam o Real (R\$) como moeda funcional, está demonstrada a seguir:



**Controladora**

<b>Exposição líquida com impacto no resultado</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>
<b>Ativo</b>	<b>878.263</b>	<b>592.687</b>
Caixa e equivalentes de caixa no exterior	25.073	59.869
Clientes no mercado externo	853.190	532.818
<b>Passivo</b>	<b>(82.932)</b>	<b>(238.963)</b>
Empréstimos em moeda estrangeira	(1.914.266)	(2.009.584)
Hedge de investimento líquido no exterior	1.886.903	1.947.595
Outros valores	(55.569)	(176.974)

**Exposição líquida com impacto no resultado**

Em R\$ mil	795.331	353.724
Em US\$ mil	133.124	57.028
Em EUR mil	13.499	5.071

A exposição da Companhia, considerando as controladas que têm moeda funcional em Dólar norte americano, está demonstrada a seguir:

**Subsidiárias**

<b>Exposição líquida com impacto no resultado</b>	<b>set/22</b>	<b>dez/21</b>
<b>Ativo</b>	<b>357.300</b>	<b>213.666</b>
Caixa e equivalentes de caixa no exterior	205.444	80.181
Clientes no mercado externo	53.963	25.421
Impostos a restituir	97.893	108.064
<b>Passivo</b>	<b>(403.349)</b>	<b>(390.248)</b>
Contas a pagar	(249.457)	(193.975)
Outros valores	(153.892)	(196.273)

**Exposição líquida com impacto no resultado**

Em R\$ mil	(46.049)	(176.582)
Em MXN mil	(373.844)	(968.830)
Em US\$ mil	(12.664)	7.474
Em EURO mil	23.219	7.309

**Análise de sensibilidade da Exposição Cambial, exceto derivativos**

Esta análise é baseada na variação da taxa de câmbio, na qual a variável de risco é avaliada com oscilação de 25% e 50%, em relação ao cenário provável estimado pela Companhia. Esta análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, são mantidas constantes.

<b>Consolidado</b>	<b>Cenários</b>					
	<b>Divulgado</b>	<b>Provável</b>	<b>+25%</b>	<b>+50%</b>	<b>-25%</b>	<b>-50%</b>
<b>Taxa do dólar</b>	<b>5,4066</b>	<b>5,53</b>	<b>6,91</b>	<b>8,30</b>	<b>4,15</b>	<b>2,77</b>
Posição ativa	878.263	898.308	1.122.479	1.348.275	674.137	449.966
Posição passiva	(82.932)	(84.824)	(105.992)	(127.313)	(63.657)	(42.489)
Exposição líquida (R\$ mil)	795.331	813.484	1.016.487	1.220.962	610.480	407.477
Exposição líquida (US\$ mil)	147.104	147.104	147.104	147.104	147.104	147.104
<b>Impacto Potencial (R\$ mil)</b>	<b>-</b>	<b>18.153</b>	<b>221.156</b>	<b>425.631</b>	<b>(184.851)</b>	<b>(387.854)</b>

**Análise de sensibilidade da Exposição Cambial dos derivativos**

Esta análise é baseada na variação da taxa de câmbio em relação aos preços de “CALL” e “PUT” contratados, na qual a variável de risco é avaliada com oscilação de 25% e 50%, em relação ao cenário provável estimado pela Companhia. Esta análise considera que todas as outras variáveis, são mantidas constantes.



Controladora	Cenários					
	Divulgado	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
<b>Taxa do dólar</b>	<b>5,4066</b>	<b>5,53</b>	<b>6,91</b>	<b>8,30</b>	<b>4,15</b>	<b>2,77</b>
MTM Controladora	(1.219)	(4.666)	(75.217)	(170.633)	51.049	132.505
<b>Impacto Potencial (R\$ mil)</b>		<b>(3.447)</b>	<b>(73.998)</b>	<b>(169.414)</b>	<b>52.268</b>	<b>133.724</b>

Subsidiárias	Cenários					
	Divulgado	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
<b>Taxa do peso mexicano</b>	<b>20,0925</b>	<b>20,74</b>	<b>25,93</b>	<b>31,11</b>	<b>15,56</b>	<b>10,37</b>
MTM Subsidiárias (US\$ mil)	640	(112)	(8.936)	(16.908)	15.136	50.239
MTM Subsidiárias (R\$ mil)	3.458	(617)	(61.751)	(140.335)	62.815	139.161
<b>Taxa do euro</b>	<b>5,2904</b>	<b>6,48</b>	<b>8,10</b>	<b>9,72</b>	<b>4,86</b>	<b>3,24</b>
MTM Subsidiárias (R\$ mil)	(175)	(5.783)	(19.910)	(34.743)	1.131	13.217
<b>Impacto Potencial Subsidiárias (R\$ mil)</b>		<b>(9.683)</b>	<b>(75.260)</b>	<b>(93.417)</b>	<b>239.025</b>	<b>88.431</b>
<b>Impacto Potencial Consolidado (R\$ mil)</b>		<b>(13.130)</b>	<b>(149.259)</b>	<b>(262.831)</b>	<b>291.293</b>	<b>222.155</b>

### Risco de preço

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos insumos utilizados no processo produtivo, principalmente as sucatas, o ferro gusa, as ligas metálicas, o coque e a energia elétrica. Essas oscilações de preços podem provocar alterações nos custos da Companhia. A Companhia monitora os mesmos para refletir, em seus preços de venda, as eventuais oscilações.

### 34.4 Risco operacional

Decorre de todas as operações da Companhia podendo gerar prejuízos diretos ou indiretos associados a uma variedade de causas relacionadas a processos, pessoal, tecnologia, infraestrutura e de fatores externos.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos e danos à reputação, além de buscar eficácia de custos.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implantação de controles para riscos operacionais é exercida por uma área centralizada de Controles Internos sob a gestão da alta administração.

### 34.5 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são de salvaguardar a capacidade de continuidade, para oferecer retorno aos acionistas e benefícios as outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Administração da Companhia acompanha a relação entre capital próprio (patrimônio líquido) e capital de terceiros que utiliza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio do capital, a Companhia monitora o cumprimento de índices financeiros em contratos de financiamentos e empréstimos.

A relação de capital próprio versus capital de terceiros, ao final de cada período, é apresentada a seguir:

Consolidado			
	Nota explicativa	set/22	dez/21
<b>Capital próprio</b>		<b>3.102.279</b>	<b>2.753.214</b>
Patrimônio líquido	24	3.102.279	2.753.214
<b>Capital de terceiros</b>		<b>3.897.903</b>	<b>3.484.969</b>
Total do passivo circulante e não circulante		5.865.944	4.757.414
Caixa e equivalentes de caixa	3	(1.968.041)	(1.272.445)
<b>Relação capital próprio versus capital de terceiros</b>		<b>0,80</b>	<b>0,79</b>

### 34.6 Valor justo

Pressupõe-se que os saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (redução ao valor recuperável) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos.

Todos os instrumentos financeiros classificados como ativos financeiros e passivos financeiros a valor justo por meio do resultado (nota 32) e o valor justo dos empréstimos e financiamentos divulgados na nota 16, são calculados mediante o desconto dos fluxos de caixas contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que estão disponíveis para a Companhia para instrumentos financeiros similares.

As técnicas de avaliação utilizadas pela Companhia são classificadas como nível 2 da hierarquia do valor justo. O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (nível 2) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação que maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde estão disponíveis com o menor uso possível de estimativas específicas da Companhia.

## 35. EVENTO SUBSEQUENTE

Em 26 de outubro de 2022 a Superintendência Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (SG/CADE) aprovou sem restrições à aquisição de 100% dos ativos e negócios da International Indústria Automotiva da América do Sul ("MWM"). Referida decisão ainda está sujeita à revisão mediante avocação pelo Tribunal do CADE (no prazo de 15 dias), sendo que, passado tal prazo sem qualquer avocação, a decisão se torna definitiva (trânsito em julgado).

A Companhia espera que a conclusão da transação se dê no quarto trimestre de 2022, desde que: (i) transite em julgado a decisão do ato de concentração em referência; e (ii) sejam satisfeitas as demais condições precedentes ao *closing* previstas no respectivo contrato de compra e venda de cotas.

\* \* \*